

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Onsdag 25. april 2018 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i American Shipping Company ASA hos Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo.

Følgende saker forelå til behandling:

1. ÅPNING OG KONSTITUERING AV GENERALFORSAMLINGEN, HERUNDER GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder Annette Malm Justad. Daglig leder Pål Magnussen var til stede.

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet KPMG, representert ved statsautorisert revisor Gunnar Sotnakk var også tilstede.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 13 690 552 aksjer, tilsvarende 22,59 % av aksjene var representert. Fortegnelsen er inntatt på side 6. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 7 og 8.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkalling og dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed erklært for lovlig satt.

2. VALG AV PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Camilla Iversen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Pål Magnussen redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2017 og hovedtallene i regnskapet for 2017.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2017 FOR AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA OG KONSRNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2017 for American Shipping Company ASA og konsernet, samt årsberetningen.

5. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, godkjenner generalforsamlingen at honorarsatsene for medlemmene av styret for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 skal være som følger:

- *NOK 475 000 til styrets leder.*
- *NOK 375 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.*

Honorarsatsene over dekker også honorar for revisjonskomitéarbeid.

Det ble opplyst at honoraret til styremedlem, Audun Stensvold betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, godkjenner generalforsamlingen at honorarsatsen til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 skal være NOK 30 000 for hvert medlem.

Det ble opplyst at honoraret til leder av valgkomiteen, Arild S. Frick betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2017

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på NOK 599 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2017, godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på NOK 365 465,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.

10. VALG AV MEDLEM TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens reviderte forslag fremsatt i generalforsamlingen gjenvelges Peter Ditlef Knudsen som styremedlem og Kristian Røkke velges som nytt styremedlem, hver for en valgperiode på to år.

Styret i American Shipping Company ASA består dermed av:

- *Annette Malm Justad (Styrets leder)*
- *Peter Ditlef Knudsen*
- *Kristian Røkke*

11. VALG AV MEDLEM TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling gjenvelges Christine Rødsæther som medlem av valgkomiteen for en periode på to år.

Valgkomiteen i American Shipping Company ASA består dermed av:

- *Arild Støren Frick (leder)*
- *Christine Rødsæther*

12. FULLMAKT TIL STYRET FOR UTDELING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2017. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2019.

13. FULLMAKT TIL STYRET FOR ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVORDNING FOR ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 2 500 000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.*
3. *Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 300 for hver aksje.*
4. *Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
5. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med incentivordning for ansatte.*

14. FULLMAKT TIL STYRET FOR ERVERV AV EGNE AKSJER FOR INVESTERINGSFORMÅL ELLER ETTERFØLGENDE SALG ELLER SLETNING AV SLIKE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 60 616 505.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.*
3. *Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 300 for hver aksje.*
4. *Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv, og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
5. *Fullmakten kan bare benyttes for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.*

15. FULLMAKT TIL STYRET FOR ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 60 616 505.*

2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.
3. Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 300 for hver aksje.
4. Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.
5. Fullmakten kan bare benyttes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.

16. FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED FREMTIDIGE INVESTERINGER MV.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:


1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 60 616 505.
2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2019.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.
5. Fullmakten kan bare benyttes for å styrke selskapets egenkapital eller innhente egenkapital til fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling. Møteleder takket deltakerne for oppmøtet og møtet ble deretter hevet.

Oslo, 25. april 2018


Annette Malm Justad, møteleder


Camilla Iversen, medundertegner

Totalt representert

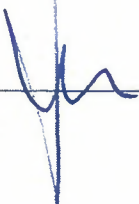
ISIN:	<u>NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	25.04.2018 10.00
Dagens dato:	25.04.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	60 616 505	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	60 616 505	
Representert ved egne aksjer	13 021 244	21,48 %
Sum Egne aksjer	13 021 244	21,48 %
Representert ved fullmakt	129 785	0,21 %
Representert ved stemmeinstruks	539 523	0,89 %
Sum fullmakter	669 308	1,10 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 690 552	22,59 %
Totalt representert av AK	13 690 552	22,59 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

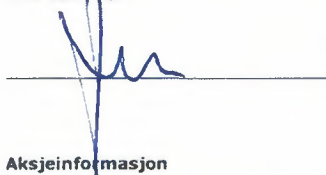
ISIN:	NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
Generalforsamlingsdato:	25.04.2018 10.00
Dagens dato:	25.04.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the annual general meeting of American Shipping Company ASA, including approval of the notice and agenda						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 2 Election of a person to co-sign the meeting minutes along with the meeting chair.						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 4 Approval of the 2017 annual accounts of American Shipping Company ASA, group consolidated accounts and the BoDs report						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 5a Statement from the BoDs regarding determination of salary and other remuneration to the Management of the Company - Advisory guidelines						
Ordinær	13 664 229	26 323	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,81 %	0,19 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,19 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,04 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 664 229	26 323	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 5b Statement from the BoDs regarding determination of salary and other remuneration to the Management of the Company - Binding guidelines						
Ordinær	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,05 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 7 Determination of the board members' remuneration.						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 8 Determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee.						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2017.						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 10 Election of member to the Board of Directors.						
Ordinær	13 664 229	26 323	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,81 %	0,19 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,19 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,04 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	13 664 229	26 323	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 11 Election of member to the Nomination Committee.						
Ordinær	13 664 229	26 323	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,81 %	0,19 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,19 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,04 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 664 229	26 323	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 12 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends.						
Ordinær	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,59 %	0,00 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 690 552	0	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 13 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with incentive scheme for employees						
Ordinær	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,05 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares.						
Ordinær	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,05 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 15 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions						
Ordinær	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,05 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
Sak 16 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital in connection with future investments etc.						
Ordinær	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,54 %	0,05 %	22,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 659 867	30 685	13 690 552	0	0	13 690 552

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	60 616 505	10,00	606 165 050,00	Jæ
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen