

**PROTOKOLL**  
**FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**  
**PHILLY SHIPYARD ASA**

Fredag 7. april 2017 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Philly Shipyard ASA hos Advokatfirmaet BA-HR DA, 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 Arild Støren Frick, utpekt av styret og styrets leder til å åpne og lede generalforsamlingen. Audun Stensvold, styrets nestleder var tilstede.

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

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 9 297 258 aksjer, tilsvarende 73,94 % av aksjene, var representert. Fortegnelsen er inntatt på side 6. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 7-8.

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**

Advokatfullmektig Ole Petter K. Schmedling ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN**

Audun Stensvold redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2016 og hovedtallene i regnskapet for 2016.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2016 FOR PHILLY SHIPYARD ASA OG KONSRNET**

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2016 for Philly Shipyard ASA og konsernet, samt årsberetningen.*

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.*

**6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING**

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

**7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET OG REVISJONSUTVALGET**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens innstilling, godkjenner generalforsamlingen at honorarsatsene for medlemmene av styret og revisjonsutvalget for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 skal være som følger:*

- *NOK 330 000 til styrets leder.*
- *NOK 220 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.*
- *NOK 46 000 til revisjonsutvalgets leder.*
- *NOK 36 000 til øvrige medlemmer av revisjonsutvalget.*

**8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV SELSKAPETS VALGKOMITÉ**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens innstilling, godkjenner generalforsamlingen at honorarsatsen til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 skal være NOK 34 000 for hvert medlem.*

**9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2016**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Revisors godtgjørelse på USD 30 739,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2016 godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på USD 36 748,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.*

## 10. VALG AV MEDLEM TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens innstilling, gjenvelges Elin Karfjell som styremedlem for en valgperiode på to år.*

*Styret i Philly Shipyard ASA består dermed av:*

- *Jim Miller (Styrets leder)*
- *Audun Stensvold (Nestleder)*
- *Elin Karfjell*
- *Amy E. Humphreys*

## 11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens innstilling, gjenvelges Leif-Arne Langøy, Gerhard Heiberg og Arild Støren Frick som medlemmer av valgkomiteen for en valgperiode på to år.*

*Valgkomiteen i Philly Shipyard ASA består dermed av:*

- *Leif-Arne Langøy (Leder)*
- *Gerhard Heiberg*
- *Arild Støren Frick*

## 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 2016. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2018.*

## 13. 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 og pantsette egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 12 574 766.*

2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
3. *Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 600 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.*

#### **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 og pantsette egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 12 574 766.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
3. *Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 600 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 FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN FOR NYE SKIPSBYGGINGSPROSJEKTER ELLER ANDRE INVESTERINGER INNENFOR SELSKAPETS VIRKEOMRÅDE**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 12 574 766.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
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.*

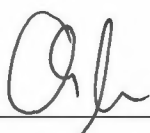
*allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

5. *Fullmakten kan bare benyttes for å innhente egenkapital for nye skipsbyggingsprosjekter eller andre fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde.*

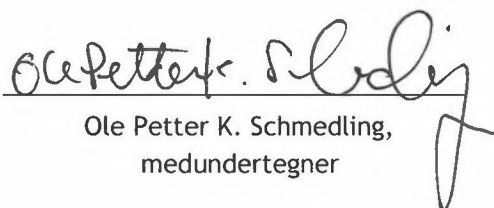
\*\*\*

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

Oslo, 7. april 2017



Arild Støren Frick, møteleder



Ole Petter K. Schmedling,  
medundertegner

## Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	07.04.2017 12.00
Dagens dato:	07.04.2017

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	12 574 766	
- selskapets egne aksjer	466 865	
Totalt stemmeberettiget aksjer	12 107 901	
Representert ved egne aksjer	1 136	0,01 %
Representert ved forhåndsstemme	7 238 781	59,79 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>7 239 917</b>	<b>59,80 %</b>
Representert ved fullmakt	191	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	2 057 150	16,99 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>2 057 341</b>	<b>16,99 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>9 297 258</b>	<b>76,79 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>9 297 258</b>	<b>73,94 %</b>

Kontofører for selskapet:

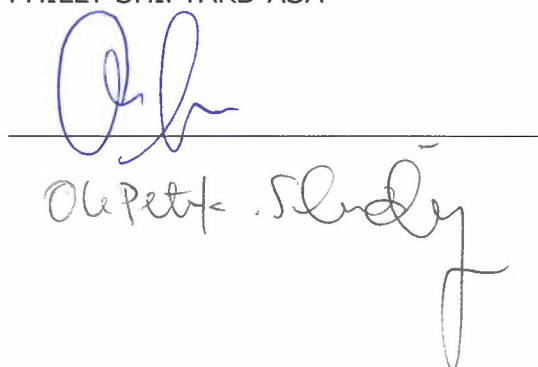
DNB Bank ASA



**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

For selskapet:

PHILLY SHIPYARD ASA



## Protokoll for generalforsamling PHILLY SHIPYARD ASA

ISIN: NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA  
 Generalforsamlingsdato: 07.04.2017 12.00  
 Dagens dato: 07.04.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Opening of the annual general meeting, including approval of the notice and agenda</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 2 Election of a person to co-sign meeting minutes along with meeting chair</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 4 Approval of the 2016 annual accounts of Philly Shipyard ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors' report</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 5 Consideration of the Board of Directors' declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management...</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors and the Audit Committee</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2016</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 10 Election of member to the Board of Directors</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 11 Election of members to the Nomination Committee</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 12 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends</b>						
Ordinær	9 297 258	0	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,94 %	0,00 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 13 Authorization to the Board of Directors to purchase own shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions</b>						
Ordinær	9 253 334	43 924	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	99,53 %	0,47 %		0,00 %		
% representert AK	99,53 %	0,47 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,59 %	0,35 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 253 334</b>	<b>43 924</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 14 Authorization to the Board of Directors to purchase own shares for the purpose of investment or subsequent sale or deletion of such shares</b>						
Ordinær	9 253 334	43 924	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	99,53 %	0,47 %		0,00 %		
% representert AK	99,53 %	0,47 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,59 %	0,35 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 253 334</b>	<b>43 924</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>
<b>Sak 15 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital for new shipbuilding projects or other future investments within t...</b>						
Ordinær	9 153 339	143 919	9 297 258	0	0	9 297 258
% avgitte stemmer	98,45 %	1,55 %		0,00 %		
% representert AK	98,45 %	1,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,79 %	1,15 %	73,94 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 153 339</b>	<b>143 919</b>	<b>9 297 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 297 258</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

PHILLY SHIPYARD ASA


  
**DNB Bank ASA**

  
 Aksjeinformasjon  
 verdipapirservice

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	12 574 766	10,00	125 747 660,00	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 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