

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Mandag 27. april 2020 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.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 14 501 351 aksjer, tilsvarende 23,92 % 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

Cecilie Bøe ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Det ble redegjort for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2019 og hovedtallene i regnskapet for 2019.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2019 FOR AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA OG KONSERNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2019 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 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 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 Kristian Røkke 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 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 skal være NOK 25 000 for hvert medlem.

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

9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2019

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på NOK 677 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2019, godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på NOK 67 790,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling gjenvelges Kristian Røkke og Peter Ditlef Knudsen som styremedlemmer 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 MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling velges Ingebret G. Hisdal som medlem av valgkomiteen og Ove A. Taklo som medlem og leder av valgkomiteen, begge for en periode på to år.

Valgkomiteen i American Shipping Company ASA består dermed av:

- *Ove A. Taklo (leder)*
- *Ingebret G. Hisdal.*

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 2019. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021.

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 2021, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2021.*
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 2021, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2021.*
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 2021, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2021.*
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 2021, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2021.*
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, 27. april 2020



Annette Malm Justad, møteleder



Cecilie Bøe, medundertegner

Totalt representert

ISIN: NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
Generalforsamlingsdato: 27.04.2020 10.00
Dagens dato: 27.04.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	60 616 505	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	60 616 505	
Representert ved forhåndsstemme	11 642 022	19,21 %
Sum Egne aksjer	11 642 022	19,21 %
Representert ved fullmakt	119 272	0,20 %
Representert ved stemmeinstruks	2 740 057	4,52 %
Sum fullmakter	2 859 329	4,72 %
Totalt representert stemmeberettiget	14 501 351	23,92 %
Totalt representert av AK	14 501 351	23,92 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

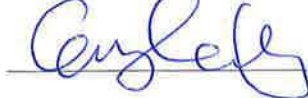
ISIN: N00010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
 Generalforsamlingsdato: 27.04.2020 10.00
 Dagens dato: 27.04.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1. Opening of the annual general meeting of American Shipping Comp ASA, including approval of the notice and agenda.						
Ordinær	14 497 351	0	14 497 351	4 000	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	14 497 351	0	14 497 351	4 000	0	14 501 351
Sak 2. Election of a person to co-sign the meeting minutes along with the meeting chair.						
Ordinær	14 497 351	0	14 497 351	4 000	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	14 497 351	0	14 497 351	4 000	0	14 501 351
Sak 4 Approval of the 2019 annual accounts of American Shipping Company group consolidated accounts and the Board of Directors' report. ASA,						
Ordinær	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 5.a Statement from the Board of Directors regard. determi. of salary and other remuner. to the Manag. of the Comp. Advisory guidelines .						
Ordinær	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 5.b Statement from the Board of Directors regard. determi. of salary and other remuner. to the Manag. of the Comp. Binding guidelines						
Ordinær	14 175 929	325 422	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	97,76 %	2,24 %		0,00 %		
% representert AK	97,76 %	2,24 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,39 %	0,54 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 175 929	325 422	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 6 Consideration of the statement of corporate governance (no voting).						
Ordinær	14 491 668	0	14 491 668	9 683	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,93 %	0,00 %	99,93 %	0,07 %	0,00 %	
% total AK	23,91 %	0,00 %	23,91 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	14 491 668	0	14 491 668	9 683	0	14 501 351
Sak 7 Determination of the board members' remuneration.						
Ordinær	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 8 Determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee.						
Ordinær	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2019.						
Ordinær	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 10 Election of members to the Board of Directors.						
Ordinær	14 183 836	888	14 184 724	316 627	0	14 501 351
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	97,81 %	0,01 %	97,82 %	2,18 %	0,00 %	
% total AK	23,40 %	0,00 %	23,40 %	0,52 %	0,00 %	
Totalt	14 183 836	888	14 184 724	316 627	0	14 501 351
Sak 11 Election of members to the Nomination Committee.						
Ordinær	14 184 724	0	14 184 724	316 627	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	97,82 %	0,00 %	97,82 %	2,18 %	0,00 %	
% total AK	23,40 %	0,00 %	23,40 %	0,52 %	0,00 %	
Totalt	14 184 724	0	14 184 724	316 627	0	14 501 351
Sak 12 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends.						
Ordinær	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,92 %	0,00 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 501 351	0	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 13 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with incentive scheme for employees.						
Ordinær	14 175 041	326 310	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	97,75 %	2,25 %		0,00 %		
% representert AK	97,75 %	2,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,39 %	0,54 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 175 041	326 310	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares.						
Ordinær	13 772 555	728 796	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	94,97 %	5,03 %		0,00 %		
% representert AK	94,97 %	5,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,72 %	1,20 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 772 555	728 796	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 15 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions.						
Ordinær	14 175 041	326 310	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	97,75 %	2,25 %		0,00 %		
% representert AK	97,75 %	2,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,39 %	0,54 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 175 041	326 310	14 501 351	0	0	14 501 351
Sak 16 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital in connection with future investments etc.						
Ordinær	14 175 041	326 310	14 501 351	0	0	14 501 351
% avgitte stemmer	97,75 %	2,25 %		0,00 %		
% representert AK	97,75 %	2,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,39 %	0,54 %	23,92 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 175 041	326 310	14 501 351	0	0	14 501 351

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	Ja
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