

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Tirsdag 20. april 2021 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 13 725 612 aksjer, tilsvarende 22,64 % 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

Det ble redegjort for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2020 og hovedtallene i regnskapet for 2020, i henhold til presentasjon som Selskapet vil publisere etter avholdt generalforsamling.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2020 FOR AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA OG KONSRNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2020 for American Shipping Company ASA og konsernet, samt årsberetningen.

5. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer om 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 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 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021 skal være som følger:

- *NOK 520 000 til styrets leder.*
- *NOK 410 000 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 Horizons AS.

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 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021 skal være NOK 25 000 for hvert medlem.

Det ble opplyst at honoraret til leder av valgkomiteen, Ove A. Taklo, betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2019

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på NOK 735 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2020, godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på NOK 303 184,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, gjenvelges Annette Malm Justad som styrets leder for en periode på to år.

Styret i American Shipping Company ASA består dermed av:

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

11. 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 2020. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2022.

12. 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 2022, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2022.*
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.*

13. 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 2022, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2022.*
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.*

14. 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 2022, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2022.*
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.*

15. 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 2022, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2022.*
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, 20. april 2021



Annette Malm Justad, møteleder



Camilla Iversen, medundertegner

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.04.2021 10.00
Dagens dato:	20.04.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	60 616 505	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	60 616 505	
Representert ved forhåndsstemme	11 603 691	19,14 %
Sum Egne aksjer	11 603 691	19,14 %
Representert ved fullmakt	2 093 152	3,45 %
Representert ved stemmeinstruks	28 769	0,05 %
Sum fullmakter	2 121 921	3,50 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 725 612	22,64 %
Totalt representert av AK	13 725 612	22,64 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

ISIN:	<u>NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.04.2021 10.00
Dagens dato:	20.04.2021

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	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 2 Election of a person to co-sign the meeting minutes along with the meeting chair.						
Ordinær	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 4 Approval of the 2020 annual accounts of American Shipping Company ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors' report.						
Ordinær	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 5 Approval of policy for determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company.						
Ordinær	13 710 366	15 246	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,62 %	0,03 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 710 366	15 246	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 7 Determination of the board members' remuneration.						
Ordinær	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 8 Determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee.						
Ordinær	13 722 762	0	13 722 762	2 850	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	13 722 762	0	13 722 762	2 850	0	13 725 612
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2020.						
Ordinær	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 10 Election of members to the Board of Directors.						
Ordinær	13 709 742	15 870	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	99,88 %	0,12 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,12 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,62 %	0,03 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 709 742	15 870	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 11 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends						
Ordinær	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,64 %	0,00 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 725 612	0	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 12 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with incentive scheme for employees.						
Ordinær	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	99,79 %	0,21 %		0,00 %		
% representert AK	99,79 %	0,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,60 %	0,05 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 13 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares.						
Ordinær	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	99,79 %	0,21 %		0,00 %		
% representert AK	99,79 %	0,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,60 %	0,05 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction						
Ordinær	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	99,79 %	0,21 %		0,00 %		
% representert AK	99,79 %	0,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,60 %	0,05 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
Sak 15 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital in connection with future investments etc.						
Ordinær	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612
% avgitte stemmer	99,79 %	0,21 %		0,00 %		
% representert AK	99,79 %	0,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	22,60 %	0,05 %	22,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 696 843	28 769	13 725 612	0	0	13 725 612

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA



Aksjeinformasjon