

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
PHILLY SHIPYARD ASA

Onsdag 22. april 2020 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Philly Shipyard 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 Asle Aarbakke etter fullmakt fra Arild Støren Frick, utpekt av styret og styrets leder til å åpne og lede generalforsamlingen.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 9 798 705 aksjer, tilsvarende 77,92 % av aksjekapitalen, 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

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 2019 og hovedtallene i regnskapet for 2019.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2019 FOR PHILLY SHIPYARD ASA OG KONSRNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2019 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 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.*
- *NOK 55 000 til revisjonsutvalgets leder.*
- *NOK 45 000 til øvrige medlemmer av revisjonsutvalget.*

Det ble opplyst at honoraret til styrets nestleder, Kristian Røkke, betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

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 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 skal være NOK 34 000 for hvert medlem.

Det ble opplyst at honoraret til medlem 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 USD 38 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2019 godkjennes. Konsernet har ikke betalt honorarer til KPMG for andre tjenester enn revisjon.



10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, velges Kristian Røkke som styreleder som erstatning for Jim Miller og Amy E. Humphreys som nestleder, hver for en valgperiode på to år.

Styret i Philly Shipyard ASA består dermed av:

- *Kristian Røkke (Styrets leder)*
- *Amy E. Humphreys (Nestleder)*
- *Elin Karfjell.*

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, velges Ove A. Taklo som medlem av valgkomiteen som erstatning for Arild S. Frick for en valgperiode på to år. Ingen erstatning er valgt for Gerhard Heiberg.

Valgkomiteen i Philly Shipyard ASA består dermed av:

- *Leif-Arne Langøy (Leder)*
- *Ove A. Taklo.*

12. ENDRING AV VEDTEKTER

Generalforsamlingen vedtok å endre § 7 i selskapets vedtekter til følgende:

«Selskapet skal ha en valgkomite bestående av minst 2 medlemmer som skal velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.»

13. 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.



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

15. 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 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 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.*

16. FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED 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 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 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, 22. april 2020



Asle Aarbakke, møteleder



Camilla Iversen, medundertegner

Totalt representert

ISIN: NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA
Generalforsamlingsdato: 22.04.2020 12.00
Dagens dato: 22.04.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	12 574 766	
- selskapets egne aksjer	466 865	
Totalt stemmeberettiget aksjer	12 107 901	
Representert ved forhåndsstemme	7 240 956	59,80 %
Sum Egne aksjer	7 240 956	59,80 %
Representert ved fullmakt	21	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	2 557 728	21,12 %
Sum fullmakter	2 557 749	21,13 %
Totalt representert stemmeberettiget	9 798 705	80,93 %
Totalt representert av AK	9 798 705	77,92 %

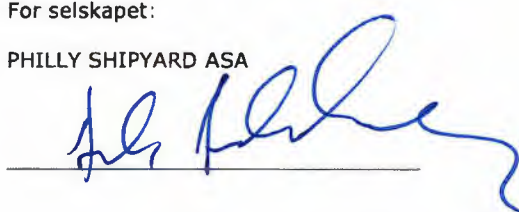
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PHILLY SHIPYARD ASA



Protokoll for generalforsamling PHILLY SHIPYARD ASA

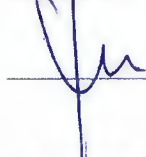
ISIN: NQ0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA
 Generalforsamlingsdato: 22.04.2020 12.00
 Dagens dato: 22.04.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the annual general meeting, including approval of the notice and agenda						
Ordinær	7 238 377	0	7 238 377	2 560 328	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,87 %	0,00 %	73,87 %	26,13 %	0,00 %	
% total AK	57,56 %	0,00 %	57,56 %	20,36 %	0,00 %	
Totalt	7 238 377	0	7 238 377	2 560 328	0	9 798 705
Sak 2 Election of a person to co-sign meeting minutes along with meeting chair						
Ordinær	7 238 377	0	7 238 377	2 560 328	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,87 %	0,00 %	73,87 %	26,13 %	0,00 %	
% total AK	57,56 %	0,00 %	57,56 %	20,36 %	0,00 %	
Totalt	7 238 377	0	7 238 377	2 560 328	0	9 798 705
Sak 4 Approval of the 2019 annual accounts of Philly Shipyard ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors' report						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 5 Consideration of the BoD declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management of the Company						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors and the Audit Committee						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2019						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 10 Election of member to the Board of Directors						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 11 Election of members to the Nomination Committee						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 12 Amendment of the articles of association						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 13 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire own shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 15 Authorization to the Board of Directors to acquire own shares for the purpose of investment or subsequent sale or deletion of such shares						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
Sak 16 to the BoD to increase the share capital for new shipbuilding projects or other future investments within the Company's scope of operations						
Ordinær	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	73,90 %	0,00 %	73,90 %	26,10 %	0,00 %	
% total AK	57,58 %	0,00 %	57,58 %	20,34 %	0,00 %	
Totalt	7 240 977	0	7 240 977	2 557 728	0	9 798 705

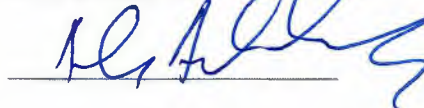
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PHILLY SHIPYARD ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	12 574 766	10,00	125 747 660,00	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



22.04.2020