

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

Fredag 5. april 2019 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 Arild Støren Frick, utpekt av styret og styrets leder til å åpne og lede generalforsamlingen. Jim Miller, styrets leder, var til stede.

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

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 9 916 864 aksjer, tilsvarende 78,86 % 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**

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

**3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN**

Jim Miller redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2018 og hovedtallene i regnskapet for 2018.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2018 FOR PHILLY SHIPYARD ASA OG KONSRNET**

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2018 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 2018 til den ordinære generalforsamlingen i 2019 skal være som følger:*

- *NOK 350 000 til styrets leder.*
- *NOK 240 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.*
- *NOK 50 000 til revisjonsutvalgets leder.*
- *NOK 40 000 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 2018 til den ordinære generalforsamlingen i 2019 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 2018**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Revisors godtgjørelse på USD 31 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2018 godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på USD 22 000,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.*

## 10. VALG AV MEDLEMMER 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)*
- *Kristian Røkke (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 2018. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020.*

## 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 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.*

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 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.*
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 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 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.*
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, 5. april 2019



Arild Støren Frick, møteleder



Camilla Iversen, medundertegner

## Totalt representert

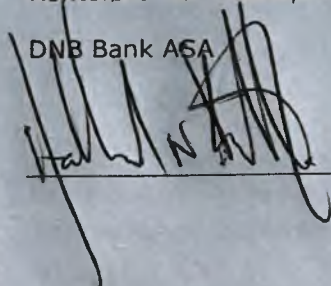
ISIN:	NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA
Generalforsamlingsdato:	05.04.2019 12.00
Dagens dato:	05.04.2019

**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	30 000	0,25 %
Representert ved forhåndsstemme	7 239 356	59,79 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>7 269 356</b>	<b>60,04 %</b>
Representert ved fullmakt	744	0,01 %
Representert ved stemmeinstruks	2 646 764	21,86 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>2 647 508</b>	<b>21,87 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>9 916 864</b>	<b>81,90 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>9 916 864</b>	<b>78,86 %</b>

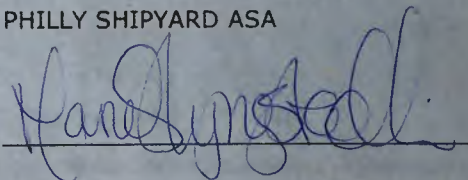
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PHILLY SHIPYARD ASA



# Protokoll for generalforsamling PHILLY SHIPYARD ASA

ISIN:	NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA
Generalforsamlingsdato:	05.04.2019 12.00
Dagens dato:	05.04.2019

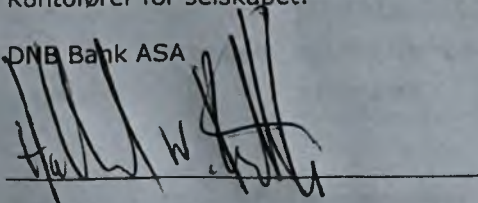
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Opening of the annual general meeting, including approval of the notice and agenda</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 2 Election of a person to co-sign meeting minutes along with meeting chair</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 4 Approval of the 2018 annual accounts of Philly Shipyard ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors' report</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 5 Consideration of the Board of Directors' declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management of</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors and the Audit Committee</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2018</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 10 Election of member to the Board of Directors</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 11 Election of members to the Nomination Committee</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 12 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 13 Authorization to the Board of Directors to acquire own shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire own shares for the purpose of investment or subsequent sale or deletion of such shares</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>
<b>Sak 15 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital for new shipbuilding projects or other future investments</b>						
Ordinær	9 916 864	0	9 916 864	0	0	9 916 864
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	78,86 %	0,00 %	78,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 916 864</b>



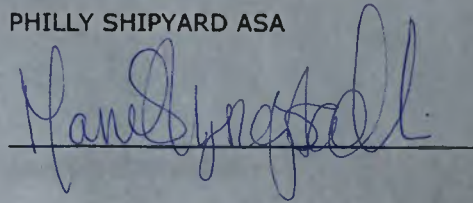
Kontofører for selskapet:

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
<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