

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
PHILLY SHIPYARD ASA

Onsdag 13. april 2016 kl. 14:00 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 Tom Myhre og partner Charlie Lea, og DNB Verdipapirservice var også tilstede.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 10 598 835 aksjer, tilsvarende 84,29 % av aksjene, var representert. Fortegnelsen er inntatt på side 6. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 7–9.

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

Advokat Pernille Woxen Burum ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Audun Stensvold redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2015 og hovedtallene i regnskapet for 2015.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2015 FOR PHILLY SHIPYARD ASA OG KONSRNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2015 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 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016 skal være som følger:

- *NOK 320 000 til styrets leder.*
- *NOK 215 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.*
- *NOK 45 000 til revisjonsutvalgets leder.*
- *NOK 35 000 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 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016 skal være NOK 33 000 for hvert medlem.

9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2015

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på USD 31 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2015 godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på USD 11 000,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, gjenvelges Audun Stensvold og Amy E. Humphreys som styremedlemmer 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. 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 2015. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2017.

12. 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 2017, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2017.*
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.*

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 og pantsette egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 12 574 766.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2017.*
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.*

14. FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN FOR NYE SKIPSBYGGINGSPROSJEKTER ELLER ANDRE INVESTERINGER INNENFOR SELSKAPETS VIRKEOMRÅDE

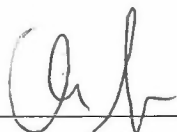
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 12 574 766.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2017.*
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, 13. april 2016



Arild Støren Frick, møteleder



Pernille Wøxen Burum, medundertegner

Totalt representert

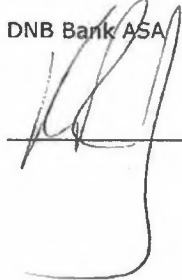
ISIN:	<u>NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	13.04.2016 14.00
Dagens dato:	13.04.2016

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	7 237 631	59,78 %
Sum Egne aksjer	7 237 631	59,78 %
Representert ved fullmakt	40 021	0,33 %
Representert ved stemmeinstruks	3 321 183	27,43 %
Sum fullmakter	3 361 204	27,76 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 598 835	87,54 %
Totalt representert av AK	10 598 835	84,29 %

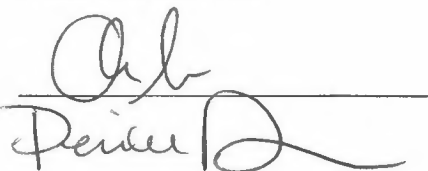
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PHILLY SHIPYARD ASA



Protokoll for generalforsamling PHILLY SHIPYARD ASA


ISIN:	<u>NO0010395577 PHILLY SHIPYARD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	13.04.2016 14.00
Dagens dato:	13.04.2016

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	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 2 Election of a person to co-sign meeting minutes along with meeting chair.						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 4 Approval of the 2015 annual accounts of Philly Shipyard ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors report.						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 5 Consideration of the Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors and the Audit Committee						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee.						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2015.						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 10 Election of members to the Board of Directors.						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 11 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends.						
Ordinær	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,29 %	0,00 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 598 835	0	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 12 Authorization to the Board of Directors to purchase own shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers etc.						
Ordinær	10 588 129	10 706	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	99,90 %	0,10 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,10 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,20 %	0,09 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 588 129	10 706	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 13 Authorization to the Board of Directors to purchase own shares for the purpose of investment or subsequent sale or deletion.						
Ordinær	10 588 129	10 706	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	99,90 %	0,10 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,10 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,20 %	0,09 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 588 129	10 706	10 598 835	0	0	10 598 835
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital for new shipbuilding projects or other future investments						
Ordinær	10 588 129	10 706	10 598 835	0	0	10 598 835
% avgitte stemmer	99,90 %	0,10 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,10 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	84,20 %	0,09 %	84,29 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 588 129	10 706	10 598 835	0	0	10 598 835

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