

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

BELSHIPS ASA

Org.nr. 930 776 793

Torsdag den 14.mai 2020 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Belships ASA, org. nr. 930 776 793 ("Selskapet"), i Selskapets lokaler i Lilleakerveien 4A i Oslo.

Til sammen var 157 473 440 av i alt 212 224 705 stemmeberettigede aksjer representert på generalforsamlingen, tilsvarende 74,20% av aksjekapitalen.

Til behandling forelå:

1. **Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter**
Styrets leder Peter Frølich åpnet møtet og det ble tatt opp fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.
2. **Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
Styrets leder, Peter Frølich, ble valgt til å lede møtet. Sverre J. Tidemand ble valgt til å medundertegne protokollen.
3. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
Møtelederen viste til innkalling datert 22. april 2020 som ble sendt til aksjonærene samme dag. Da det ikke var noen innvendinger, ble generalforsamlingen erklært lovlig innkalt og den foreslåtte dagsorden ble ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.
4. **Administrerende direktørs orientering**
Administrerende direktør Lars Christian Skarsgård orienterte om selskapets virksomhet.
5. **Godkjennelse av årsberetning og årsregnskap for regnskapsåret 2019 for Belships ASA og Belships-konsernet**
Finansdirektør Osvald Fossholm gikk gjennom hovedpostene i regnskapet. Årsberetning og årsregnskap for Belships ASA og Belships-konsernet ble enstemmig godkjent.
6. **Disponering av resultatet i Belships ASA for regnskapsåret 2019**
Styret foreslo følgende disponering av resultatet:

| | |
|---|------------------------|
| Overføring til annen opptjent egenkapital | NOK 122 106 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | NOK 122 106 000 |

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt.
7. **Fullmakt til å vedta utbytteutbetalinger**
I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:
 - (i) Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2019, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd.
 - (ii) Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutninger er i tråd med selskapets vedtatte utbyttepolitikk.
 - (iii) Styret skal før hver beslutning om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om selskapet, etter utbyttebetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet, jf. allmennaksjeloven § 8-1 fjerde ledd jf. § 3-4.
 - (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021.

- 8. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor for 2019**
Godtgjørelsen på NOK 574 000 til selskapets eksterne revisorer ble enstemmig godkjent. Selskapet byttet revisor i 2019 og beløpet fordeler seg med NOK 374 000 til EY og NOK 200 000 til PWC.
- 9. Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalget og valgkomiteen for 2020**
Honorar til styret for 2020 ble enstemmig fastsatt til NOK 400 000 til styrets leder og NOK 200 000 til hver av de øvrige styremedlemmene.
- Honorar til revisjonsutvalget for 2020 ble enstemmig fastsatt til NOK 50 000 til lederen av revisjonsutvalget og NOK 35 000 til hver av de øvrige medlemmene.
- Honorar til valgkomiteen for 2020 ble enstemmig fastsatt til NOK 25 000 til lederen av valgkomiteen og NOK 25 000 til hver av de øvrige medlemmene.
- 10. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring**
Styrets leder, Peter Frølich, redegjorde for Selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring.
- 11. Behandling av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
Overensstemmende med allmennaksjeloven § 6-16a hadde styret utarbeidet en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Denne ble fremlagt av styrets leder.
- 11.1 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
I en rådgivende avstemning ga generalforsamlingen enstemmig sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jf. allmennaksjeselskapsloven § 5-6 (3) andre punktum.
- 11.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse basert på aksjekursens utvikling*
Generalforsamlingen godkjente enstemmig styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse basert på aksjekursens utvikling, jf. allmennaksjeselskapsloven § 5-6 (3) tredje punktum.
- 12. Fullmakt til utstedelse av aksjer til ansatte**
Styret ønsket å videreføre opsjonsordningen som er etablert for Selskapets ansatte ved å gi de ansatte rett til å erverve ytterligere aksjer i Selskapet.
I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:
- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 400 000 (tilsvarende 200 000 aksjer, hver pålydende NOK 2).*
 - (ii) Tegningskursen for aksjene skal være 105 % av sluttkurs per 14. mai 2020.*
 - (iii) Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.*
 - (iv) Aksjene kan tegnes av ansatte i selskapet og i selskap i samme konsern. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven kan fravikes i henhold til § 10-5 jfr. § 10-4.*
 - (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
 - (vi) Fullmakten gjelder ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5.*

13. Fullmakt til aksjeemisjon

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et beløp opp til NOK 200 000 000, ved utstedelse av inntil 100 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 2. Beløpet tilsvarer 47,12 % av aksjekapitalen.
- (ii) Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, men likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i annet enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5.

14. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:


- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å på vegne av selskapet erverve opp til 15 000 000 egne aksjer med en samlet pålydende verdi på opp til NOK 30 000 000, tilsvarende 7,06 % av den nåværende aksjekapitalen.
- (ii) Det høyeste beløpet som kan betales for hver aksje er NOK 50 og det laveste beløpet er NOK 2.
- (iii) Styret står fritt med hensyn til hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
- (iv) Fullmakten er gyldig frem til selskapets neste ordinære generalforsamling i 2021, men likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021.


15. Valg av styre

I samsvar med valgkomiteens forslag ble samtlige styremedlemmer enstemmig gjenvalgt av generalforsamlingen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2021. I tillegg ble Jan Erik Sivertsen enstemmig gjenvalgt av generalforsamlingen som observatør for samme tidsperiode. Styret består etter dette av følgende medlemmer:

- Peter Frølich (styrets leder)
- Sissel Grefsrud
- Carl Erik Steen
- Jorunn Seglem
- Frode Teigen
- Sverre Jørgen Tidemand
- Birthe Cecilie Lepsøe
- Jan Erik Sivertsen (observatør)

Flere saker forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.


Peter Frølich
Møteleder


Sverre J. Tidemand
Medundertegner

Deltakerliste til generalforsamling torsdag 14. mai 2020

| Påmeldt | Fullmakt fra aksjonær | Reprenter seg selv | Fullmakt | Totalt | I % av kapital | I % av påmeldte |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Peter Frølich | | 75 000 | | | | |
| | Jakob Hatteland Holding AS | 11 000 000 | | | | |
| | Asbjørn Larsen | | 50 135 | | | |
| | Carl Erik Steen | | 79 154 | | | |
| | | 11 075 000 | 129 289 | 11 204 289 | 5,28 | 7,12 |
| Sverre J. Tidemand | Sonata AS | 17 461 778 | | | | |
| | | 17 461 778 | 0 | 17 461 778 | 8,23 | 11,09 |
| Jan Erik Sivertsen | | 50 000 | | | | |
| | Kontrari AS | | 95 822 108 | | | |
| | Kontrazi AS | | 32 463 265 | | | |
| | | 50 000 | 128 285 373 | 128 335 373 | 60,47 | 81,50 |
| Lars Christian Skarsgård | | 19 900 | | | | |
| | AS Torinitamar | 417 100 | | | | |
| | | 437 000 | 0 | 437 000 | 0,21 | 0,28 |
| Osvald Fossholm | Krino Invest AS | 35 000 | | | | |
| | | 35 000 | 0 | 35 000 | 0,02 | 0,02 |
| | | 29 058 778 | 128 414 662 | 157 473 440 | 74,20 | 100,00 |