

Protokoll for ekstraordinær generalforsamling i Green Reefers ASA

(organisasjonsnummer 922 493 626)

Ekstraordinær generalforsamling ble avholdt 12. desember 2006 på selskapets forretningskontor i Ullsmågveien 7, 5224 Nesttun (Bergen), klokken 15.00.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling 28. november 2006, forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styreleder, og opptak og fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjenning av avtale iht. allmennaksjeloven § 3-8*
- 5 *Styrets forslag til rettet emisjon med tingsinnskudd*
- 6 *Styrets forslag til styrefullmakt om kapitalforhøyelse*
- 7 *Styrets forslag til fortrinnsrettsemisjon*
- 8 *Valg av styre*

1 **ÅPNING AV MØTET. FORTEGNELSE OVER AKSJEEIERNE PÅ MØTET**

Styreleder åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 49 stemmeberettigede personer representert. Totalt antall stemmeberettigede aksjer representert var 96 730 828. Totalt antall aksjer representert i % av aksjekapitalen var således 68,57 %.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Kristian Eidesvik ble enstemmig valgt til møteleder.

John A. Hegg ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 GODKJENNELSE AV AVTALE MED AKSJEIERE

Styrets leder redegjorde for at Green Reefers ASA 14. november 2006 inngikk en intensjonsavtale om kjøp av totalt 20 kjøleskip, hvorav 12 skip kjøpes fra selskaper tilknyttet Seahold N.V., syv skip fra selskaper tilknyttet Caiano AS og ett skip fra Rederiparter AS sitt heleide datterselskap. Etter kjøpet vil Green Reefers ASA ha kontroll med en flåte på oppunder 50 skip, hvorav 41 er i eget eie. Endelige avtaler ("Transaksjonsavtalen") om gjennomføring av kjøpet og tilhørende transaksjoner er inngått 12. desember 2006, men er betinget av godkjenning av generalforsamlingen i Green Reefers ASA.

Det ble opplyst om at den del av Transaksjonsavtalen som gjelder kjøp av skip fra Caiano Ship AS, Caiano Shipping AS og Green Crystal krever godkjenning fra generalforsamlingen, da disse selskapene direkte eller indirekte kontrolleres av Caiano AS, som er aksjonær i Green Reefers ASA jf. allmennaksjeloven § 3-8. Videre omfatter Transaksjonsavtalen ett skip som vil bli levert fra Rederiparter AS sitt heleide datterselskap og hvor vederlagsaksjene mottas av Norchem ApS, som er aksjonær i Green Reefers ASA. Som følge av at det blir utarbeidet én avtale som regulerer kjøpet av alle 20 skipene, må avtalen som sådan godkjennes av generalforsamlingen.

Det er utarbeidet en sakkyndig redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 2-6 som beskriver ervervet fra aksjeeiere. Redegjørelsen er sendt til aksjonærene som vedlegg 1 til innkallingen.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

Generalforsamlingen fattet slikt enstemmig vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner avtaler mellom Green Reefers ASA, Seahold N.V. eller tilknyttet selskap, Caiano AS, Caiano Shipping AS, Caiano Ship AS, Norchem ApS og Rederiparter AS ("Transaksjonsavtalen") om kjøp av 20 skip, hvorav 7 skip kjøpes fra selskaper direkte eller indirekte kontrollert av Caiano, og hvorav ett skip kjøpes fra Rederiparter AS sitt heleide datterselskap med utstedelse av

vederlagsaksjer til aksjonæren Norchem ApS, slik det er redegjort for i den sakkyndige redegjørelsen.

5 KAPITALFORHØYELSE MED TINGSINNSKUDD

Styrets leder redegjorde for forslaget om kapitalforhøyelse, og det ble vist til den sakkyndige redegjørelsen fra revisor som er sendt til aksjonærene som vedlegg 2 til innkallingen.

Green Reefers har i henhold til Transaksjonsavtalen som det er redegjort for i sak 4, inngått avtale om kjøp av 20 kjøleskip. Det er avtalt at selgerne skal få 65 % av vederlaget i kontanter, mens de resterende 35 % av vederlaget skal være aksjer i Green Reefers ASA til kurs NOK 4,50. Kjøpesummen for skipene er fastsatt i USD og er konvertert til NOK med vekslingskurs USD/NOK 6,1638 fastsatt av Norges Bank 11. desember 2006.

Fordi skipene er i operativ drift, vil det ikke skje en samtidig overlevering av alle skipene, og det er derfor avtalt mellom partene at selgerne skal få vederlagsaksjer så snart som mulig etter at det enkelte skip er overlevert. Ved overlevering av hvert av skipene vil det skje et kontantoppgjør for 65 % av kjøpesummen for det aktuelle skipet, samt utstedelse av gjeldsbrev for den resterende del av kjøpesummen.

Det er Green Shipping AS, som er et 100 % eid datterselskap av Green Reefers ASA, som skal overta skipene. Ved overlevering av skipene, oppstår en gjeldsforpliktelse fra Green Shipping AS til selgerne. Det skjer umiddelbart et debitorskifte, slik at selgerne får en fordring mot Green Reefers ASA mot at Green Reefers ASA får en tilsvarende fordring mot Green Shipping AS. Deretter utstedes det gjeldsbrev der Green Reefers ASA erkjenner å skylde selgerne et beløp tilsvarende 35 % av kjøpesummen. Det utstedes ett gjeldsbrev for hvert av skipene som overleveres, og det blir dermed knyttet et bestemt antall vederlagsaksjer til hvert av skipene. Disse gjeldsbrevene vil bli konvertert til aksjekapital i Green Reefers ASA.

Teknisk sett er kapitalforhøyelsen delt i to hoveddeler; én som besluttet direkte på generalforsamlingen, og deretter flere mindre kapitalforhøyelser som besluttet av styret i henhold til fullmakt fra generalforsamlingen, jf. sak 6 nedenfor.

Kapitalforhøyelsen som besluttet direkte på generalforsamlingen skal omfatte de skipene som skal leveres fra Caiano Ship AS, Caiano Shipping AS og Green Crystal AS, samt ett skip fra Rederiparter AS sitt heleid datterselskap. Green Reefers ASA har i dag kommersielt management av disse skipene gjennom poolordninger. Det er imidlertid lagt opp til at denne kapitalforhøyelsen besluttet med en øvre og nedre grense for forhøyelsen. Dette for å gi fleksibilitet i forhold til eventuelle problemer med å levere skipene innen estimert tidsperiode. Dersom det skulle oppstå forsinkelser med leveringen av ett eller flere av disse skipene, vil vederlagsaksjer for disse skipene bli utstedt ved bruk av styrefullmakt som beskrevet i sak 6 nedenfor.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

Generalforsamlingen fattet slikt enstemmig vedtak:

- 1 *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 20 000 000 og maksimum NOK 31 824 770, ved nytegning av minimum 20 000 000 aksjer og maksimum 31 824 770 aksjer, hver pålydende NOK 1.*

Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektene § 2 endres tilsvarende.

- 2 *Det skal betales NOK 4,50 for hver aksje.*
- 3 *De nye aksjene kan tegnes av Caiano AS, Caiano Ship AS og Norchem ApS.*
- 4 *Tegningsperioden er fra 12. desember 2006 til og med 31. januar 2007 kl 16.30. Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsdokument.*
- 5 *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved konvertering av gjeld til Caiano AS, Caiano Ship AS og Norchem ApS. Denne gjelden oppstår i forbindelse med overlevering av skip i henhold til Transaksjonsavtalen. Innskuddet i kapitalforhøyelsen er – slik det fremgår av den sakkyndige redegjørelsen – en del av en større transaksjon om kjøp av 20 skip fra ulike selgere, hvor 65 % av vederlaget skal bestå i kontanter, mens de resterende 35 % skal gjøres opp i aksjer i selskapet. Kjøpesummen for skipene er fastsatt i USD og er konvertert til NOK med vekslingskurs USD/NOK 6,1638 fastsatt av Norges Bank 11. desember 2006. Skipene vil bli overlevert suksessivt, og innskuddet i denne kapitalforhøyelsen relaterer seg til skip som blir overlevert fra Caiano Shipping AS, Caiano Ship AS, Green Crystal og et heleid datterselskap av Rederiparter AS. Innskuddet skal gjøres opp senest tre måneder etter tegningsfristens utløp.*
- 6 *De nye aksjene likestilles med selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2006.*

6 BESLUTNING OM TILDELING AV STYREFULLMAKT

Styret har foreslått at det gis fullmakt til å utstede vederlagsaksjer til selskap tilknyttet Seahold N.V. i forbindelse med Transaksjonsavtalen. For nærmere begrunnelse vises det til sak 5 overfor.

Styrefullmakten skal fortrinnsvis benyttes til utstedelse av vederlagsaksjer for skipene som leveres fra Seahold N.V. med tilknyttede selskaper i henhold til Transaksjonsavtalen. I tillegg vil styrefullmakten omfatte eventuelle vederlagsaksjer for skip levert fra Caiano Ship, Caiano Shipping AS og Green Crystal AS samt heleid datterselskap til Rederiparter AS som blir levert for sent i forhold til estimerte leveringstidspunkter, se sak 5 overfor.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

Generalforsamlingen fattet slikt enstemmig vedtak:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer.*

- 2 *Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med NOK 70 533 494.*
- 3 *Det skal betales NOK 4,50 for hver aksje som utstedes som vederlagsaksje i henhold til Transaksjonsavtalen. Ved bruk av styrefullmakten i andre tilfeller fastsettes kursen av styret.*
- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10 – 2. Fullmaktene skal fortrinnsvis benyttes til utstedelse av vederlagsaksjer for skipene som leveres fra Seahold N.V. med tilknyttede selskaper i henhold til Transaksjonsavtalen. I tillegg vil styrefullmakten omfatte vederlagsaksjer til Caiano AS, Caiano Ship AS og Norchem ApS for innskudd med eventuelle skip fra Caiano Ship AS, Caiano Shipping AS, Green Crystal AS og heleid datterselskap av Rederiparter AS, som blir levert for sent i forhold til estimerte leveringstidspunkter. Etter at Transaksjonsavtalen er gjennomført og det totale antall vederlagsaksjer er utstedt, kan eventuell resterende del av fullmakten benyttes til øvrige formål som styret finner forsvarlig.*
- 6 *Fullmakten skal gjelde frem til avholdelse av neste ordinære generalforsamling. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor fullmaktens grense.*
- 7 *Tidligere tildelte fullmakter til styret om forhøyelse av aksjekapitalen faller bort ved denne fullmakten.*

7 FORTRINNSRETTSEMISJON

Styrets leder redegjorde for forslaget om at aksjekapitalen økes ved en fortrinnsrettsemisjon. Kapitalforhøyelsen er begrunnet i behovet for å styrke selskapets egenkapital i forbindelse med nyinvesteringer i skip som omtalt i sak 5 og 6 ovenfor.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

Generalforsamlingen fattet slikt enstemmig vedtak:

- 1 *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 28 051 188 ved nyttegning av 28 051 188 aksjer, hver pålydende NOK 1.*

Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektene § 2 endres tilsvarende.
- 2 *Det skal betales NOK 4,39 for hver aksje.*

- 3 *Selskapets aksjonærer per generalforsamlingsdagen har fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene. Det utstedes omsettelige tegningsretter, allikevel slik at det ikke vil bli utstedt tegningsretter til selskapet basert på selskapets beholdning av egne aksjer. Dette innebærer at 5 aksjer gir en tegningsrett. Selskapets aksjer handles eksklusiv fortrinnsretter på Oslo Børs fra og med 13. desember 2006. Tegningsrettene vil være omsettbare i tegningsperioden, jf. punkt 4 nedenfor. De nye aksjene kan tegnes av de som besitter tegningsretter enten i form av å være aksjonær eller ved erverv av tegningsrett. Ved overtegning skal tegnerne ha fortrinnsrett til de nye aksjene i samme forhold som de har benyttet tegningsretter. Aksjer som ikke tegnes av de som har fortrinnsrett, skal tegnes av garantistene, jf. punkt 7 nedenfor.*
- 4 *Tegningsperioden skal være to uker og fastsettes av styret. Siste frist for fastsettelse av tegningsperioden er 31. januar 2007. Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsdokument.*
- 5 *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp senest innen 14. februar 2007. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved kontant innbetaling. Den enkelte tegner skal gi Pareto Securities ASA en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto for tegningsbeløpet for de aksjene som tegnes.*
- 6 *De nye aksjene likestilles med selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2006.*
- 7 *Aksjer for et beløp tilsvarende inntil USD 20 000 000 er garantert tegnet av et garantikonsortium bestående av følgende garantister: Caiano AS, Norchem ApS og Seatrade Partship B.V. Garantibeløpet er konvertert til NOK med vekslingskurs USD/NOK 6,1638 fastsatt av Norges Bank 11. desember 2006, og justert ihht det samlede emisjonsprovenyet og utgjør således NOK 123 144 716. Garantien gjelder tegning av aksjer, ikke innbetaling av tegnede, ikke betalte aksjer. I den utstrekning garantien blir aktuell på grunn av manglende tegninger, vil garantistene anses å ha tegnet aksjer overensstemmende med de garantiforpliktelser dette aktualiserer.*

Samlet garantiprovisjon utgjør 1,5 % av emisjonsprovenyet for det garanterte beløp.

8 VALG AV STYRE


Styret har foreslått valg av nytt styret som følge av at det kommer nye aksjonærer inn i selskapet i forbindelse med kjøp av skip som redegjort for i sak 4-6.

Generalforsamlingen fattet slik enstemmig beslutning om valg av nytt styre:


1. Toril Eidesvik
2. Dan Odffjell
3. Per Gunnar Solstad

4. Eivind Eidesvik
5. André Atema
6. Mads Ellefsen

Generalforsamlingen hevet klokken 15:15.



Kristian Eidesvik



John A. Hegg

Fortegnelse over møtende aksjeeiere i ekstraordinær generalforsamling i Green Reefers ASA

(organisasjonsnummer 922 493 626)

avholdt 12. desember 2006 på selskapets forretningskontor i Ulsmågveien 7, 5224 Nesttun (Bergen), klokken 15.00 - 15.15.

Aksjeeier:	Representert av:	Aksjer	Stemmer
Caiano AS	Kristian Eidesvik	33 876 762	33 876 762
Caiano Ship AS	Kristian Eidesvik	19 887 678	19 887 678
Solstad Invest	Per Gunnar Solstad	14 734 863	14 734 863
Norchem APS	Bernt Daniell Odffjell	14 140 254	14 140 254
Drønen Havfiske	Nils Arve Drønen	5 082 778	5 082 778
Drønen Invest	Nils Arve Drønen	1 497 000	1 497 000
Gemini AS	Trym Jacobsen	836 878	836 878
Frax AS	Kristian Eidesvik	830 892	830 892
Einar Galtung Døsvig	Kristian Eidesvik	745 050	745 050
Leif Rosvold	Kristian Eidesvik	680 000	680 000
Pegus AS	Peder Engeset	553 551	553 551
Moland Havn	Kristian Eidesvik	540 000	540 000
Torei AS	Bernt Eidesvik	526 000	526 000
Charrua AS	Eivind Eidesvik	508 000	508 000
Erik Thulin	Erik Thulin	433 268	433 268
John A. Hegg	John A. Hegg	279 000	279 000
Trym Jacobsen	Trym Jacobsen	190 892	190 892
Solveig Byrkjeland	Solveig Byrkjeland	126 660	126 660
Lyder Hiis Bergh	Lyder Hiis Bergh	120 000	120 000
Harebakken Kiosk	Kristian Eidesvik	116 000	116 000
Sigership AS	Sigurd Thorsnes	110 000	110 000
Ulrik Jørgensen	Ulrik Jørgensen	102 609	102 609
Odd A. Hauge	Odd A. Hauge	70 562	70 562
Gilda Van Brenkelen	Odd A. Hauge	68 941	68 941
Simon Eidesvik	Toril Eidesvik	65 000	65 000
Anders Eidesvik	Toril Eidesvik	65 000	65 000
Martin Eidesvik	Toril Eidesvik	65 000	65 000
Toril Eidesvik	Toril Eidesvik	56 000	56 000
Arne Kobbeltvedt	Kristian Eidesvik	54 000	54 000
EMT Eiendom AS	Kristian Eidesvik	52 000	52 000
Tor-Erik Schumann Olsen	Tor-Erik Schumann Olsen	47 000	47 000
Kåre Bruvik	Erik Thulin	40 000	40 000
Rune Tarberg	Rune Tarberg	39 132	39 132
Einar G. Einarsen	Kristian Eidesvik	30 000	30 000
Ola Sandvold	Kristian Eidesvik	22 000	22 000
Inger M. Michelsen	Erik Thulin	20 979	20 979
Vigdis H. Sundal	Erik Thulin	20 979	20 979
Eirik Hellesnes	Eirik Hellesnes	20 000	20 000
Zahlahuset AS	Toril Eidesvik	20 000	20 000
Martin Strømme	Kristian Eidesvik	18 821	18 821
Torleif Hemstad	Kristian Eidesvik	10 000	10 000
Moneycare AS	Øven Grimnes	8 000	8 000
Anna Bergljot Haug	Kristian Eidesvik	4 500	4 500
Thorolf Steenslid	Kristian Eidesvik	4 429	4 429
John M. Hauge	Erik Thulin	4 000	4 000
Tor Holm	Kristian Eidesvik	4 000	4 000
Jakob Fosen	Kristian Eidesvik	2 000	2 000
Svein Hjørnevik	Erik Thulin	200	200
Tormund Fagerbakke	Kristian Eidesvik	150	150
Totalt		96 730 828	96 730 828