

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Torsdag 18. mai 2006 holdt Green Reefers ASA ordinær generalforsamling på selskapets kontor, Ulsmågveien 7, Bergen, i henhold til innkalling av 2. mai 2006.

Representert var, i henhold til vedlegg 1, 44 aksjonærer med tilsammen 93.249.375 aksjer, dvs 66,10 % av aksjekapitalen var representert.

I overensstemmelse med innkallingen behandlet generalforsamlingen:

1. Registrering av aksjeeiere.

2. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann Kristian Eidesvik som ønsket velkommen.

3. Valg av møteleder og én aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Kristian Eidesvik ble valgt til møteleder. Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt Alv Grønningen.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

De møtende vedtok lovlig varsel og innkalling. Dagsorden ble godkjent.

5. Behandling av årsoppgjøret herunder godkjenning av årsberetningen og årsregnskapet for selskapet og konsernet for 2005, herunder disponering av selskapets årsoverskudd i henhold til fastsatt balanse og beslutning om utbytte.

Årsoppgjøret for selskapet og konsernet ble gjennomgått. I overensstemmelse med styrets forslag ble det fremlagte regnskap for 2005 fastsatt som selskapets og konsernets årsregnskap. Styrets forslag til disponering av selskapets årsoverskudd ble vedtatt. Det ble videre besluttet at selskapet skulle utbetale NOK 0,20 pr. aksje i utbytte; totalt NOK 28,213,398.

6. Godtgjørelse til styret og revisor

Generalforsamlingen godkjente at styret får et samlet honorar på kr. 525.000 og at revisor ble godtgjort etter regning.

7. Utøvelse av opsjon til kjøp av Wilson Express evt kjøp av andeler i Green Express KS.

Generalforsamlingen samtykket til at selskapet kunne benytte sin kjøpsopsjon for Wilson Express under certepartiet; alternativt innlede forhandlinger med kommandittistene om kjøp av andeler i eierselskapet. Slik transaksjon kan evt. også gjennomføres før desember 2006.

8. Fullmakt til styret til å kunne foreta kapitalforhøyelser

Styret redegjorde for begrunnelsen for å gi styret fullmakt til å øke aksjekapitalen. Styrets forslag til å gi styret fullmakt til å øke aksjekapitalen ble fremlagt og gjennomgått.

Generalforsamlingen vedtok på denne bakgrunn at selskapets styre gis følgende fullmakter for å forhøye selskapets aksjekapital:

Styret i Selskapet gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 25.000.000. Tegningsvilkår og tegningskurs fastsettes av styret.

Fullmakten gis med følgende tre alternativer:

- i) Aksjene utstedes ved offentlig emisjon, og nåværende aksjonærer beholder sin fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4.
- ii) Aksjene utstedes som en rettet emisjon mot en eller et fåtall investorer en eller flere ganger. Nåværende aksjonærer frafaller sin fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4. Fortrinnsretten settes til side for å kunne gjennomføre en emisjon rettet mot investorer som vil være særlig interessante for selskapet eller for å kunne gjennomføre emisjoner på en hurtig måte om det skulle være behov for det. Kapitalforhøyelsen skal kunne foretas mot annet enn innskudd i penger.
- iii) Aksjene utstedes i forbindelse med fusjon hvor Green Reefers ASA er det overtagende selskap. Nåværende aksjonærer frafaller sin fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4. Fortrinnsretten settes til side for å kunne gjennomføre en eventuell fusjon på en formålstjenlig måte. Kapitalforhøyelsen skal kunne foretas mot annet enn innskudd i penger.

Styret gis fullmakt til å velge det eller de alternativer som etter styrets skjønn gir det beste resultat for selskapet. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn to år fra generalforsamlingens beslutning.

9. Fullmakt til styret om å erverve egne aksjer

Styret redegjorde for begrunnelsen for å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer. Styrets forslag til å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer ble fremlagt og gjennomgått.

Generalforsamlingen vedtok på denne bakgrunn at selskapets styre gis følgende fullmakt:

Styret i selskapet gis fullmakt til å erverve aksjer i Green Reefers ASA med samlet pålydende inntil kr. 14.000.000. Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis kr. 2,- og kr. 10,-. Styret i Green Reefers ASA står fritt til å ta stilling til måter for erverv og avhendelse av egne aksjer. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 18 måneder fra generalforsamlingens beslutning.

10. Valg av styremedlemmer

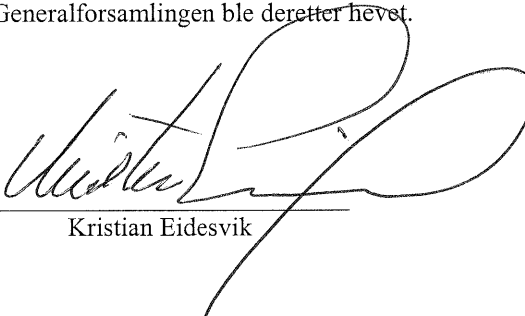
Kristian Eidesvik, Per Gunnar Solstad og Toril Eidesvik ble gjenvalgt som styremedlemmer for en periode på 2 år.

Selskapets styret består dermed av følgende:

Kristian Eidesvik, formann
Per Gunnar Solstad
Nils Arve Drønen
Peder Engeset
Bernt Daniel Od fjell
Toril Eidesvik

Alle vedtak var enstemmige.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Kristian Eidesvik



Alv Grønningen

VEDLEGG 1

til

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Torsdag 18. mai 2006

Aksjonær	Antall aksjer	Representert ved
Caiano AS	33 876 762	Kristian Eidesvik
Caiano Ship AS	18 887 678	Kristian Eidesvik
Solstad Invest A/S	14 734 863	Per Gunnar Solstad
Norchem A/S	12 755 254	Kristian Eidesvik
Drønen Havfiske A/S	5 082 778	Nils A. Drønen
Drønen Invest A/S	1 497 000	Nils A. Drønen
Jarl Eddy Berge	1 000 000	Hroar Berge
Gemini A/S	836 878	Kristian Eidesvik
Marcus Aurelius AS	680 000	Arne Steen
Pegasus A/S	553 551	Peder Engeset
Erik Thulin	433 268	Erik Thulin
Charrua AS	415 381	Eivind Eidesvik
John A. Hegg	279 268	John A. Hegg
Nils A. Drønen	255 000	Nils A. Drønen
Einar Galtung Døsvig	245 050	Einar Galtung Døsvig
EGD Holding AS	225 000	Einar Galtung Døsvig
Trym Jacobsen	190 892	Trym Jacobsen
Solveig Byrkjeland	126 660	Solveig Byrkjeland
Finn Størkson	122 000	Kristian Eidesvik
Lyder Meyer Hiis Bergh	114 000	Lyder Meyer Hiis Bergh
Truls Moen	110 000	Kristian Eidesvik
Ulrik Jørgensen	102 609	Ulrik Jørgensen
Odd Arne Hauge	70 562	Odd Arne Hauge
Hroar Berge	66 000	Hroar Berge
Anders Eidesvik	65 000	Toril Eidesvik
Martin Eidesvik	65 000	Toril Eidesvik
Simon Eidesvik	65 000	Toril Eidesvik
Toril Eidesvik	56 000	Toril Eidesvik
Jan Vinnes	50 000	Jan Vinnes
Kåre Bruvik	40 000	Erik Thulin
Alv Grønningen	40 000	Alv Grønningen
Gunnar Dybdahl	32 000	Gunnar Dybdahl
Olav Kindt	24 000	Olav Kindt
Ole-Jan Midttun	23 000	Ole-Jan Midttun
Ola Sandvold	22 000	Kristian Eidesvik
Svein Erik Moi	20 050	Birger Moi
Arthur Stiegler	20 000	Arthur Stiegler
Zahlahuset AS	20 000	Toril Eidesvik
Martin Strømmen	18 821	Kristian Eidesvik
Kronos Invest	15 000	Ida Waljac
Øven Grimnes	8 000	Øven Grimnes
Tore Holen	4 000	Kristian Eidesvik
Johanne Aga	1 000	Kristian Eidesvik
Gerd Aase Jessen Utne	50	Gerd Aase Jessen Utne
Total	93 249 375	

(44 aksjonærer, 66,10% av aksjekapitalen)