

PROTOKOLL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

GC RIEBER SHIPPING ASA ("SELSKAPET")

Ordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ble avholdt den 12. april 2007 kl. 14.00 på Selskapets kontor i Solheimsgaten 13, 5058 Bergen, etter skriftlig innkallelse til aksjonærene den 29. mars 2007.

I henhold til innkallelsen behandlet generalforsamlingen:

**1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets formann
samt opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**

Styrets formann åpnet generalforsamlingen og fremla liste over møtende aksjonærer, fullmektiger for aksjonærer og innsendte fullmakter. Fortegnelsen over fullmakter ble godkjent, og fortegnelsen vedlegges protokollen.

Inkludert 34.600 egne aksjer eiet av Selskapet var 4.129.330 aksjer (94,25 %) av totalt 4.381.280 aksjer representert på generalforsamlingen.

Av stemmeberettigede var 4.094.730 aksjer (94,20 %) av 4.346.680 aksjer representert.

**2 Valg av møteleder og en aksjonær til å undertegne generalforsamlingsprotokollen
sammen med møteleder**

Som møteleder ble valgt styrets formann, Paul-Chr. Rieber.

Arthur Stiegler ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent uten merknader.

**4 Fastsette Selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse
for regnskapsåret 01.01.2006 - 31.12.2006**

Selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse ble gjennomgått og kommentert.

Resultatet viser et overskudd for Selskapet på NOK 2.526.772,- og for konsernet på NOK 50.906.371,-

Generalforsamlingen fattet etter dette slikt vedtak:

"Resultatregnskap 2006 og balanse pr. 31.12.2006 for Selskapet og konsernet godkjennes."

5 Godkjenne styrets årsberetning

Styrets årsberetning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet etter dette slikt vedtak:

”Styrets årsberetning godkjennes”.

6 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og generalforsamlingens rådgivende avstemming

Generalforsamlingens rådgivende avstemming støttet styrets innstilling til følgende erklæring:
”Formålet med denne erklæringen er å angi de overordnede retningslinjer for selskapets fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte jfr. Allmennaksjeloven §6-16 a.

Ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at selskapet sikres kontinuitet i ledelsen og gis mulighet for å rekruttere kvalifisert personell til ledende stillinger. Med konkurransedyktige betingelser menes betingelser på samme nivå som sammenlignbare virksomheter tilbyr. Godtgjørelsen bør utformes slik at den fremmer verdiskapning i selskapet. Bonusordninger skal knyttes opp mot kollektive eller individuelle resultatmål. Godtgjørelsen bør ikke være av en slik art eller omfang at den kan skade selskapets renommé.

Godtgjørelsen kan bestå både av basislønn og andre tilleggsetelser, herunder men ikke begrenset til naturalytelser, bonus, etterlønn og pensjons- og forsikringsordninger, firmabil, bilgodtgjørelse, telefon og bredbåndstilknytning. Fast basislønn utgjør normalt hoveddelen av godtgjørelsen.

Selskapet har ikke opsjonsprogrammer eller andre ordninger som nevnt i Allmennaksjeloven § 6-16 a, 1. ledd nr. 3.

Det gjelder ingen særskilte rammer for de forskjellige kategorier ytelser eller det samlede nivået for godtgjørelse til ledende ansatte.”

7 Fastsettelse av styrets honorar

Styrets samlede honorar ble fastsatt til NOK 570.000,-

8 Godkjenne revisors honorar

Revisors samlede honorar på NOK 234.000,- ble godkjent.

9 Bestemme anvendelse av overskudd samt utdeling av utbytte

I overensstemmelse med styrets innstilling vedtok generalforsamlingen forslag til anvendelse av overskudd som følger:

Avsatt til utbytte	NOK	21.733.400,-
<u>Overført fra annen egenkapital</u>	<u>-NOK</u>	<u>19.206.627,-</u>
Sum disponert	NOK	2.526.772,-

10 Forslag om splitt av aksjen etter forholdet 1:10

I overensstemmelse med styrets innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:
"Det gjennomføres en splitt av selskapets aksjer, slik at én aksje deles til ti aksjer pålydende NOK 1,80. Aksjesplitten gjennomføres med 13. april 2007 som eks. utbytte dato".

Som følge av aksjesplitten endres vedtektene § 2 til:
Aksjekapitalen utgjør NOK 78.863.040,- fordelt på 43.812.800 aksjer pålydende kr. 1,80,- fullt innbetalt og lydende på navn. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

11 Forslag om fullmakt til erverv av egne aksjer


I overensstemmelse med styrets innstilling vedtok generalforsamlingen følgende:
"I henhold til lov om allmennaksjeselskaper § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende av i alt inntil NOK 7.886.304,- tilsvarende 10% av selskapets aksjekapital. Både selskapet og datterselskaper kan erverve aksjer i selskapet. Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg av egne aksjer. Selskapet skal, basert på det er besluttet splitt av aksjene slik at pålydende er NOK 1,80, betale minimum NOK 15,- og maksimum NOK 45,- pr. aksje som erverves i henhold til denne fullmakt. Dersom selskapets aksjekapital endres ved fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis eller lignende skal det samlede pålydende beløp, minimum og maksimum pris pr. aksje justeres tilsvarende. Fullmakten gjelder i 14 mnd. fra 12. april 2007".

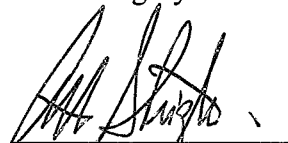
12 Valg av styre

Generalforsamlingen fattet slikt vedtak :
*Trygve Arnesen gjenvelges som viseformann.
Jan Erik Clausen gjenvelges som styremedlem.
Eiliv Indrekvam gjenvelges som styremedlem.*

Samtlige vedtak var enstemmige.

Protokollen ble deretter opplest, vedtatt og underskrevet og styrets formann erklærte generalforsamlingen for hevet.


Paul-Chr. Rieber


Arthur Stiegler