Fred. Olsen & Co.

Til aksjonærene i Ganger Rolf ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Ganger Rolf ASA, onsdag 31. mai 2006 kl. 14.00 på selskapets kontorer i Fred. Olsensgate 2, Oslo (inng. Tollbugt. 1b vis-à-vis Oslo Børs).

Til behandling foreligger:

1) Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets ordfører
2) Styrets årsberetning for 2005
3) Årsoppgjør for selskapet og konsernet med fastsettelse av resultatregnskap for 2005 samt balanse pr. 31.12.2005
4) Anvendelse av årsresultat
5) Deling (splitt) av eksisterende aksjer med tilhørende endring i selskapets vedtekter
   Styret foreslår at Ganger Rolf-aksjen splittes således at én - 1 - eksisterende Ganger Rolf-aksje blir fire - 4 - nye aksjer med pålydende NOK 1,25. Antall utstedte aksjer blir således endret fra 9.070.000 til 36.280.000. Selskapets aksjekapital endres ikke som følge av dette.
   Styret foreslår således følgende vedtak: *"Hver eksisterende aksje i Ganger Rolf ASA splittes slik at én - 1 - eksisterende aksje pålydende NOK 5,- blir splittet i fire - 4 - nye aksjer, hver pålydende NOK 1,25. Vedtektenes § 2 endres til å lyde: Aksjekapitalen er NOK 45.350.000 fordelt på 36.280.000 aksjer pålydende NOK. 1,25."*
6) Fullmakt til erverv av egne aksjer
   Styret foreslår at det gis fullmakt til å erverve egne aksjer frem til 30. mai 2007. Begrunnelsen for forslaget er å gi styret den fortløpende fleksibilitet det innebærer å kunne erverve egne aksjer begrenset til 10% av aksjekapitalen etter lov om allmennaksjeselskaper §§ 9-2 følgende. Pr. i dag har selskapet ingen slik fullmakt.
   Styret foreslår derfor følgende vedtak, jfr. lov om allmennaksjeselskaper § 9-4: *"Generalforsamlingen i Ganger Rolf ASA gir styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Ganger Rolf ASA med pålydende verdi inntil NOK. 4.535.000 fordelt på inntil 3.628.000 aksjer (etter splitt, jfr. punkt 5). Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 30 og NOK 350 (etter splitt, jfr. punkt 5). Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten skal gjelde fom. 31. mai 2006 og frem tom. 30. mai 2007."*
7) Valg av medlemmer til representantskapet og fastsettelse av medlemmenes godtgjørelse
8) Fastsettelse av styrets godtgjørelse
9) Fastsettelse av revisors godtgjørelse
10) Bidrag og gaver fra selskapet 2006

De aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, eller ved fullmektig, vil måtte fylle ut svarkupongen som vil være vedlagt separat melding.

Oslo, 12. mai 2006
Petter Chr. Sogn
Representantskapets ordfører