



GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 18. mars 2010 kl. 16:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i I.M. Skaugen SE på selskapets kontor i Karenslyst Allé 8 B, Skøyen, Oslo.

Aksjonærene var innkalt i henhold til vedtektenes § 6 gjennom innkalling fra styret datert 15. februar 2010 og postlagt 25. februar 2010 sammen med årsberetningen og årsregnskapet. Årsberetningen og årsregnskapet ble gjort tilgjengelig på Internett samme dato.

Følgende saker ble behandlet:

- 1. Åpning av møtet v/styrets leder Erik Eik**
- 2. Valg av møteleder**
Erik Eik ble enstemmig valgt til å lede generalforsamlingen.
- 3. Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
Tom Erik Kjeseth ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
- 4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
Innkallingen er foretatt i henhold til selskapets vedtekter, allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven.

Aksjonærer som er påmeldt etter utløpet av påmeldingsfristen ble gitt møterett, men ikke stemmerett.

Det fremkom ingen innsigelser til innkalling eller dagsorden, og generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

Registrering og godkjennelse av fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter etc.

Til stede var 9 stemmeberettigede personer (separat liste over møtende deltagere vedlegges protokollen), og de representerte til sammen 16.613.956 aksjer. Således var 61,31 % av den stemmeberettigede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik
Morits Skaugen

Fra administrasjonen for øvrig møte:
Bente Flø, Finansdirektør

TEK MW

Fra revisor PricewaterhouseCoopers møtte:
Statsautorisert revisor Erling Elsrud

5. Orientering om selskapets virksomhet

Adm. direktør i I.M. Skaugen SE, Morits Skaugen og finansdirektør Bente Flø, redegjorde for selskapets virksomhet, utsiktene fremover og hovedtall i regnskap og balanse. Spørsmål ble besvart.

6. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd for I.M. Skaugen SE

Årsregnskapet og årsberetningen for morselskapet I.M. Skaugen SE ble enstemmig godkjent i henhold til styrets forslag. Morselskapet fikk et overskudd på NOK 63 mill. som enstemmig ble vedtatt disponert som følger:

Overført til annen egenkapital:	NOK 63 mill.
Sum disponeringer:	NOK 63 mill.

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 408 mill.
Egne aksjer	(NOK 1 mill.)
Overkursfond	NOK 4 mill.
Annen egenkapital	NOK 161 mill.
Sum egenkapital	NOK 572 mill.

Konsernregnskapet for 2009 ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et årsresultat på minus USD 10,1 mill. som gir en regnskapsført egenkapital for konsernet på USD 94,4 mill. per 31.12.2009.

7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor

Godtgjørelse til styret for perioden 9. mars 2009 til 18. mars 2010 er foreslått som følger.

Formann:	NOK 250.000
Nestformann:	NOK 200.000
Styremedlem:	NOK 160.000
Totalt:	NOK 930.000

Vedtak:

Generalforsamlingen vedtok enstemmig at styrets godtgjørelse for perioden 9. mars 2009 til 18. mars 2010 utgjør samlet NOK 930.000 fordelt på NOK 250.000 til styrets formann, NOK 200.000 til styrets nestformann og NOK 160.000 til hver av de øvrige tre styremedlemmer.

Godtgjørelse til revisor

Revisor har fremmet forslag om honorar på NOK 890.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.

Vedtak:

T.E.K. 

Revisors godtgjørelse for 2009 ble enstemmig vedtatt dekket med NOK 890.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.

8. Valg av styremedlemmer

Styremedlemmene er i dag Erik Eik (styreleder), Bertel O. Steen jr. (nestleder), Jon-Aksel Torgersen, Karen Helene Ulltveit-Moe og Liselott Kilaas. Morits Skaugen er varamedlem til styret.

Erik Eik, Bertel O. Steen, Jon-Aksel Torgersen, Liselott Kilaas og Morits Skaugen er alle på valg.

Styret foreslår at Monica Skaugen velges som varamedlem, på bakgrunn av innspill fra aksjonærene.

Vedtak:

Generalforsamlingen fatter enstemmig vedtak om at Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen, Bertel O. Steen jr. og Liselott Kilaas blir gjenvalgt for en to-års periode. Morits Skaugen velges som varamedlem til Styret for en ny to års periode. Monica Skaugen velges som varamedlem til Styret for en ett års periode.

Styret for I. M. Skaugen SE er dermed som følger:

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2012)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2012)</i>
<i>Bertel O. Steen jr.</i>	<i>(på valg i 2012)</i>
<i>Karen Helene Ulltveit-Moe</i>	<i>(på valg i 2011)</i>
<i>Liselott Kilaas</i>	<i>(på valg i 2012)</i>
<i>Morits Skaugen, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2012)</i>
<i>Monica Skaugen, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2011)</i>

9. Nedsettelse av aksjekapitalen ved innløsning av egne aksjer.


Det ble besluttet å nedskrive beholdningen på 80.600 egne aksjer. Aksjekapitalen nedsettes med NOK 1.209.000 fra NOK 407.678.850 til NOK 406.469.850 ved innløsning av 80.600 aksjer á pålydende NOK15,-, tilsvarende selskapets beholdning av egne aksjer.

Vedtektenes § 4 første ledd endres til å lyde:

”Selskapets aksjekapital er NOK406.469.850,-, fordelt på 27.097.990 ordinære aksjer pålydende NOK15,- fullt innbetalt”.

10. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 9. mars 2009 å gi styret fullmakt til erverv av egne aksjer, begrunnet med at erverv av egne aksjer kan være riktig for blant annet å bedre avkastningen for selskapets aksjonærer. Styret foreslår at denne fullmakten blir fornyet. Kjøp av egne aksjer kan f.eks være aktuelt i en situasjon der selskapets egenkapital- og likviditetssituasjon er god, samtidig som det er begrenset tilgang på attraktive investeringsmuligheter.

T.E.K. 

Vedtak:

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

- a) *Styret i I.M. Skaugen SE gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 2.717.859 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 40.767.885 som tilsvarende 10 % av den nåværende aksjekapital.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 200,- og det laveste er NOK 1,-.*
- c) *Erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje slik styret finner det hensiktsmessig, dog ikke ved tegning av egne aksjer.*
- d) *Fullmakten gjelder i 18 måneder fra generalforsamlingens beslutning.*
- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 9. mars 2009 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok 9. mars 2009 å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 203.839.420. Styret foreslår at denne fullmakten blir fornyet. Det foreslås at styret selv skal kunne foreta den nærmere vurderingen av tidspunktet for når fullmakten skal kunne brukes, og styret skal i den forbindelse også fastsette tegningskursen.

Presisering av punkt 11 og 12

Det ble presisert av møtelederen, styrets formann, at det ligger i styrets forslag at i den utstrekning det er foretatt forhøyelse av aksjekapitalen i henhold til styrets fullmakt fra generalforsamlingen, skal dette føre til at man begrenser retten til å konvertere lån til aksjekapital ved utstedelse av konvertible obligasjonslån tilsvarende. Det blir således opp til styret å bestemme innenfor den angitte totalramme på NOK 203.839.420 om styret eventuelt skal vedta kapitalforhøyelse eller tilby konverteringsrett gjennom konvertible obligasjoner.

Vedtak:

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak, hvorav 83,78% av de fremmøtte aksjonærer stemte for, og 16,82% av de fremmøtte aksjonærer stemte mot.

- (a) *I henhold til SE-loven § 2, jf. allmennaksjeloven § 10-14, gis styret i I.M. Skaugen SE fullmakt til på vegne av selskapet å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 203.839.420.*
- (b) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter SE-loven § 2, jf. allmennaksjeloven § 10-4, skal kunne fravikes.*
- (c) *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger m.v.*
- (d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter SE-loven § 2, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*
- (e) *Fullmakten gjelder 2 år fra generalforsamlingens beslutning.*

T.E.K. 

- (f) *Fullmakten til å forhøye aksjekapitalen av 9. mars 2009 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

12. Fullmakt til styret til å ta opp konvertible obligasjonslån

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok 9. mars 2009 å gi styret fullmakt til å ta opp konvertible lån med inntil NOK 400.000.000. Styret foreslår at denne fullmakten blir fornyet. Fullmakten kan for eksempel benyttes til å utstede et konvertibelt obligasjonslån til fordelaktige vilkår i en situasjon hvor selskapet trenger finansiering raskt. Styret selv skal kunne foreta den nærmere vurdering av når slike konvertible lån eventuelt skal opptas, og også hvilken frist som skal gjelde for å kreve konvertering mv.

Samme presisering som tatt inn under punkt 11 gjelder også for punkt 12

Vedtak:

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak, hvorav 83,78% av de fremmøtte aksjonærer stemte for, og 16,82% av de fremmøtte aksjonærer stemte mot.

- a) *Styret i I.M. Skaugen SE gis fullmakt til på vegne av selskapet å oppta konvertible obligasjonslån med inntil NOK 400.000.000. Lånene kan tas opp i USD, Euro eller NOK.*
- b) *Aksjekapitalen skal ved konvertering kunne forhøyes med inntil NOK 203.839.420. Tegningskursen fastsettes av styret.*
- c) *Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter SE-loven § 2, jf allmennaksjeloven § 11-4, jf §§ 10-4 og 10-5, til tegning av andeler i lånet.*
- d) *Fullmakten gjelder 2 år fra generalforsamlingens beslutning.*
- e) *Fullmakten til opptak av konvertibelt lån av 9. mars 2009 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

13. Endring av § 5 og § 6 i selskapets vedtekter:

I samsvar med styrets forslag ble det enstemmig vedtatt å endre § 5 og § 6 i selskapets vedtekter som følger:

I § 5 endres første ledd, mens det tilføyes et nytt annet ledd som skal lyde:

”Selskapets ledelse er organisert i henhold til ettnivåsystemet, og selskapet skal ha et styre. Styret består av fra 3 til 7 personer, samt en eller flere varamenn etter generalforsamlingens beslutning. Styremedlemmene tjenestegjør i to år. Styret velger selv sin formann og eventuelt en varaformann etter styrets beslutning. Selskapet forpliktes ved underskrift av administrerende direktør og et styremedlem i fellesskap eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura. Selskapet kan ha en eller flere administrerende direktører. Dersom selskapet har flere administrerende direktører, skal disse ikke fungere som et kollektivt organ.

T.E.K. 

Selskapet skal ha et revisjonsutvalg som skal bestå av selskapets samlede styre. Ledende ansatt som også er medlem av styret anses ikke som medlem av revisjonsutvalget.”

I § 6 endres annet ledd, mens det tilføyes et nytt tredje ledd som skal lyde.

”Ekstraordinær generalforsamling avholdes når styret finner det nødvendig, samt når det skriftlig blir krevet av revisor, eller av aksjonærer som representerer minst 1/20 av aksjekapitalen, til behandling av bestemt angitt emne. Generalforsamlingen innkalles av styre i henhold til gjeldende regler. Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde seg hos selskapet med en oppgave over hvor mange aksjer de representerer innen den frist som angis i innkallingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjonærer på selskapets internettside, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter loven skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.”

14. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Det ble gitt en redegjørelse for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tatt inn i note 4 til morselskapets årsregnskap for 2009.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønsfastsettelse.

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.

[møteleder]

[medundertegner]

Protokoll for generalforsamling I.M. SKAUGEN SE

ISIN: NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE
 Generalforsamlingsdato: 18.03.2010 16.00
 Dagens dato: 18.03.2010

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak Åpning av Møtet						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Valg av møteleder						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Valg av en aksjonær til å undertegne protokoll						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Orientering om selskapets virksomhet						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Valg av styremedlemmer						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Forslag om nedsettelse av aksjekapital ved innløsning av egne aksjer						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Fullmakt til erverv av egne aksjer						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	13 918 456	2 695 500	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	83,78 %	16,22 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	83,78 %	16,22 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	13 918 456	2 695 500	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Fullmakt for styret til å ta opp konvertible obligasjonslån						
Ordinær	13 918 456	2 695 500	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	83,78 %	16,22 %	0,00 %		0,00 %	

% representert AK	83,78 %	16,22 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	13 918 456	2 695 500	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Endring av selskapets vedtekter						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
Sak Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtg						
Ordinær	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	16 613 956	0	0	16 613 956	0	16 613 956

Kontofører for selskapet:

Før selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

I.M. SKAUGEN SE


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	27 178 590	15,00	407 678 850,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen