

I.M. SKAUGEN ASA

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 4. mars 2002 ble det avholdt ordinær generalforsamling i I.M. Skaugen ASA på selskapets kontor i Karenslyst Allé 8 B, Skøyen, Oslo.

Aksjonærene var innkalt i henhold til vedtektenes §6 gjennom brev fra styret datert 5. februar 2002 og postlagt den 15. februar 2002 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 formann Erik Eik**
2. **Valg av møteleder**
Erik Eik ble valgt til å lede generalforsamlingen.
3. **Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
Erik Steen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
4. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkallingen er foretatt i henhold til selskapets vedtekter, Allmennaksjeloven og Børsforskriftene.

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 godkjenning av fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter etc.

Til stede selv eller representert ved fullmakt var 17 aksjonærer (separat liste over møtende deltagere vedlegges protokollen), og de eide til sammen 3.527.113 aksjer. Således var 60,68% av den stemmeberettigede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik
Harald Schjoldager
Morits Skaugen jr.
Christian Wessel

Fra administrasjonen for øvrig møtte:

Bente Flø, økonomiansvarlig
Gunnar Thorvildsen, VP – Capital Markets

Fra revisor Arthur Andersen møtte:
Statsautorisert revisor Asbjørn Rødal

5. **Orientering om selskapets virksomhet**

Etter generalforsamlingens formelle avslutning redegjorde adm. direktør i I.M. Skaugen ASA, Morits Skaugen jr., for selskapets virksomhet og utsiktene fremover.

6. **Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder anvendelse av årsresultat for I.M. Skaugen ASA**

Årsberetning og årsregnskap for 2001 for I.M. Skaugen ASA ble gjennomgått og spørsmål ble besvart.

Årsregnskapet og årsberetningen for morselskapet I.M. Skaugen ASA ble godkjent i henhold til styrets forslag. Morselskapet fikk et overskudd på NOK 56 mill. som ble vedtatt disponert som følger:

Utbytte:	NOK 42 mill.
Overført til annen egenkapital:	NOK 14 mill.
Sum disponeringer:	NOK 56 mill.

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 333 mill.
Overkursfond	NOK 4 mill.
Annen egenkapital	NOK 354 mill.
Sum egenkapital	NOK 691 mill.

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag om å utbetale et utbytte til aksjonærene i år på NOK 7,50 per aksje. Aksjen omsettes ex. utbytte 5. mars 2002.

Konsernregnskapet for 2001 ble gjennomgått og godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et årsresultat på USD 0 som gir en bokført egenkapital for konsernet på USD 66.5 mill. per 31.12.2001.

7. **Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor**

Godtgjørelse til styret for perioden 8. mars 2001 til 4. mars 2002 er foreslått som følger:

Formann	: NOK 150.000
Styremedlem	: NOK 100.000
Totalt	: NOK 650.000

Vedtak:

Styrets godtgjørelse for perioden 8. mars 2001 til 4. mars 2002 utgjør samlet

NOK 650.000,- fordelt på NOK 150.000 til styrets formann og NOK 100.000 til hver av de øvrige 5 styremedlemmer.

Godtgjørelse til revisor

Revisor har fremmet forslag om honorar på NOK 470.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen ASA (NOK 450.000 for 2000). Godtgjørelse til revisor for revisjon av morselskapet er for 2001 kostnadsført med NOK 470.000.

Vedtak:

Revisors godtgjørelse for 2001 ble vedtatt dekket med NOK 470.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen ASA.

8. **Valg av styre**

Av styrets 6 medlemmer var Morits Skaugen jr. og Morten Arntzen på valg og tar gjenvalg for to nye år.

Vedtak:

Styret for I. M. Skaugen ASA ble valgt som følger:

Christian Wessel (på valg i 2003)
 Erik Eik (på valg i 2003)
 Harald Schjoldager (på valg i 2003)
 Bjarne Aamodt (på valg i 2003)
 Morten Arntzen
 Morits Skaugen jr.

9. **Forslag om nedsettelse av aksjekapitalen (innløsning av egne aksjer)**

Selskapets beholdning av egne aksjer er 262.200, som tilsvarer 4.5% av selskapets aksjer. Den bokførte verdien av disse aksjene er NOK 19,1 mill. (USD 2.1 mill.) eller NOK 72,87 per aksje. Vederlaget for aksjene, fratrukket aksjenes pålydende, er ført mot egenkapitalen i balansen. Styret har forslått at generalforsamlingen innløser disse aksjene for å frigjøre kapasitet til å kjøpe flere egne aksjer til kurser som anses fordelaktige for aksjonærene.

Revisors bekreftelse vedrørende gjenværende bunden kapital ble lest opp. Bekreftelsen vedlegges protokollen.

Det ble i henhold til styrets forslag fattet følgende vedtak:

1. *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 15.732.000, fra NOK 348.737.820 til NOK 333.005.820 ved innløsning av 262.200 aksjer à pålydende kr 60,-, tilsvarende selskapets beholdning av egne aksjer.*

2. *Vedtektenes § 4 første ledd endres til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 333.005.820,-, fordelt på 5.550.097 ordinære aksjer pålydende NOK 60,-, fullt innbetalt.

Ajournførte vedtekter per 4. mars 2002 vedlegges protokollen.

10. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Selskapets generalforsamling vedtok den 8. mars 2001 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. 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. Det ble på denne bakgrunn gitt en fullmakt for styret, gjeldende i 18 måneder fra 8. mars 2001, til å erverve egne aksjer på nærmere angitte vilkår. Styret ønsket å forlenge denne fullmakten. Revisors bekreftelse vedrørende gjenværende bunden kapital ble lest opp.

Det ble i henhold til styrets forslag fattet følgende vedtak:

- a) *Styret i I.M. Skaugen ASA gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 555.009 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 33.300.540, som tilsvarer 10% av den nåværende aksjekapital, i henhold til vedtak om nedsettelse av aksjekapital som foreslått i pkt. 9.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 150,- 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 4. mars 2002.*
- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 8. mars 2001 oppheves.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

11. Forslag om at generalforsamlingen gjentar styrets fullmakt til å oppta konvertible obligasjonslån med inntil NOK 320.000.000

Selskapets ekstraordinære generalforsamling 25. juni 2001 vedtok å gi selskapets styre fullmakt til å utstede konvertible lån for å gjøre det mulig å gjennomføre erverv av egne aksjer, skipsandeler eller skip uten å belaste selskapets likviditetsbeholdning. Fullmakten gjelder i to år fra 25. juni 2001.

Styret anbefaler at denne forlenges for to nye år og at styret selv skal kunne foreta den nærmere vurdering av tidspunktet for mulig opptak av slike lån med rett til å få utstedt aksjer og med størst mulig fleksibilitet innenfor lovens rammer blant annet med hensyn til fristen for å kreve konvertering.

Det ble i henhold til styrets forslag fattet følgende vedtak:

- (a) *Styret gis fullmakt til oppta konvertible obligasjonslån på beløp tilsvarende inntil NOK 320.000.000. Lånene kan tas opp i USD, Euro eller NOK.*
- (b) *Aksjekapitalen skal ved konvertering kunne forhøyes med inntil NOK 166.502.910 til pari verdi NOK 60. Tegningskursen fastsettes av styret.*

- (c) *Fullmakten avløser fullmakt gitt styret for opptak av konvertible lån i generalforsamling 25. juni 2001 og skal gjelde i to år fra 4. mars 2002.*
- (d) *Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 11-4, jf §§ 10-4 og 10-5 til tegning av andeler i lånet.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.

Erik Eik

Erik Steen