

**I.M. SKAUGEN SE**

## **GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL**

Den 3. mars 2008 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 brev fra styret datert 5. februar 2008 og postlagt den 18. februar 2008 sammen med årsberetningen og årsregnskapet. Årsberetningen og årsregnskapet ble gjort tilgjengelig på Internett samme dato. Innkallingen ble også annonsert i Finansavisen 15. februar 2008.

Følgende saker ble behandlet:

1. **Åpning av møtet v/styrets formann 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**  
Petter Edvardsen 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 10 stemmeberetigede personer (separat liste over møtende deltagere vedlegges protokollen), og de de representerte til sammen 17.087.322 aksjer. Således var 62,65% av den stemmeberetigede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik  
Bertel O. Steen jr



Fra administrasjonen for øvrig møte:  
 Morits Skaugen, Adm. direktør  
 Bente Flø, finansdirektør

Fra revisor Ernst & Young møte:  
 Statsautorisert revisor Erik Mamelund

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 anvendelse av årsresultat for I.M. Skaugen SE samt utbetaling av utbytte på NOK 1,75 per aksje**

Årsregnskapet og årsberetningen for morselskapet I.M. Skaugen SE ble enstemmig godkjent i henhold til styrets forslag. Morselskapet fikk et overskudd på NOK 54 mill. som enstemmig ble vedtatt disponert som følger:

Utbytte	NOK 48 mill.
Overført til annen egenkapital:	NOK 6 mill.
Sum disponeringer:	NOK 54 mill.

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 409 mill.
Egne aksjer	(NOK 1 mill.)
Overkursfond	NOK 4 mill.
Annen egenkapital	NOK 69 mill.
Sum egenkapital	NOK 481 mill.

Generalforsamlingen godkjente enstemmig styrets forslag om å utbetale et utbytte til aksjonærene på NOK 1,75 per aksje. Utbytte utbetales til aksjonærer registrert som aksjonær 3. mars 2008 og aksjen omsettes ex. utbytte 4. mars 2008.

Konsernregnskapet for 2007 ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et årsresultat på USD 16,7 mill. som gir en regnskapsført egenkapital for konsernet på USD 124 mill. per 31.12.2007.

7. **Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i I.M. Skaugen SE**

I henhold til bestemmelsene i allmennaksjelovens §6-16a avgir styret denne redegjørelsen om selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn for ledende ansatte. Når det gjelder oversikt over ytelser til de enkelte ledende ansatte betalt i regnskapsåret 2007 henvises det til note 4 i morselskapets årsregnskap. Notene inneholder også en nærmere beskrivelse av pensjonsordninger og etterlønsordninger til ledende ansatte.

Kompensasjon for ledende ansatte har i 2007 vært i henhold til den redegjørelsen som styret ga til aksjonærene i generalforsamling 1 mars 2007. Styret er tilfreds med den måten ledende ansatte blir kompensert på og ser ingen grunner til å forandre de prinsippene som ligger til grunn for dagens kompensasjonssystem.

***Overordnede prinsipper:***

Styret ønsker at avlønningen av ledende ansatte skal være sammensatt av en fast grunnlønn og en variabel bonusordning hvor størrelsen avhenger av prestasjon. Det søkes å ha en lavere fastlønsandel og et høyere bonuselement, hvor den totale kompensasjonen skal være konkurransedyktig for å tiltrekke seg og beholde de beste lederne. Bonuselementet for de ledende ansatte fastsettes årlig etter at årsregnskapet er avlagt.

Bonus for administrerende direktør fastsettes av styret basert på en skjønnsmessig evaluering av innsatsen i forhold til måloppnåelse, selskapets resultatutvikling og kontantstrøm og verdiutviklingen for selskapets aksjonærer.

Bonus for øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør basert på de samme kriterier som ligger til grunn for fastsettelsen av bonusen for administrerende direktør.

Selskapet har ingen aksjeopsjonsprogrammer eller andre former for godtgjørelser som er direkte knyttet til utviklingen i selskapets aksjekurs. Styret ønsker, for tiden, ikke å tilby ledende ansatte opsjoner eller andre godtgjørelsesordninger som direkte er knyttet til aksjekursutviklingen i selskapet.

Styret har som retningslinje at ingen av de ledende ansatte skal ha vesentlige naturalytelser.

**Etterlønnsordninger og pensjoner:**

Det er etablert en etterlønnsordning for administrerende direktør og en av de ledende ansatte. Etterlønnsordningene er etablert for å sikre klare retningslinjer i tilfelle styret ønsker å avslutte arbeidsforholdet.

Selskapet har etablert en kollektiv pensjonsordning for samtlige ansatte. Ordningen er en ytelsesordning som sikrer at de ansatte vil få en pensjon på 70% av lønn på sluttidspunktet, begrenset til et beløp på 12 ganger Grunnbeløpet i Folketrygden.

Administrerende direktør har i tillegg to særskilte pensjonsordninger. En førtidspensjonsordning hvor administrerende direktør kan velge å fratse sin stilling ved 60 år med 66% av lønn frem til pensjonsalder ved fylte 67 år. I denne perioden kan også styret kreve at administrerende direktør fratrer sin stilling. Videre er det etablert en tilskuddsordning hvor selskapet har forpliktet seg å innbetale et årlig innskudd til en privat pensjonsordning så lenge administrerende direktør er ansatt i selskapet.

**Vedtak:**

*Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble gjennomgått.*

*Generalforsamlingen sluttet seg enstemmig til innholdet i erklæringen.*

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

Godtgjørelse til styret for perioden 1. mars 2007 til 3. mars 2008 er foreslått som følger.

Formann	: NOK 250.000
Nestformann	: NOK 200.000
Styremedlem	: NOK 160.000
Totalt	: NOK 1.250.000

**Vedtak:**

*Generalforsamlingen vedtok enstemmig at styrets godtgjørelse for perioden 1. mars 2007 til 3. mars 2007 utgjør samlet NOK 1.250.000,- fordelt på NOK 250.000 til styrets formann, NOK 200.000 til styrets nestformann og NOK 160.000 til hver av de øvrige fem styremedlemmer.*

**Godtgjørelse til revisor**

Revisor har fremmet forslag om honorar på NOK 728.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.

**Vedtak:**

*Revisors godtgjørelse for 2007 ble enstemmig vedtatt dekket med NOK 728.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.*

## 9. Valg av styre

Styremedlemmene i dag er Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen, Karen Helene Ulltveit-Moe, Bertel O. Steen jr., Liselott Kilaas, Ingelise Arntsen og Christian Wessel.

### Vedtak:

*Generalforsamlingen fattet enstemmig vedtak om at Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen, Bertel O Steen jr og Liselott Kilaas velges som medlemmer til styret for en to års periode og at Morits Skaugen velges som varamedlem til styret for en to års periode. Christian Wessel som i fjor ble valgt for en to års periode går ut av styret.*

*Styret for I. M. Skaugen SE er valgt som følger:*

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Bertel O. Steen jr.</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Karen Helene Ulltveit-Moe</i>	<i>(på valg i 2009)</i>
<i>Liselott Kilaas</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Morits Skaugen, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2010)</i>

## 10. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 1. mars 2007 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.

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

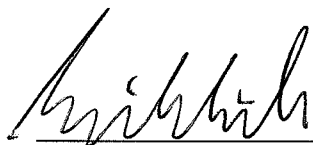
- a) *Styret i I.M. Skaugen SE gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 2.727.588 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 40.913.820 som tilsvarer 10% av den nåværende aksjekapital.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 200,- og det laveste er NOK 1,-.*
- c) *Erverv 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 3. mars 2008.*
- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 1. mars 2007 oppheves.*


*Fullmakten registeres i foretaksregisteret.*

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.

  
\_\_\_\_\_  
Erik Eik

  
\_\_\_\_\_  
Petter Edvardsen