

## I.M. SKAUGEN ASA

### GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 1. mars 2006 kl.16.00 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 7. februar 2006 og postlagt den 15. februar 2006 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**  
Ada Kjeseth 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 var 7 stemmeberettede personer (separat liste over møtende deltagere vedlegges protokollen), og de de representerte til sammen 4 269 932 aksjer. Således var 64,19% av den stemmeberettede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik  
Morits Skaugen



Fra administrasjonen for øvrig møte:

Bente Flø, finansdirektør

Fra revisor Ernst & Young møte:

Statsautorisert revisor Asbjørn Rødal

## 5. Orientering om selskapets virksomhet

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

## 6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder anvendelse av årsresultat for I.M. Skaugen ASA

Årsregnskapet og årsberetningen for morselskapet I.M. Skaugen ASA ble godkjent i henhold til styrets forslag. Morselskapet fikk et overskudd på NOK 94 mill. som ble vedtatt disponert som følger:

Overført til annen egenkapital:	(NOK 94 mill.)
Sum disponeringer:	(NOK 94 mill.)

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 385 mill.
Egne aksjer	(NOK 1 mill.)
Overkursfond	NOK 4 mill.
Annen innskutt egenkapital	NOK 2 mill.
Annen egenkapital	NOK 192 mill.
Sum egenkapital	NOK 582 mill.

Konsernregnskapet for 2005 ble gjennomgått og godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et årsresultat på USD 20,5 mill. som gir en bokført egenkapital for konsernet på USD 86,9 mill. per 31.12.2005.

## 7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor

Godtgjørelse til styret for perioden 1. mars 2005 til 1. mars 2006 er foreslått som følger.

Formann	: NOK 165.000
Styremedlem	: NOK 110.000
Totalt	: NOK 715.000

Morits Skaugen ønsker å foreslå at man fra Generalforsamlingens side gir ett signal til Styret om at man ønsker et forslag om et generelt høyere nivå på styrehonorar



for selskapet og i ordinær generalforsamling 2007; slik at man kan tiltrekke seg internasjonalt basert talent til det norske styret.

**Vedtak:**

*Styrets godtgjørelse for perioden 1. mars 2005 til 1. mars 2006 utgjør samlet NOK 715.000,- fordelt på NOK 165.000 til styrets formann og NOK 110.000 til hver av de øvrige fem styremedlemmer. Generalforsamlingen foreslår at Styret neste år gir et forslag om et høyere nivå på honorering av styret.*

**Godtgjørelse til revisor**

Revisor har fremmet forslag om honorar på NOK 760.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen ASA. Godtgjørelse til revisor for revisjon av morselskapet er for 2005 kostnadsført med NOK 760.000. Honorarer er øket fra 2004 med NOK 230.000 hvorav NOK 200.000 representerer de revisjonshandlignere revisor har måttet utføre vedrørende åpningsbalansen etter IFRS og knyttet til endring av sammenstillingstall.

**Vedtak:**

*Revisors godtgjørelse for 2005 ble vedtatt dekket med NOK 760.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen ASA.*

**8. Valg av styre**

Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen og Bertel O Steen står på valg.

**Vedtak:**

*Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen og Bertel O Steen velges for en to års periode.*

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

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2008)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2008)</i>
<i>Bertel O. Steen</i>	<i>(på valg i 2008)</i>
<i>Morits Skaugen jr.</i>	<i>(på valg i 2007)</i>
<i>Christian Wessel</i>	<i>(på valg i 2007)</i>
<i>Nils Gregusson</i>	<i>(på valg i 2007)</i>
<i>Karen Helene Ulltveit-Moe</i>	<i>(på valg i 2007)</i>

**9. Split av selskapets aksjer**

For å øke likviditeten i IMSK aksjen foreslo Styret i selskapet at det gjennomføres en aksjesplitt slik at 1 gammel aksje gir 4 nye aksjer pålydende kroner 15,- pr aksje. Aksjesplitten skal være i forhold til det antall aksjer som er registrert på beslutningstidspunktet.

Siste omsetningsdag for aksjen med pålydende kroner 60,- vil være 1. mars 2006 og første omsetningsdag for aksjene med pålydende kroner 15,- pr aksje vil være 2. mars 2006.

Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter §4 i henhold til denne beslutningen.

**Vedtak:**

*Forslaget ble enstemmig vedtatt.*

**10. Fullmakt til erverv av egne aksjer**

Selskapets generalforsamling vedtok den 1.mars 2005 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 1. mars 2005, 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 2.660.920 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 39.913.800, 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 1. mars 2006.*
- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 1. mars 2005 oppheves.*

*Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.*

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.



Erik Eik



Ada Kjeseth