

## I.M. SKAUGEN ASA

### GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 1. mars 2007 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 2007 og postlagt den 15. februar 2007 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**  
Truls Langballe ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
4. **Godkjennelse 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 godkjennelse av fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter etc.

Til stede var 8 stemmeberetigede personer (separat liste over møtende deltagere vedlegges protokollen), og de de representerte til sammen 16.572.309 aksjer. Således var 60,76% av den stemmeberetigede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik



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 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 samt utbetaling av utbytte på NOK 1,75 per aksje**

Årsregnskapet og årsberetningen for morselskapet I.M. Skaugen ASA ble godkjent i henhold til styrets forslag. Morselskapet fikk et underskudd på NOK 42 mill. som ble vedtatt dekket som følger:

Utbytte	(NOK 48 mill.)
Overført fra annen egenkapital:	NOK 90 mill.
Sum disponeringer:	(NOK 42 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 63 mill.
Sum egenkapital	NOK 475 mill.

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag om å utbetale et utbytte til aksjonærene i år på NOK 1,75 per aksje. Aksjen omsettes ex. utbytte 2. mars 2007.

Konsernregnskapet for 2006 ble gjennomgått og godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et årsresultat på USD 10,6 mill. som gir en bokført egenkapital for konsernet på USD 111 mill. per 31.12.2006.

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

I henhold til de nye 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 2006 henvises det til note 4 i morselskapets årsregnskap. Notene inneholder også en nærmere beskrivelse av pensjonsordninger og etterlønsordninger til ledende ansatte.

Etter vår oppfatning tilfredstiller denne formkravet ifm endringen i allmennaksjeloven idet vi ikke har opsjonsordninger mm for ansatte som krever en annenledes håndtering.

***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 fastlønnsandel 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 fleste av de kriterier som ligger til grunn for fastsettelsen av bonusen for administrerende direktør.

Selskapet har ingen aksjeopsjons programmer 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.

***Etterlønsordninger og pensjoner:***

Det er etablert en etterlønsordning for administrerende direktør og en av de ledende ansatte. Etterlønsordningene 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.



Vedr administrerende direktør er det to spesielle ordninger. Den ene er en ordning hvor administrerende direktør kan velge å fratrukke 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 fratrukker sin stilling. Videre er det etablert en tilskuddsordning hvor selskapet har forpliktet seg å innbetale et årlig innskudd til en privat pensjons ordning 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.*

## 7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor

Generalforsamlingen vedtok 1. mars 2006 at Styret skulle fremme et forslag om et høyere nivå på honoreringen av styret.

Godtgjørelse til styret for perioden 1. mars 2006 til 1. mars 2007 er foreslått som følger.

Formann	: NOK 210.000
Styremedlem	: NOK 140.000
Totalt	: NOK 1.190.000

**Vedtak:**

*Styrets godtgjørelse for perioden 1. mars 2006 til 1. mars 2007 utgjør samlet NOK 1.190.000,- fordelt på NOK 210.000 til styrets formann og NOK 140.000 til hver av de øvrige syv styremedlemmer.*

### Godtgjørelse til revisor

Revisor har fremmet forslag om honorar på NOK 690.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen ASA. Godtgjørelse til revisor for revisjon av morselskapet er for 2006 kostnadsført med NOK 690.000.

**Vedtak:**

*Revisors godtgjørelse for 2006 ble vedtatt dekket med NOK 690.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen ASA.*

## 8. Valg av styre

Karen Helene Ulltveit-Moe og Christian Wessel står på valg.

**Vedtak:**

*Karen Helene Ulltveit-Moe og Christian Wessel 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 jr.</i>	<i>(på valg i 2008)</i>
<i>Christian Wessel</i>	<i>(på valg i 2009)</i>
<i>Karen Helene Ulltveit-Moe</i>	<i>(på valg i 2009)</i>
<i>Liselott Kilaas</i>	<i>(på valg i 2008)</i>
<i>Ingelise Arntsen</i>	<i>(på valg i 2008)</i>

*Morits Skaugen, varamedlem* (på valg i 2008)

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

Selskapets generalforsamling vedtok den 1.mars 2006 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 2006, 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 2.727.588 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 1. mars 2007.*
- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 1. mars 2006 oppheves.*

*Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.*

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.



Erik Eik

