



I.M. SKAUGEN SE

Innovative Maritime Solutions

www.skaugen.com

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 28. april 2015 kl.13:00 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 25. februar 2015 og postlagt 1 april 2015. 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**
Ivar Raymond Kvaleid ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
Innkallingen er foretatt i henhold til selskapets vedtekter, allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven.

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 12 stemmeberettigede personer (separat liste over møtende deltagere er vedlagt protokollen), og de representerte til sammen 16.264.461 aksjer. Således var 60,04 % av den stemmeberettigede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik

Fra administrasjonen for øvrig møte:
Morits Skaugen, Daglig leder
Bente Flø, Finansdirektør

Fra revisor PricewaterhouseCoopers møte:
Statsautorisert revisor Nina Granlund

5. Orientering om selskapets virksomhet

Morits Skaugen og Bente Flø redegjorde for selskapets virksomhet, utsiktene fremover og hovedtall i regnskap og balanse. Spørsmål ble besvart.

6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av årets 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 93 mill. som enstemmig ble vedtatt disponert som følger:

Overført til annen egenkapital:	NOK 93 mill.
Sum disponeringer:	NOK 93 mill.

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 406 mill.
Overkursfond	NOK 1 mill.
Annen egenkapital	NOK 166 mill.
Sum egenkapital	NOK 573 mill.

Konsernregnskapet for 2014 ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et underskudd på USD 27,1 mill. som gir en regnskapsført egenkapital for konsernet på USD44,1 mill. per 31.12.2014.

7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor

Godtgjørelse til styret for perioden 23. april 2014 til 28. april 2015 er foreslått som følger.

Formann:	NOK 375.000
Nestformann:	NOK 300.000
Styremedlem:	NOK 250.000
Varamedlem	NOK 250.000
Totalt:	NOK 1.675.000

Vedtak:

Generalforsamlingen vedtok enstemmig at styrets godtgjørelse for perioden 23. april 2014 til 28. april 2015 utgjør samlet NOK 1.675.000 fordelt på NOK 375.000 til styrets formann, NOK 300.000 til styrets nestformann, NOK 250.000 til hver av de øvrige tre styremedlemmer og NOK 250.000 til varamedlem Erik Falkenberg.

Godtgjørelse til revisor

Revisor har fremmet forslag om honorar på NOK 750.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.

Vedtak:

Revisors godtgjørelse for 2014 ble enstemmig vedtatt dekket med NOK 750.000 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, Ragnhild Wiborg og Monica Skaugen. Erik Falkenberg er varamedlem til styret.

Styremedlemmene Monica Skaugen og Ragnhild Wiborg, samt varamedlem Erik Falkenberg er på valg.

Vedtak:

Generalforsamlingen fatter enstemmig vedtak om at Monica Skaugen og Ragnhild Wiborg velges som styremedlem for en to- års periode. I tillegg velges Erik Falkenberg som varamedlem for en to-års periode

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

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2016)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2016)</i>
<i>Bertel O. Steen jr.</i>	<i>(på valg i 2016)</i>
<i>Monica Skaugen</i>	<i>(på valg i 2017)</i>
<i>Ragnhild Wiborg</i>	<i>(på valg i 2017)</i>
<i>Erik Falkenberg, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2017)</i>

9. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 23. april 2014 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.

Vedtak:

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak.

- a) *Styret i I.M. Skaugen SE gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 2.708.852 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 40.632.789 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 frem til neste ordinære Generalforsamling.*

- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 23.april 2014 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok 23. april 2014 å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 40.632.789 tilsvarende 10 % av selskapets daværende aksjekapital. Styret foreslår at fullmakten blir fornyet ved at styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med NOK 40.632.789 tilsvarende 10 % av nåværende aksjekapital. 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.

Vedtak:

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmig vedtak.

- (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 40.632.789.*
- (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 frem til neste ordinære Generalforsamling.*
- (f) *Fullmakten til å forhøye aksjekapitalen av 23. april 2014 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.*

Fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

11. 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 2014.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Erik Eik', written over a horizontal line.

Erik Eik

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ivar Raymond Kvaleid', written over a horizontal line.

Ivar Raymond Kvaleid

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE</u>
Generalforsamlingsdato:	28.04.2015 13.00
Dagens dato:	28.04.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 12

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	27 088 526	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	27 088 526	
Representert ved egne aksjer	13 174 388	48,64 %
Sum Egne aksjer	13 174 388	48,64 %
Representert ved fullmakt	1 806 132	6,67 %
Representert ved stemmeinstruks	1 283 941	4,74 %
Sum fullmakter	3 090 073	11,41 %
Totalt representert stemmeberettiget	16 264 461	60,04 %
Totalt representert av AK	16 264 461	60,04 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

I.M. SKAUGEN SE



Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	92,11 %	7,89 %	0,00 %			
% representert AK	92,11 %	7,89 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	55,30 %	4,74 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	14 980 520	1 283 941	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 9 Fullmakt til erverv av egne aksjer						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 10 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

For selskapet:

I.M. SKAUGEN SE

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	27 088 526	15,00	406 327 890,00	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

Protokoll for generalforsamling I.M. SKAUGEN SE

ISIN:	<u>NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE</u>
Generalforsamlingsdato:	28.04.2015 13.00
Dagens dato:	28.04.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av møtet ved styrets leder						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 3 Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 5 Orientering om selskapets virksomhet						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd for I.M. Skaugen SE						
Ordinær	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	60,04 %	0,00 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	16 264 461	0	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 7 Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor						
Ordinær	14 980 520	1 283 941	0	16 264 461	0	16 264 461
% avgitte stemmer	92,11 %	7,89 %	0,00 %			
% representert AK	92,11 %	7,89 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	55,30 %	4,74 %	0,00 %	60,04 %	0,00 %	
Totalt	14 980 520	1 283 941	0	16 264 461	0	16 264 461
Sak 8 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	14 980 520	1 283 941	0	16 264 461	0	16 264 461

Møteliste Oppmøtt I.M. SKAUGEN SE 28.04.2015

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Akter	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeidd	% repr.	Stemmemal
18		EIKLAND AS	Morits Skaugen	Aksjonær	Ordinær	9 745 996	0	0	9 745 996	35,98 %	59,92 %	59,92 %	
26		SES AS	Bertil O steen	Aksjonær	Ordinær	3 000 000	0	0	3 000 000	11,08 %	18,45 %	18,45 %	
83		E INVEST AS	ERIK EIK	Aksjonær	Ordinær	392 724	0	0	392 724	1,45 %	2,42 %	2,42 %	
1156	OLAV	DANCKERT- HANSEN		Aksjonær	Ordinær	11 000	0	0	11 000	0,04 %	0,07 %	0,07 %	
1172		AS TREKLØVER	Morits Skaugen	Aksjonær	Ordinær	10 712	0	0	10 712	0,04 %	0,07 %	0,07 %	
1347	JAN	GANGES		Aksjonær	Ordinær	9 696	0	0	9 696	0,04 %	0,06 %	0,06 %	
3087	ERIK	EIK		Aksjonær	Ordinær	2 136	0	0	2 136	0,01 %	0,01 %	0,01 %	
3558	JOHN ARNOLD	GUNDERSEN		Aksjonær	Ordinær	1 648	0	0	1 648	0,01 %	0,01 %	0,01 %	
7872	IVAR RAYMOND	KVALEID		Aksjonær	Ordinær	288	0	0	288	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
9670	EMIL ROBERT	REBER		Aksjonær	Ordinær	188	0	0	188	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
20206	ERIK EIK	STYRETS LEDER		Fullmektig	Ordinær	0	1 752 988	1 283 941	3 036 929	11,21 %	18,67 %	18,67 %	FFFFFMFF F
20255		Konsem Sjøf		Fullmektig	Ordinær	0	53 144	0	53 144	0,20 %	0,33 %	0,33 %	