

I.M. Skaugen ASA ("Selskapet")
11 % KONVERTIBELT OBLIGASJONSLÅN 2001/2008 ("Obligasjonslånet")

Tegnerens navn	Bakgrunn: Styret i I.M Skaugen ASA vil i generalforsamlingen som skal avholdes den 25. juni 2001 i Selskapet foreslå at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å oppta konvertible obligasjonslån på beløp tilsvarende inntil NOK 320.000.000. Styret vil deretter kunne beslutte opptak av Obligasjonslånet i henhold til denne fullmakten. Obligasjonslånet skal være på minimum NOK 90.000.000 og maksimum NOK 124.000.000, dog slik at styret står fritt til å fastsette det totale lånebeløpet innenfor disse rammene. Aksjonærenes fortrinnsrett skal fravikes i medhold av allmennaksjelovens § 11-4, jfr §§ 10-4 og 10-5 og garantistene for Obligasjonslånet skal gis fortrinnsrett til å tegne seg for inntil NOK 62.000.000 av Obligasjonslånet. Ved overtegning vil styret foreta en mest mulig proratarisk tildeling innenfor gruppen av investorer og garantister. Obligasjonenes pålydende er NOK 500.000 og tegningskurs tilsvarer 100%. Minstetegning tilsvarer 1 obligasjon à NOK 500.000. Hovedbetingelsene for Obligasjonslånet fremkommer i Låneavtalen inntatt i Prospektet. Kun hele teksten i Låneavtalen er juridisk bindende.
-----------------------	---

Tegningsavtale:

Ved å signere denne avtale bekrefter Tegneren sin anmodning om å tegne i Selskapets Obligasjonslån for det beløp som er angitt nedenfor. Tildeling vil bli foretatt i obligasjoner hver pålydende NOK 500.000. Basert på Tegnerens anmodning om å tegne, gir Tegneren ugjenkallelig fullmakt til og instruerer Pareto Securities ASA om å tegne/bestille, på hans/hennes vegne, det antallet obligasjoner som tilsvarer det tegnede beløp. **For å være bindende, må denne Tegningsavtalen mottas i undertegnet stand av: (i) Pareto Securities ASA, Dr. Mauds gt. 3, P.O.Box 1411, N0115 Oslo, Norge, faksnummer (+47) 22 87 87 15 ikke senere enn 22 juni 2001 kl. 16.00.** Selskapet kan beslutte å avslutte salget av obligasjonene når fulltegnet. Tegneren bekrefter å ha mottatt og satt seg inn i Selskapets låneavtale. Tegneren bekrefter videre at han har hatt full anledning til å få fremlagt ytterligere informasjon fra Selskapet, og at denne muligheten har blitt utnyttet i den grad Tegneren har ansett dette for nødvendig. Tegneren er klar over og innforstått med den risikoen det medfører å tegne obligasjoner i Selskapet. Videre er Tegneren klar over og aksepterer at Selskapet ikke kan garantere at den Ekstraordinære Generalforsamlingen den 25. juni 2001 vedtar å gi styret fullmakt til å oppta konvertible obligasjonslån eller at styret i henhold til fullmakten vedtar å oppta Obligasjonslånet på de betingelser som her er foreslått. Dersom generalforsamlingen ikke vedtar å gi styret fullmakt til å oppta konvertible obligasjonslån eller styret ikke vedtar opptak av Obligasjonslånet i henhold til fullmakten, er Tegneren fri for sine forpliktelser. Tegneren aksepterer at han ikke kan fremsette noen krav mot Selskapet, Selskapets styre og/eller Pareto Securities ASA basert på at Lånetilbudet ikke gjennomføres som foreslått. Fullmakten til å tegne, som er avgitt i følge denne avtale, er bare avhengig av hva som er inntatt i denne avtale, og Tegneren garanterer å holde Pareto Securities skadesløs for ethvert krav eller tap som noen av dem måtte bli påført når det gjelder å utføre og stole på slik fullmakt.

ANGIVELSE AV ANMODET TEGNING:

VPS konto (Tegneren må ha VPS -konto)	Totalt beløp tegnet i NOK:	Til bruk for tegningsstedet
---------------------------------------	----------------------------	------------------------------------

På de betingelser og forutsetninger som fremgår av denne avtalen, bekrefter jeg herved min anmodning om å tegne obligasjoner i Selskapet for det beløpet som fremgår ovenfor.

Sted, dato

Signatur (Tegneren må være myndig). Hvis underskriften skjer etter fullmakt, må fullmakten eller Firmaattest være vedlagt.

Tildeling/Betaling/Registrering og overføring til Verdipapirsentralen (VPS)

Melding om tildeling forventes tilsendt Tegneren innen 30. juni 2001. Ved utfylling av tegningsavtalen må den enkelte Tegner gi Tilrettelegger en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto for det beløp tegneren blir tildelt. Innbetaling og belastning vil skje 20. juli 2001. Dersom det ikke er dekning på, eller av en eller annen grunn ikke er mulig å belaste den oppgitte bankkontoen på betalingsdatoen, forbeholder Tilretteleggerne og styret i Selskapet seg retten til å annullere eller selge de tildelte obligasjonene for Tegnerens regning og risiko. Av for sent innbetalt beløp svares etterskuddsrente med 12% p.a. Registrering i VPS vil skje så snart som mulig etter at betaling er mottatt.

FULLMAKT TIL Å BELASTE MIN BANKKONTO (MÅ FYLLES UT)

Jeg gir med dette Tilrettelegger en engangsfullmakt til å belaste min/vår bankkonto i Norge for tildelt beløp.	_____ Signatur	_____ Bankkontonummer (11 siffer)
--	-------------------	--------------------------------------

INFORMASJON OM TEGNEREN

Tegnerens fornavn	VENNLIGST UNDERRETT KONTOFØRER OM ALLE ENDRINGER.
Tegnerens etternavn/selskap etc.	
Gateadresse etc. (private tegnere: hjemmeadresse)	
Postnummer og -sted	
E-mail og fax. nummer	
Fødselsdato og personnummer (11 tall) MÅ UTFYLLES	
Utbytte skal krediteres bankkontonummer (11 tall)	
Tegnerens nasjonalitet	
Telefon (dagtid)	