



Til aksjeeierne i I.M. Skaugen ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i I.M. Skaugen ASA, torsdag 27. februar 2003, kl. 09.30. Generalforsamlingen avholdes på selskapets kontor i Karenslyst Allé 8B, Skøyen, Oslo.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1) Åpning av møtet ved styrets formann Erik Eik**
- 2) Valg av møteleder**
- 3) Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 4) Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 5) Orientering om selskapets virksomhet**
- 6) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder anvendelse av årsresultat for I.M. Skaugen ASA, samt utbetaling av utbytte på NOK 7,00 (USD 1) per aksje.**
- 7) Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor**
- 8) Valg av styre**
- 9) Forslag om nedsettelse av aksjekapitalen (innløsning av egne aksjer)**

Vår beholdning per 6. februar 2003 er 78.400 aksjer som tilsvarer 1.41 % av selskapets aksjer. Samlet antall aksjer som er utstedt er 5.471.697, eksklusive disse egne aksjene. Den bokførte verdien av egne aksjer er NOK 5.488.000 (USD 759.800) eller NOK 70 per aksje.

Styret har besluttet å anbefale for den ordinære generalforsamlingen å nedskrive disse aksjene for derved å frigjøre kapasitet til å kunne kjøpe flere egne aksjer til kurser som anses fordelaktige for aksjonærene.

Vederlaget for de aksjene vi eide per årsskiftet, fratrukket aksjenes pålydende, er ført mot egenkapitalen i balansen.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) Aksjekapitalen nedsettes med NOK 4.704.000, fra NOK 333.005.820 til NOK 328.301.820, ved innløsning av 78.400 aksjer á pålydende NOK 60,-, tilsvarende selskapets beholdning av egne aksjer.
- b) Vedtektenes § 4 første ledd endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 328.301.820,-, fordelt på 5.471.697 ordinære aksjer pålydende NOK 60,- fullt innbetalt".

10) Fullmakt til erverv av egne aksjer

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 4. mars 2002 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.

Det foreslåes derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- a) Styret i I.M. Skaugen ASA gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 547.169 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 32,830,140, som tilsvarer 10 % av den nåværende aksjekapital. Dette er i henhold til vedtak om nedsettelse av aksjekapital som foreslått i pkt. 9.
- b) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 150,- 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 27. februar 2003.
- e) Fullmakt til erverv av egne aksjer av 4. mars 2002 oppheves.

Fullmakten registeres i foretaksregisteret.

De aksjonærene som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen selv eller ved fullmakt må benytte vedlagte skjema (vedlegg 1). Fullmakt kan eventuelt gis til styrets formann Erik Eik.

Svarkupong må være Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, telefaks 22 48 63 49, i hende senest tirsdag 25. februar 2003 kl. 16.00.

Oslo, den 6. februar 2003

Styret