



Til aksjeeierne i I.M. Skaugen SE

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i I.M. Skaugen SE, mandag 3. mars 2008, kl. 1600. Den ordinære generalforsamlingen avholdes på selskapets kontor i Karenslyst Allé 8B, Skøyen, Oslo.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. Åpning av møtet**
- 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 disponering av overskudd for I.M. Skaugen SE, samt utbetaling av utbytte på NOK1,75 per aksje.**
- 7. Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i I.M. Skaugen SE (se redegjørelse vedlagt)**
- 8. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor**
- 9. Valg av styremedlemmer**

Styremedlemmene i dag er Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen, Karen Helene Ulltveit-Moe, Bertel O Steen jr, Liselott Kilaas, Ingelise Arntsen og Christian Wessel.

Forslag til vedtak:

Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen, Bertel O Steen jr. og Liselott Kilaas velges som medlemmer til Styret for en to års periode, og Morits Skaugen som varamedlem for en to års periode.

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

Erik Eik (på valg i 2010)

Jon-Aksel Torgersen (på valg i 2010)

Bertel O Steen jr. (på valg i 2010)

Karen Helene Ulltveit-Moe (på valg i 2009)
Liselott Kilaas (på valg i 2010)
Morits Skaugen, varamedlem (på valg i 2010)

10. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 1. mars 2007 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 foreslås derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- a) Styret i I.M. Skaugen SE 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 3. mars 2008.
- e) Fullmakt til erverv av egne aksjer av 1. mars 2007 oppheves.

Fullmakten registeres i foretaksregisteret.

I henhold til vedtektene paragraf 6, må de aksjonærene som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen selv eller ved fullmakt benytte vedlagte skjema (vedlegg 1). Fullmakt kan eventuelt gis til styrets formann Erik Eik.

Svarkupong må være Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, telefax 22 48 63 49, i hende senest torsdag 28. februar 2008 kl. 16.00.

Oslo, 5. februar 2008
Styret i I.M. Skaugen SE

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

I henhold til 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 2007 henvises det til note 4 i morselskapets årsregnskap. Notene inneholder også en nærmere beskrivelse av pensjonsordninger og etterlønsordninger til ledende ansatte.

Kompensasjon for ledende ansatte har i 2007 vært i henhold til den redegjørelsen som styret ga til aksjonærene i generalforsamling 1 mars 2007. Styret er tilfreds med den måten ledende ansatte blir kompensert på og ser ingen grunner til å forandre de prinsippene som ligger til grunn for dagens kompensasjonssystem.

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 fastlønsandel 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 samme kriterier som ligger til grunn for fastsettelsen av bonusen for administrerende direktør.

Selskapet har ingen aksjeopsjonsprogrammer 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.

Administrerende direktør har i tillegg to særskilte pensjonsordninger. En førtids-pensjonsordning hvor administrerende direktør kan velge å fratre 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 fratrer sin stilling. Videre er det etablert en tilskuddsordning hvor selskapet har forpliktet seg å innbetale et årlig innskudd til en privat pensjonsordning så lenge administrerende direktør er ansatt i selskapet.



Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING 3.MARS 2008**

**Ordinær generalforsamling i I.M. Skaugen SE avholdes mandag 3. mars 2008 kl.1600 på selskapets kontor i
Karenslyst Allè 8B, Skøyen, Oslo.**

MØTESEDDEL – I.M. Skaugen SE – Ordinær generalforsamling

Møteseddelen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 1600 torsdag 28. februar 2008.
Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.
Telefax 22 48 63 49.

Undertegnede vil møte i I.M. Skaugen SEs
ordinære generalforsamling mandag 3. mars 2008 og

**Aksjeeiers fullstendige
navn og adresse/ref.nr./personnr.**

avgi stemme for mine/våre aksjer

Antall aksjer pr. **3. mars 2008:**

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Dato Aksjeeiers underskrift
Når det undertegnes iflg. fullmakt, skal dokumentasjon
i form av firmaattest eller fullmakt vedlegges.

FULLMAKT – I.M. Skaugen SE – Ordinær generalforsamling

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De
bemyndiger.

Fullmakten må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 1600 torsdag 28. februar 2008.
Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.
Telefax 22 48 63 49.

Undertegnede aksjonær i I.M. Skaugen SE
gir herved:

**Aksjeeiers fullstendige
navn og adresse/ref.nr./personnr.**

Styrets Formann

Konsernsjef

Andre (navn)

Fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i
I.M. Skaugen SEs ordinære generalforsamling
mandag 03.03.2007

Antall aksjer/stemmer pr. **3. mars 2008:**

Dato Aksjeeiers underskrift
Når det undertegnes iflg. fullmakt, skal dokumentasjon
i form av firmaattest eller fullmakt vedlegges.