



Til aksjeeierne i I.M. Skaugen SE

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2009

Aksjeeierne i I.M. Skaugen SE innkalles herved til ordinær generalforsamling mandag 9. mars 2009, kl.16:00, på selskapets kontor i Karenslyst Allé 8B, Skøyen, Oslo.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder**
- 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**
- 7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor**
- 8. Valg av styremedlemmer**

Styremedlemmene i dag er Erik Eik, Jon-Aksel Torgersen, Karen Helene Ulltveit-Moe, Bertel O. Steen jr. og Liselott Kilaas. Karen Helene Ulltveit-Moe står på valg.

Forslag til vedtak:

Karen Helene Ulltveit-Moe velges som medlem til styret for en to års periode.

Dersom forslaget blir vedtatt vil sammensetning av styret i I.M. Skaugen SE være som følger:

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Bertel O. Steen jr.</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Karen Helene Ulltveit-Moe</i>	<i>(på valg i 2011)</i>
<i>Liselott Kilaas</i>	<i>(på valg i 2010)</i>
<i>Morits Skaugen, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2010)</i>

9. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 3. mars 2008 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 2.717.859 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 40.767.885 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 frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2010.
- e) Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer, gitt i ordinær generalforsamling 3. mars 2008.

Fullmakten skal registreres i Foretaksregisteret.

10. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 203.839.420. Det foreslås at styret selv skal kunne foreta den nærmere vurdering av tidspunktet for når fullmakten skal kunne brukes, og styret skal i den forbindelse også fastsette tegningskursen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende 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 203.839.420.*
- (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 til SE-loven § 2, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*
- (e) *Fullmakten gjelder frem til 9. mars 2011.*

Fullmakten skal registreres i Foretaksregisteret.

11. Forslag om at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å oppta konvertible obligasjonslån med inntil NOK 400.000.000

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å oppta konvertible lån med inntil NOK 400.000.000. Fullmakten kan for eksempel benyttes til å utstede et konvertibelt obligasjonslån til fordelaktige vilkår i en situasjon hvor selskapet trenger finansiering raskt. Styret skal selv kunne foreta den nærmere vurdering av når slike konvertible lån eventuelt skal opptas, og også hvilken frist som skal gjelde for å kreve konvertering mv.

Styret foreslår således at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (a) *Styret i I.M. Skaugen SE gis fullmakt til på vegne av selskapet å oppta konvertible obligasjonslån på beløp tilsvarende inntil NOK 400.000.000. Lånene kan tas opp i USD, Euro eller NOK.*
- (b) *Aksjekapitalen skal ved konvertering kunne forhøyes med inntil NOK 203.839.420.. Tegningskursen fastsettes av styret.*
- (c) *Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter SE-loven § 2, jf. allmennaksjeloven § 11-4, jf §§ 10-4 og 10-5, til tegning av andeler i lånet.*
- (d) *Fullmakten gjelder frem til 9. mars 2011.*

Fullmakten skal registreres 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.

I.M. Skaugen SE er et norsk SE-selskap underlagt norsk lovgivning, derunder SE-loven og verdipapirhandelloven. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen utstedt totalt 27.178.590 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret i så god tid at saken enten kunne tas med i innkallingen, eller slik at det kan sendes ut ny innkalling senest to uker før generalforsamlingen..

Svarkupong må være Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, telefaks 22 48 63 49, i hende senest torsdag 5. mars 2009 kl.16:00.

Innkalling og andre saksdokumenter er tilgjengelige på www.skaugen.com

Oslo, 12. februar 2009
Styret i I.M. Skaugen SE



Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING 9. MARS 2009**

**Ordinær generalforsamling i I.M. Skaugen SE avholdes mandag 9. mars 2009 kl.16:00 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.16:00 torsdag 5. mars 2009.
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 9. mars 2009 og

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

avgi stemme for mine/våre aksjer

Antall aksjer pr. **9. mars 2009**:

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.16:00 torsdag 5. mars 2009.
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 09.03.2009

Antall aksjer/stemmer pr. **9. mars 2009**:

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