



## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 20. juni 2016 kl.10:00 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. mai 2016 og postlagt 30 mai 2016. 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**  
Ole Jacob Diesen ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
- 4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**  
Innkallingen er foretatt i henhold til selskapets vedtekter, allmennaksjeloven og verdipapirhandeloven.

Det fremkom ingen innsigelser til innkalling eller dagsorden, og generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

Registrering og godkjennelse av fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter etc.

Til stede var 5 stemmeberettigede personer (separat liste over møtende deltagere er vedlagt protokollen), og de representerte til sammen 15.223.320 aksjer. Således var 56,2 % 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  
Aleksander Røynesdal, V.P Finance

Fra revisor PricewaterhouseCoopers møte:  
Statsautorisert revisor Nina Granlund

**5. Orientering om selskapets virksomhet**

Morits Skaugen, Aleksander Røynesdal 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 142 mill. som enstemmig ble vedtatt disponert som følger:

Overført til annen egenkapital:	NOK 142 mill.
Sum disponeringer:	NOK 142 mill.

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 406 mill.
Overkursfond	NOK 4 mill.
Andre fond	(NOK 4 mill)
Annen egenkapital	NOK 309 mill.
Sum egenkapital	NOK 716 mill.

Konsernregnskapet for 2015 ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et underskudd på USD 4,9 mill. som gir en regnskapsført egenkapital for konsernet på USD39,2 mill. per 31.12.2015.

**7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor**

Godtgjørelse til styret for perioden 28. april 2015 til 20. juni 2016 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 28. april 2015 til 20. juni 2016 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 800.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.



**Vedtak:**

*Revisors godtgjørelse for 2015 ble enstemmig vedtatt dekket med NOK 800.000 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, Ranghild Wiborg og Monica Skaugen. Erik Falkenberg er varamedlem til styret.

Styremedlemmene Erik Eik, Bertel O. Steen jr og Jon-Aksel Torgersen er på valg.

**Vedtak:**

*Styret ble gjenvalgt med 89,23% stemmer.*

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

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2018)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2018)</i>
<i>Bertel O. Steen jr.</i>	<i>(på valg i 2018)</i>
<i>Monica Skaugen</i>	<i>(på valg i 2017)</i>
<i>Ranghild Wiborg</i>	<i>(på valg i 2017)</i>
<i>Erik Falkenberg, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2017)</i>

*Det er mottatt stemmeinstruks mot valg av styret fra en aksjonær som representerer 6,05% av aksjekapitalen. Generalforsamlingen ble behørig informert om dette og man besluttet å referere til stemmeinstruksen i protokollen i og med at denne er generell og mot valg av styre ikke mot navngitte styremedlemmer.*

**9. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer**

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 28. april 2015 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 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.*
- e) *Fullmakt til erverv av egne aksjer av 28. april 2015 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 28. april 2015 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 28. april 2015 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 2015.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønsfastsettelse.

Intet mer ble behandlet.

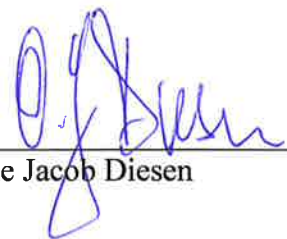
Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.



---

Erik Eik



---

Ole Jacob Diesen



## Totalt representert

ISIN: NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE  
Generalforsamlingsdato: 20.06.2016 10.00  
Dagens dato: 20.06.2016

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5**

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	27 088 526	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	27 088 526	
Representert ved egne aksjer	356	0,00 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>356</b>	<b>0,00 %</b>
Representert ved fullmakt	13 583 812	50,15 %
Representert ved stemmeinstruks	1 639 152	6,05 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>15 222 964</b>	<b>56,20 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>15 223 320</b>	<b>56,20 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>15 223 320</b>	<b>56,20 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

For selskapet:

I.M. SKAUGEN SE







## Protokoll for generalforsamling I.M. SKAUGEN SE

ISIN: NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE

Generalforsamlingsdato: 20.06.2016 10.00

Dagens dato: 20.06.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Åpning av møtet ved styrets leder</b>						
Ordinær	13 584 168	0	1 639 152	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	89,23 %	0,00 %	10,77 %			
% representert AK	89,23 %	0,00 %	10,77 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,15 %	0,00 %	6,05 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 584 168</b>	<b>0</b>	<b>1 639 152</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 2 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 3 Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 5 Orientering om selskapets virksomhet</b>						
Ordinær	13 584 168	0	1 639 152	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	89,23 %	0,00 %	10,77 %			
% representert AK	89,23 %	0,00 %	10,77 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,15 %	0,00 %	6,05 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 584 168</b>	<b>0</b>	<b>1 639 152</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 8 Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	13 584 168	1 639 152	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	89,23 %	10,77 %	0,00 %			
% representert AK	89,23 %	10,77 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,15 %	6,05 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 584 168</b>	<b>1 639 152</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 9 Fullmakt til erverv av egne aksjer</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 10 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	



Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>
<b>Sak 11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til</b>						
Ordinær	15 223 320	0	0	15 223 320	0	15 223 320
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,20 %	0,00 %	0,00 %	56,20 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>	<b>0</b>	<b>15 223 320</b>

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
<b>Sum:</b>				

#### § 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



Møteliste Oppmøtt I.M. SKAUGEN SE 20.06.2016

Refnr	Fornavn	Firma- /Efternavn	Repr. ved	Akter	Aksje	Egne	Fullmekt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
7518	IVAR RAYMOND	KVALEID		Aksjonær	Ordinær	288	0	0	288	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
16782	ELENOR WHIST	HOLTER		Aksjonær	Ordinær	68	0	0	68	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
19695		STYRETS LEDER		Fullmektig	Ordinær	0	775 860	1 639 152	2 415 032	8,92 %	15,82 %	15,86 %	AAAAFFMFF F
19919	Morits	Skaugen		Fullmektig	Ordinær	0	12 794 932	0	12 794 932	47,23 %	83,63 %	84,05 %	
20008	Monica Skaugen	I.M. SKAUGEN SE		Fullmektig	Ordinær	0	13 000	0	13 000	0,05 %	0,09 %	0,09 %	



Forhåndstemmer og instruksjer I.M. SKAUGEN SE 20.06.2016

Sak	Sum type	For	For: % avgitt	Mot	Mot: % avgitt	Avstår	Avstår: % avgitt	Avgifte	Avgitt: % AK	Ikke avgitt	Sum	Sum: % AK
1	Stemmeinstruksjer	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	100,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
1	Total	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	100,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
2	Stemmeinstruksjer	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
2	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
3	Stemmeinstruksjer	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
3	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
4	Stemmeinstruksjer	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
4	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
5	Stemmeinstruksjer	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	100,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
5	Total	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	100,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
6	Stemmeinstruksjer	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
6	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
7	Stemmeinstruksjer	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
7	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
8	Stemmeinstruksjer	0	0,00 %	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %





Sak	Sum type	For	For % avgitt	Mot	Mot % avgitt	Avstår	Avstår % avgitt	Avgitte	Avgitt % AK	Ikke avgitt	Sum	Sum % AK
8	Total	0	0,00 %	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
9	Stemmeinstruks er	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
9	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
10	Stemmeinstruks er	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
10	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
11	Stemmeinstruks er	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %
11	Total	1 639 152	100,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %	1 639 152	6,05 %	0	1 639 152	6,05 %

