



## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 23. april 2014 kl.16:00 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 17. februar 2014 og postlagt 26 mars 2014. 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**  
Bertel O. Steen ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**  
Innkallingen er foretatt i henhold til selskapets vedtekter, allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven.

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

Det er etter påmeldingsfristens utløp den 15.4.2014 kl 17.00 mottatt påmeldinger for tilsammen 2.657.884 aksjer fra Odin Maritim, Odin Norge og Odin Norge II, med fullmakt til Styrets Leder med stemmeinstruks til stemme for på alle punkter på dagsordenen. I tillegg er det mottatt påmeldinger for tilsammen 510.000 aksjer fra Astrup Fearnley AS og Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup, med åpen fullmakt til Styrets Leder.

Etter dailog med disse aksjonærer, som har innsendt disse, har man blitt enig om å foreslå for generalforsamlingen at disse påmeldinger skal tas til følge pga den inkurie som har forårsaket forsinkelsen med innsendelsen. Ettersom det ikke er innsigelser til dette vil de ført opp som deltakere.

### **Vedtak:**

*De tilstedeværende aksjonærer besluttet enstemmig at 3.167.884 aksjer iht ovennevnte gis andledning til å delta på generalforsamlingen.*

Registrering og godkjenning av fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter etc.

Til stede var 9 stemmeberettigede personer (separat liste over møtende deltagere er vedlagt protokollen), og de representerte til sammen 18.136.668 aksjer. Således var 66,95 % av den stemmeberettigede del av aksjekapitalen representert.

Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik  
Bertel O. Steen

Fra administrasjonen for øvrig møtte:  
Morits Skaugen, Daglig leder

Statsautorisert revisor Erling Elsrud fra PricewaterhouseCoopers deltok pr. telefon.

**5. Orientering om selskapets virksomhet**

Orientering om selskapets virksomhet og hoved tall i resultat og balanse for 2013 ble presentert.

**6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av underskudd 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 underskudd på NOK 111 mill. som enstemmig ble vedtatt disponert som følger:

Overført fra annen egenkapital:	NOK 111 mill.
Andre disponeringer:	
Overført fra overkursfond	NOK 3 mill
Sum disponeringer:	NOK 114 mill.

Etter årets disponering er selskapets egenkapital som følger:

Aksjekapital	NOK 406 mill.
Overkursfond	NOK 1 mill.
Annen egenkapital	NOK 73 mill.
Sum egenkapital	NOK 481 mill.

Konsernregnskapet for 2013 ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et overskudd på USD 18,4 mill. som gir en regnskapsført egenkapital for konsernet på USD71,3 mill. per 31.12.2013.

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

Godtgjørelse til styret for perioden 21. mars 2013 til 23. april 2014 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 enstemming at styrets godtgjørelse for perioden 21. mars 2013 til 23. april 2014 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 750.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.

**Vedtak:**

*Revisors godtgjørelse for 2013 ble enstemmig vedtatt dekket med NOK 750.000 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, Raghild Wiborg og Monica Skaugen. Erik Falkenberg er varamedlem til styret.

Erik Eik, Bertel O. Steen jr., Jon-Aksel Torgersen er på valg for en to års periode. De øvrige foreslås gjenvalgt for en periode på 1 år.

**Vedtak:**

*Generalforsamlingen fatter enstemmig vedtak om at Erik Eik, Bertel O. Steen jr., Jon-Aksel Torgersen som styremedlem for en to- års periode. De øvrige gjenvelges for en periode på 1 år.*

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

<i>Erik Eik</i>	<i>(på valg i 2016)</i>
<i>Jon-Aksel Torgersen</i>	<i>(på valg i 2016)</i>
<i>Bertel O. Steen jr.</i>	<i>(på valg i 2016)</i>
<i>Monica Skaugen</i>	<i>(på valg i 2015)</i>
<i>Raghild Wiborg</i>	<i>(på valg i 2015)</i>
<i>Erik Falkenberg, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2015)</i>

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

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 21. mars 2013 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 tilsvarende 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 21. mars 2013 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 21. mars 2013 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 21. mars 2013 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 2013.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønsfastsettelse.

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.



---

Erik Eik



---

Bertel O. Steen

## Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE</u>
Generalforsamlingsdato:	23.04.2014 16.00
Dagens dato:	23.04.2014

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	27 088 526	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	27 088 526	
Representert ved egne aksjer	13 161 672	48,59 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>13 161 672</b>	<b>48,59 %</b>
Representert ved fullmakt	2 315 176	8,55 %
Representert ved stemmeinstruks	2 659 820	9,82 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>4 974 996</b>	<b>18,37 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>18 136 668</b>	<b>66,95 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>18 136 668</b>	<b>66,95 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

I.M. SKAUGEN SE



## Protokoll for generalforsamling I.M. SKAUGEN SE

ISIN:	<u>N00003072803 I.M. SKAUGEN SE</u>
Generalforsamlingsdato:	23.04.2014 16.00
Dagens dato:	23.04.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Åpning av møtet ved styrets leder</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 2 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 3 Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 5 Orientering om selskapets virksomhet</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av underskudd for I.M. Skaugen SE</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 8 Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 9 Fullmakt til erverv av egne aksjer</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 10 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>
<b>Sak 11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>						
Ordinær	18 136 668	0	0	18 136 668	0	18 136 668
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	66,95 %	0,00 %	0,00 %	66,95 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>	<b>0</b>	<b>18 136 668</b>

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

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