

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 16. juni 2006 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i I.M. Skaugen ASA på selskapets kontor i Karenslyst Allé 8 B, Skøyen, Oslo.

Aksjonærene var innkalt i henhold til vedtektenes §6 gjennom brev fra styret datert 23. mai 2006 og postlagt den 30. mai 2006.

Følgende saker ble behandlet:

1. **Åpning av møtet v/styrets formann Erik Eik**
2. **Valg av møteleder**
Erik Eik ble valgt til å lede generalforsamlingen.
3. **Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
Frank Aronsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
4. **Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Innkallingen er foretatt i henhold til selskapets vedtekter, Allmennaksjeloven og Børsforskriftene.

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 8 stemmeberetigede personer (separat liste over møtende deltagere vedlegges protokollen), og de representerte til sammen 14.018.612 aksjer. Således var 51,4 % av den stemmeberettigede del av aksjekapitalen representert.

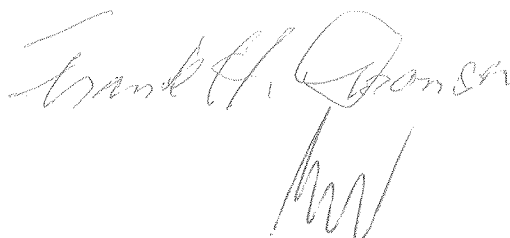
Av styrets medlemmer var følgende til stede:

Erik Eik
Morits Skaugen

Fra administrasjon møtte: Morits Skaugen, Terje Ørehagen, og Bente Flø

5. **Orientering om selskapets virksomhet**

Administrerende direktør orienterte for selskapets virksomhet og utvikling. Spørsmål ble besvart.



6. Endring av styrets sammensetning

Styret har i løpet av våren, gjennom en ekstern konsulent, foretatt en evaluering av styrets sammensetning. På bakgrunnen av evalueringen har styret funnet det ønskelig å gjøre en endring av sammensetningen. Styret foreslår at Liselott Kilaas og Ingelise Arntsen velges.

For å holde antall medlemmer av styret under 8 som er vedtektsbegrenset foreslår styret at Adm. Dir Morits Skaugen fratrer sitt verv som ordinært styremedlem og blir valgt som varamedlem til styret.

Vedtak:

Styret består av Erik Eik (leder), Ingelise Arntsen, Nils Gregusson, Liselott Kilaas, Bertel Steen, Jon Aksel Torgersen, Karen Helene Ulltveit Moe, Christian Wessel.

Varamedlem: Morits Skaugen.

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.


Erik Eik


Frank Aronsen