



## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 30. juni 2017 kl.9:00 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 6. juni 2017 og postlagt 9 juni 2017. 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**  
Ivar Raymond Kvaleid 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 verdipapirhandelloven.

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 6 stemmeberettigede personer (separat liste over møtende deltagere er vedlagt protokollen), og de representerte til sammen 14 815 376 aksjer. Således var 54.69 % 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 Rita 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. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av årets 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 60 mill. som enstemmig ble vedtatt disponert som følger:

Overført fra annen egenkapital:	NOK 60 mill.
Sum disponeringer:	NOK 60 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 248 mill.
Sum egenkapital	NOK 655 mill.

Konsernregnskapet for 2016 ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Konsernets årsresultat er gjort opp med et underskudd på USD 22,9 mill. som gir en regnskapsført egenkapital for konsernet på USD16,2 mill. per 31.12.2016.

## 7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor

Godtgjørelse til styret for perioden 20. juni 2016 til 30. juni 2017 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 20. juni 2016 til 30. juni 2017 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 900.000 for revisjon av morselskapet I.M. Skaugen SE.

**Vedtak:**

*Revisors godtgjørelse for 2016 ble enstemmig vedtatt dekket med NOK 900.000 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, Ragnhild Wiborg og Monica Skaugen. Erik Falkenberg er varamedlem til styret.

Styremedlemmene Monica Skaugen og Ragnhild Wiborg, samt varamedlem Erik Falkenberg er på valg.

**Vedtak:**

*Styret ble gjenvalgt.*

*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 2019)</i>
<i>Ragnhild Wiborg</i>	<i>(på valg i 2019)</i>
<i>Erik Falkenberg, varamedlem</i>	<i>(på valg i 2019)</i>

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

Selskapets ordinære generalforsamling vedtok den 20. juni 2016 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 20. juni 2016 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 20. juni 2016 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 20. juni 2016 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 2016.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.

Intet mer ble behandlet.

Protokollen vedtatt.

Generalforsamlingen hevet.



---

Erik Eik



---

Ivar Raymond Kvaleid

## Totalt representert

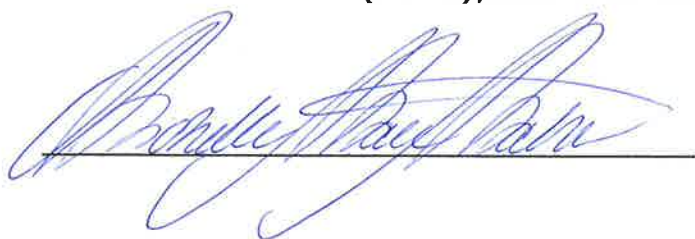
ISIN:	<u>NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE</u>
Generalforsamlingsdato:	30.06.2017 09.00
Dagens dato:	30.06.2017

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	27 088 526	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	27 088 526	
Representert ved egne aksjer	2 424	0,01 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>2 424</b>	<b>0,01 %</b>
Representert ved fullmakt	13 312 952	49,15 %
Representert ved stemmeinstruks	1 500 000	5,54 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>14 812 952</b>	<b>54,68 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>14 815 376</b>	<b>54,69 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>14 815 376</b>	<b>54,69 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



For selskapet:

I.M. SKAUGEN SE



Møteliste Oppmøtt I.M. SKAUGEN SE 30.06.2017

Refr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktor	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemaal
5108	JOHN ARNOLD	GUNDERSEN		Aksjonær	Ordinær	1 648	0	0	1 648	0,01 %	0,01 %	0,01 %	
10553	ODD	GOGSTAD		Aksjonær	Ordinær	300	0	0	300	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
10652	IVAR RAYMOND	KVALEID		Aksjonær	Ordinær	288	0	0	288	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
12468	EMIL ROBERT	REBER		Aksjonær	Ordinær	188	0	0	188	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
23549		Styrets Formann		Fullmektig	Ordinær	0	497 824	1 500 000	1 997 824	7,38 %	13,47 %	13,49 %	AFFFFFFF F
23556		Konsernsjef		Fullmektig	Ordinær	0	12 815 128	0	12 815 128	47,31 %	86,42 %	86,50 %	

## Protokoll for generalforsamling I.M. SKAUGEN SE

ISIN:	<u>NO0003072803 I.M. SKAUGEN SE</u>
Generalforsamlingsdato:	30.06.2017 09.00
Dagens dato:	30.06.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Åpning av møtet ved styrets leder</b>						
Ordinær	13 315 376	0	1 500 000	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	89,88 %	0,00 %	10,13 %			
% representert AK	89,88 %	0,00 %	10,13 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	49,16 %	0,00 %	5,54 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 315 376</b>	<b>0</b>	<b>1 500 000</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 2 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 3 Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 5 Orientering om selskapets virksomhet</b>						
Ordinær	13 315 376	0	1 500 000	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	89,88 %	0,00 %	10,13 %			
% representert AK	89,88 %	0,00 %	10,13 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	49,16 %	0,00 %	5,54 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>13 315 376</b>	<b>0</b>	<b>1 500 000</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd for I.M. Skaugen SE.</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av styrehonorar og honorar til revisor</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376



Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 8 Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 9 Fullmakt til erverv av egne aksjer</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 10 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>
<b>Sak 11 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>						
Ordinær	14 815 376	0	0	14 815 376	0	14 815 376
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	54,69 %	0,00 %	0,00 %	54,69 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>	<b>0</b>	<b>14 815 376</b>

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE

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