

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 7. mai 2014 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Veidekke ASA på Thon Hotel Bristol, Kristian IV's gt. 7, Oslo. Følgende ble behandlet:

1) **Åpning av generalforsamlingen**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Martin Mæland som opptok fortegnelse over de møtende aksjeeiere. Til stede var 129 aksjeeiere og fullmektiger, representerende 76 308 677 aksjer (57,07 % av total aksjekapital). Liste over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen.

2) **Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokoll**

Martin Mæland ble enstemmig valgt til møteleder. Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt Erik Must og Anita Danielsen Moe som er aksjeeiere.

3) **Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkalling eller dagsorden. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent.

4) **Orientering om virksomheten**

CFO Terje Larsen orienterte om regnskapet for 2013. Konsernsjef Arne Giske foredro «Oppsummering 2013, hvor går vi?», samt gjennomgikk hovedtrekkene for 1.kvartal 2014.

5) **Styrets arbeid, arbeidet i kompensasjonsutvalg, eiendomsutvalg og revisjonsutvalg samt revisjonens arbeid**

Styrets leder redegjorde for arbeidet i styret og i kompensasjonsutvalget.

Styremedlem Gro Bakstad redegjorde for arbeidet i revisjonsutvalget.

Styremedlem Annika Billström redegjorde for arbeidet i eiendomsutvalget

Revisor Erik Mamelund redegjorde for revisjonens arbeid.

6) **Spørsmål fra salen**

Møteleder åpnet for spørsmål fra salen.

7) **Godkjenning av selskapets årsoppgjør for 2013**

Styrets forslag til årsberetning og regnskap for 2013 for Veidekke ASA og konsernet ble gjennomgått. Styrets forslag ble vedtatt.

8) **Styrets lederlønns erklæring**

Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a

Styrets leder redegjorde for styrets lederlønns erklæring. Retningslinjene for 2014 er en videreføring av fjorårets retningslinjer. Følgende hovedprinsipper ligger til grunn for fastlegging av godtgjørelse til ledende ansatte:

- Avlønningen skal være konkurransedyktig, uten å være lønnsledende,
- Godtgjørelsen skal bestå av en fast del kombinert med en variabel del, og
- Kompensasjonsutvalget skal være rådgivende ved fastsettelsen av godtgjørelsen.

Styrets leder redegjorde for selskapets godtgjørelse for 2013 for ledende ansatte. Ledende ansatte mottok i 201 lønn i henhold til avtale med tillegg av bonus etter det etablerte bonusprogram.

Styrets leder redegjorde for virkningen for selskapet av gjennomført lederlønnspolitik. Lønnsreguleringer foretatt i 2013 samt utbetalt bonus har vært i overensstemmelse med den erklæring som ble avgitt til generalforsamlingen 6. mai 2013.

Det ble avholdt rådgivende avstemming over lederlønnserklæringen for 2014.

Generalforsamlingen tilrådte styrets erklæring.

9) Disponering av årsresultat 2013 for Veidekke ASA, herunder utdeling av utbytte, konsernbidrag

Styret foreslo følgende disponering av årets resultat:

"Overskuddet disponeres med kr 401 114 826,- til utbytte og med kr 13 448 174,- til annen egenkapital.

Utover disponering av årets resultat gir selskapet kr 94 000 000,- i konsernbidrag til datterselskaper i konsernet."

Styret foreslo videre at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Utbyttet for regnskapsåret 2013 fastsettes til kr 3,00 pr. aksje til de aksjeeiere som er registrert som eiere pr. 7. mai 2014. Utbyttet utbetales aksjeeierne den 19. mai 2014. Det skal ikke utbetales utbytte til selskapet på selskapets egne aksjer."

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

10) Revisors godtgjørelse

Revisors godtgjørelse ble fastsatt som foreslått til kr. 798.000.

11) Valg av medlemmer til valgkomité og godtgjørelse til denne

Styrets leder redegjorde for valgkomiteens innstilling til ny valgkomité. Valgkomiteen foreslo følgende punkt 1-5:

1. Harald Norvik velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
2. Jan Tore Berg Knutsen velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
3. Erik Must velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
4. Olaug Svarva velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
5. Harald Norvik velges som valgkomiteens leder.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

Valgkomiteens godtgjørelse

Styrets leder redegjorde for styrets innstilling til valgkomiteens honorar.

Valgkomiteens honorar settes til NOK 35 000 (30 000) for valgkomiteens leder og til NOK 20 000 (15 000) for komiteens øvrige medlemmer. I tillegg dekkes reiseutgifter for medlemmer som har bosted utenfor Oslo.

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 6. mai 2013 til 7. mai 2014.

Ved fastsettelse av godtgjørelse og kompensasjon til valgkomiteen for året 2012 ble vedtaket ved en inkurie omfattende 2013 og ikke 2012. For å bringe forholdet formelt i orden anbefalte styret at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingens vedtak 6. mai 2013 punkt 11 om opptjeningstid for valgkomiteens godtgjørelse og kompensasjon endres til å lyde slik:

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 10. mai 2012 til 6. mai 2013»

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets innstilling.

12) Styrets godtgjørelse

Valgkomiteen v/Harald Norvik presenterte valgkomiteens forslag til styrets godtgjørelse.

Valgkomiteen foreslo at styrets godtgjørelse justeres og settes til kr 452 500 (435 000) for styrets leder og til kr. 276 000 (265 000) for styrets nestleder og til kr 229 000 (220 000) for styremedlemmer. Honoraret for leder av revisjonsutvalget heves til kr 73 000 (70 000), for leder av kompensasjonsutvalget til kr 57 000 (55 000) og for øvrige medlemmer av styreutvalg til kr 47 000 (45 000). I tillegg dekkes reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo.

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 6. mai 2013 til 10. mai 2014.

Ved fastsettelse av styrets godtgjørelse og kompensasjon for året 2012 ble vedtaket ved en inkurie omfattende året 2013 og ikke 2012. For å bringe forholdet formelt i orden anbefalte styret at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingens vedtak 6. mai 2013 punkt 11 om opptjeningstid for styrets godtgjørelse og kompensasjon endres til å lyde slik:

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 10. mai 2012 til 6. mai 2013»

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

13) Valg til styre

Valgkomiteen v/Harald Norvik presenterte valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer. Valgkomiteens innstilling var vedlagt innkalling til generalforsamling. Alle aksjeeiervalgte styremedlemmer var på valg.

Valgkomiteen hadde følgende innstilling til valg av styremedlemmer, punktene 1 – 6:

1. Martin Mæland gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling

2. Gro Bakstad gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
3. Annika Billström gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
4. Hans von Uthmann gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
5. Per Otto Dyb gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
6. Ann Christin Gjerdsseth gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling

Med dette er styresammensetningen som følger:

- | | |
|------------------------------|--------------------|
| • Martin Mæland (f. 1949) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Gro Bakstad (f. 1966) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Annika Billström (f. 1956) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Hans von Uthmann (f. 1958) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Per Otto Dyb | Gjenvalgt for 1 år |
| • Ann Christin Gjerdsseth | Gjenvalgt for 1 år |

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattes styremedlemmer:

For funksjonærene:

- | | |
|--------------------------------|----------------|
| • Lars Sevald Skaare (f. 1961) | På valg i 2015 |
|--------------------------------|----------------|

For fagarbeiderne:

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| • Odd Andre Olsen (f. 1961) | På valg i 2016 |
| • Inge Ramsdal (f. 1962) | På valg i 2016 |

Råd vedrørende valg av styreleder

Det følger av Allmennaksjelovens § 6-1, 2. ledd og selskapets vedtekter § 5 at styret selv skal velge sin leder. På basis av diskusjon med de største aksjonærene fant valgkomiteen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder og nestleder. Valgkomiteen tilrådte at Martin Mæland ble valgt som styreleder.

14) Vedtektsendringer

14.1 Selskapets formålparagraf

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse anbefaler at selskapets virksomhet bør tydeliggjøres i vedtektene. Selskapets virksomhet er organisert i en holding-modell, med Veidekke ASA som øverste holding-selskap. Som et ledd i å tydeliggjøre dette i vedtektene foreslo derfor styret at vedtektenes § 1 annet ledd endres til:

”Selskapets formål er entreprenør- og eiendomsutviklingsvirksomhet, samt annen økonomisk virksomhet som har sammenheng med det her nevnte. Virksomheten kan

utøves av selskapet selv, av datterselskaper i inn- og utland eller gjennom deltakelse i andre selskaper eller i samarbeid med andre.»

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets innstilling.

14.2 Aldersgrense for styremedlemmer

Ved sammensetningen av selskapets styre er det hensiktsmessig å kunne rekruttere egnede kandidater uhindret av alder. Styret registrerer at flere og flere av de børsnoterte selskapene ikke har aldersgrensen for styreverv, og at staten også støtter en slik utvikling.

Styret foreslo derfor at vedtektenes § 5 tredje ledd, om 70 års aldersgrense, utgår. Vedtektenes § 5 vil da lyde:

«Selskapets styre skal ha fra 7 til 9 medlemmer. Inntil 6 medlemmer og eventuelle varamedlemmer velges av generalforsamlingen. Inntil 3 medlemmer og varamedlemmer til disse velges av og blant de ansatte etter forskrifter fastsatt i medhold av allmennaksjelovens bestemmelser om de ansattes representasjon i allmennaksjeselskapers styre. Valgperioden er 1 år.

Styret velger selv sin leder»

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets innstilling.

15) Fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til å foreta kapitalutvidelse. Styret ønsker prinsipielt å forelegge kapitalutvidelser for sine aksjeeiere gjennom generalforsamling. Det kan imidlertid være situasjoner hvor bruk av en kapitalutvidelsesfullmakt kan være hensiktsmessig ved bedriftsovertakelser, i forbindelse med aksjeprogram for ansatte samt ved investeringer i fast eiendom. Av denne grunn ønsker styret en slik fullmakt.

Styret foreslo at generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"1.) Styret gis fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil 6,5 millioner kroner i ny aksjekapital, fordelt på 13 millioner nye aksjer med pålydende kr 0,50 pr. aksje. Styret kan godta at aksjekapitalen gjøres opp ved innskudd i annet enn penger. Styret fastsetter tegningskursen og gis adgang til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til nytegning etter Allmennaksjelovens § 10-14. Fullmakten skal være gyldig til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2015. Fullmakten kan benyttes til følgende formål:

1.1.) Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig ved bedriftsovertakelser (helt eller delvis) mot betaling i aksjer.

1.2.) Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig ved kapitalutvidelser til fordel for ansatte i Veidekke ASA, dets helt eller delvis eide datterselskap og ansatte i samarbeidende selskap eller overfor andre.

1.3.) Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig ved investeringer i fast eiendom mot betaling i aksjer."

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

16) Fullmakt til styret til å foreta kjøp av egne aksjer

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til kjøp av egne aksjer. Tilbakekjøp av egne aksjer med etterfølgende sletting, vil være et virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur. Fullmakten er en fornyelse av den fullmakt som ble vedtatt 10. mai 2012.

Styret foreslo at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *"I henhold til Allmennaksjelovens § 9-4 gir generalforsamlingen styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer til et samlet pålydende av inntil 6,5 millioner kroner, tilsvarende i underkant av 10 % av Veidekkes aksjekapital.*
2. *Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg.*
3. *For én aksje pålydende kr 0,50, skal selskapet betale minimum kr 10,00 og maksimum kr 200,00.*
4. *Denne fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2015."*

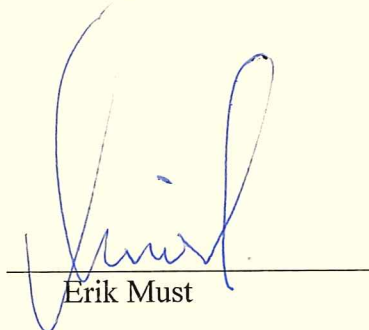
Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

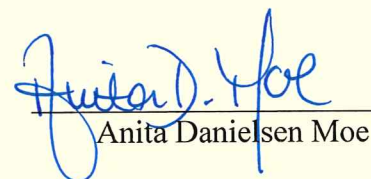
Ytterligere spørsmål forelå ikke til behandling.

Fordeling av avgitte stemmer fremgår av bilag 2.

Generalforsamlingen hevet.


Martin Mæland
(Møteleder)


Erik Must


Anita Danielsen Moe

Totalt representert


ISIN:	<u>NO0005806802 VEIDEKKE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	07.05.2014 17.00
Dagens dato:	07.05.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 129

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	133 704 942	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	133 704 942	
Representert ved egne aksjer	68 326 796	51,10 %
Sum Egne aksjer	68 326 796	51,10 %
Representert ved fullmakt	3 355 442	2,51 %
Representert ved stemmeinstruks	4 626 439	3,46 %
Sum fullmakter	7 981 881	5,97 %
Totalt representert stemmeberettiget	76 308 677	57,07 %
Totalt representert av AK	76 308 677	57,07 %

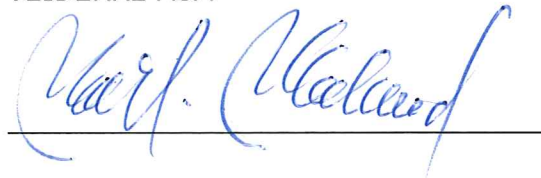
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

VEIDEKKE ASA



Protokoll for generalforsamling VEIDEKKE ASA

ISIN:	NO0005806802 VEIDEKKE ASA
Generalforsamlingsdato:	07.05.2014 17.00
Dagens dato:	07.05.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen						
Ordinær	73 913 055	0	2 395 622	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	96,86 %	0,00 %	3,14 %			
% representert AK	96,86 %	0,00 %	3,14 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	55,28 %	0,00 %	1,79 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	73 913 055	0	2 395 622	76 308 677	0	76 308 677
Sak 2 Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 7 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2013 for Veidekke ASA og konsernet						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte jfr. allmennaksjeloven § 6-16a						
Ordinær	76 308 427	0	250	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 427	0	250	76 308 677	0	76 308 677
Sak 9 Disponering av årsresultat 2013 for Veidekke ASA, herunder utdeling av utbytte, konsernbidrag						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 10 Fastsettelse av revisors godtgjørelse						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 11 Valg av medlemmer til valgkomiteen og godtgjørelse til denne						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 12 Fastsettelse av styrets godtgjørelse						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677

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	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 13 Valg til styre						
Ordinær	76 263 046	45 631	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %	0,00 %			
% representert AK	99,94 %	0,06 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,04 %	0,03 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 263 046	45 631	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 14 Vedtektsendringer						
Ordinær	76 307 957	720	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Ordinær	76 307 957	720	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	152 615 914	1 440	0	152 617 354	0	152 617 354
Sak 15 Forslag om fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser						
Ordinær	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,07 %	0,00 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 308 677	0	0	76 308 677	0	76 308 677
Sak 16 Forslag om fullmakt til styret til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer						
Ordinær	76 263 046	45 631	0	76 308 677	0	76 308 677
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %	0,00 %			
% representert AK	99,94 %	0,06 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,04 %	0,03 %	0,00 %	57,07 %	0,00 %	
Totalt	76 263 046	45 631	0	76 308 677	0	76 308 677

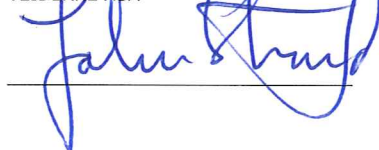
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

VEIDEKKE ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	133 704 942	0,50	66 852 471,00	Ja
Sum:				

§ 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