

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 6. mai 2013 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 aksjonærer. Til stede var 130 aksjeeiere og fullmektiger, representerende 74877926 aksjer (56 % 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 Terje R. Venold og Harald Sangnes som er aksjeeiere.

3) Godkjennelse 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

Konsernsjef Terje R. Venold orienterte om selskapets virksomhet i 2012. Konsernadvokat John Strand orienterte om status i asfaltsaken. Konserndirektør Jørgen Wiese Porsmyr ga en redegjørelse for resultatet for 1. kvartal 2013.

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

Styrets leder redegjorde for arbeidet i styret og i eiendomsutvalget og kompensasjonsutvalget.

Styremedlem Gro Bakstad redegjorde for arbeidet i revisjonsutvalget.

Revisor Erik Mamelund redegjorde for revisjonens arbeid.

6) Spørsmål fra salen

Styrets leder åpnet for spørsmål fra salen.

7) Godkjenning av selskapets årsoppgjør for 2012

Styrets forslag til årsberetning og regnskap for 2012 for Veidekke ASA og konsernet ble gjennomgått. Styrets forslag ble vedtatt.

8) Styrets lederlønnserklæring

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

Styrets leder redegjorde for styrets lederlønnserklæring. Retningslinjene for 2013 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 2012 for ledende ansatte. Ledende ansatte mottok i 2012 lønn i henhold til avtale med tillegg av bonus etter det etablerte bonusprogram. Styrets leder presiserte at selskapets lån til konsernsjefens kjøp av aksjer i Veidekke har forfall senest 30.juni 2013 og at nytt lån med tilfredsstillende sikkerhet og markedsrente ytes fra 1. juni 2013 med forfall senest 1. juli 2014. Lederlønnserklæring er vedlagt protokollen og følger denne.

Styrets leder redegjorde for virkningen for selskapet av gjennomført lederlønnspolitik. Lønnsreguleringer foretatt i 2012 samt utbetalt bonus har vært i overensstemmelse med den erklæring som ble avgitt til generalforsamlingen 10. mai 2012.

Det ble avholdt rådgivende avstemming over lederlønnserklæringen for 2013.

Generalforsamlingen tilrådte styrets erklæring.

9) Disponering av årsresultat 2011 for Veidekke ASA, herunder utdeling av utbytte, konsernbidrag

Styret foreslo følgende disponering av årets resultat:

"Overskuddet disponeres med kr 334 262 355,- til utbytte og med kr 76 720 228,- til annen egenkapital.

Utover disponering av årets resultat gir selskapet kr 58 805 984,- i konsernbidrag til datterselskaper i konsernet."

Styret foreslo videre at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Utbyttet for regnskapsåret 2012 fastsettes til kr 2,50 pr. aksje til de aksjeeiere som er registrert som eiere pr. 6. mai 2013. Utbyttet utbetales aksjeeierne den 23. mai 2013. 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. 780.000.

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 30 000 (25 000) for valgkomiteens leder og til NOK 15 000 (12 500) 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 10. mai 2014.

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets innstilling.

12) Styrets godtgjørelse

Valgkomiteen v/Olaug Svarva presenterte valgkomiteens forslag til styrets godtgjørelse.

Valgkomiteen foreslo at styrets godtgjørelse justeres og settes til kr 435 000 (420 000) for styrets leder og til kr. 265 000 (260 000) for styrets nestleder og til kr 220 000 (210 000) for styremedlemmer. Honoraret for leder av revisjonsutvalget heves til kr 70 000 (65 000), for leder av kompensasjonsutvalget til kr 55 000 (50 000) og for øvrige medlemmer av styreutvalg til kr 45 000 (40 000). I tillegg dekkes reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo.

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

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

13) Valg til styre

Valgkomiteen v/Olaug Svarva 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 Gjerdseth 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 Gjerdseth | Gjenvalgt for 1 år |

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattes styremedlemmer:

For funksjonærene:

- | | |
|--------------------------------|----------------|
| • Lars Sevald Skaare (f. 1961) | På valg i 2013 |
|--------------------------------|----------------|

For fagarbeiderne:

- | | |
|-----------------------------|------------------|
| • Odd Andre Olsen (f. 1961) | Gjenværende 1 år |
| • Inge Ramsdal (f. 1962) | Gjenværende 1 år |

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) 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. 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 2014. 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.

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

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til kjøp av egne aksjer. 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 ervervsmåter 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 2014."*

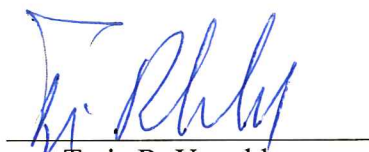
Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

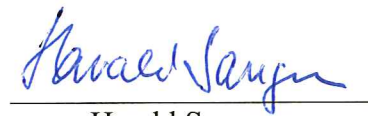
Ytterligere spørsmål forelå ikke til behandling.

Fordeling av avgitte stemmer fremgår av bilag 2.

Generalforsamlingen hevet.


Martin Mæland
(Møteleder)


Terje R. Venold


Harald Sangnes

Totalt representert

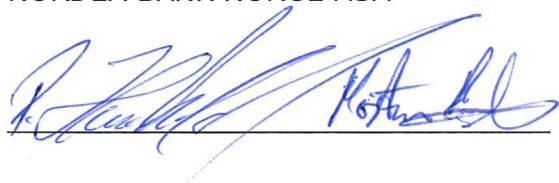
ISIN:	<u>NO0005806802 VEIDEKKE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	06.05.2013 17.00
Dagens dato:	06.05.2013

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 130

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	133 704 942	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	133 704 942	
Representert ved egne aksjer	67 805 830	50,71 %
Sum Egne aksjer	67 805 830	50,71 %
Representert ved fullmakt	1 721 364	1,29 %
Representert ved stemmeinstruks	5 350 732	4,00 %
Sum fullmakter	7 072 096	5,29 %
Totalt representert stemmeberettiget	74 877 926	56,00 %
Totalt representert av AK	74 877 926	56,00 %

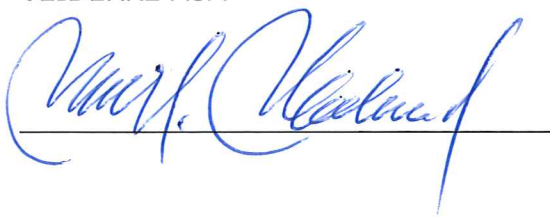
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

VEIDEKKE ASA



Protokoll for generalforsamling VEIDEKKE ASA

ISIN:	<u>NO0005806802 VEIDEKKE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	06.05.2013 17.00
Dagens dato:	06.05.2013

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen						
Ordinær	73 558 023	0	1 319 903	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	98,24 %	0,00 %	1,76 %		0,00 %	
% representert AK	98,24 %	0,00 %	1,76 %	100,00 %		
Totalt	73 558 023	0	1 319 903	74 877 926	0	74 877 926
Sak 2 Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen						
Ordinær	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	99,90 %	0,00 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,00 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	99,90 %	0,00 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,00 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
Sak 4 Orientering om virksomheten						
Ordinær	73 636 023	0	1 241 903	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	98,34 %	0,00 %	1,66 %		0,00 %	
% representert AK	98,34 %	0,00 %	1,66 %	100,00 %		
Totalt	73 636 023	0	1 241 903	74 877 926	0	74 877 926
Sak 5 Orientering om styrets arbeid, arbeidet i kompensasjonsutvalg, eiendomsutvalg, revisjonsutvalg samt revisjonens arbeid						
Ordinær	73 558 023	0	1 319 903	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	98,24 %	0,00 %	1,76 %		0,00 %	
% representert AK	98,24 %	0,00 %	1,76 %	100,00 %		
Totalt	73 558 023	0	1 319 903	74 877 926	0	74 877 926
Sak 6 Åpent for spørsmål						
Ordinær	73 558 023	0	1 319 903	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	98,24 %	0,00 %	1,76 %		0,00 %	
% representert AK	98,24 %	0,00 %	1,76 %	100,00 %		
Totalt	73 558 023	0	1 319 903	74 877 926	0	74 877 926
Sak 7 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2012 for Veidekke ASA og konsernet						
Ordinær	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	99,90 %	0,00 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,00 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
Sak 8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte jfr. allmennakseloven § 6-16a						
Ordinær	72 903 951	1 895 975	78 000	74 877 926	0	74 877 926

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	97,36 %	2,53 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	97,36 %	2,53 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	72 903 951	1 895 975	78 000	74 877 926	0	74 877 926
Sak 9 Disponering av årsresultat 2012 for Veidekke ASA, herunder utdeling av utbytte, konsernbidrag						
Ordinær	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	99,90 %	0,00 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,00 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
Sak 10 Fastsettelse av revisors godtgjørelse						
Ordinær	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	99,90 %	0,00 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,00 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
Sak 11 Valg av medlemmer til valgkomiteen og godtgjørelse til denne						
Ordinær	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926
% avgitte stemmer	99,90 %	0,00 %	0,10 %		0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,00 %	0,10 %	100,00 %		
Totalt	74 799 926	0	78 000	74 877 926	0	74 877 926

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

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