

Innkalling til generalforsamling i Veidekke ASA

Til aksjonærene i Veidekke ASA

Ordinær generalforsamling avholdes på Thon Hotel Bristol,
Kristian IV's gate 7, 0164 Oslo, onsdag den 4. mai 2011 kl. 1700.
Registrering fra kl. 1630.

Til behandling foreligger:

1. **Åpning av generalforsamlingen**
Styret har utpekt styrets leder Martin Mæland til å åpne generalforsamlingen.
2. **Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen**
3. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
4. **Orientering om virksomheten**
5. **Orientering om styrets arbeid, arbeidet i kompensasjonsutvalg, eiendomsutvalg, revisjonsutvalg samt revisjonens arbeid**
6. **Åpent for spørsmål**
7. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2010 for Veidekke ASA og konsernet**
Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning er en del av finansiell rapport for 2010 som er gjort tilgjengelig for aksjonærene på selskapets hjemmeside, www.veidekke.com.
8. **Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte jfr. allmennaksjeloven § 6-16a**
Redegjørelse for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet. Erklæringen er vedlagt innkallingen samt omtalt i note 31 til konsernregnskapet på side 69 i finansiell rapport. Det skal holdes rådgivende avstemming om erklæringen.
9. **Disponering av årsresultat 2010 for Veidekke ASA, herunder utdeling av utbytte**
Årets overskudd utgjør kr 559 767 123 og foreslås disponert slik det fremgår av styrets beretning.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Utbyttet for regnskapsåret 2010 fastsettes til kr 2,50 pr. aksje til de aksjonærer som er registrert som eiere pr. 4. mai 2011. Utbyttet utbetales aksjonærene den 19. mai 2011. Det skal ikke utbetales utbytte til selskapet på selskapets egne aksjer.”

10. Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Revisors godtgjørelse foreslås fastsatt til kr 780 000,-

11. Valg av medlemmer til valgkomiteen og godtgjørelse til denne

Valgkomiteen ble i 2010 valgt for ett år og har bestått av følgende medlemmer:

Harald Norvik (leder), Jan Tore Berg-Knutsen, Erik Must og Olaug Svarva.

Det følger av vedtektenes § 7 og norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Anbefalingen) punkt 7 at valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til neste års valgkomité, samt dens leder.

Valgkomiteens medlemmer har sagt seg villig til å ta gjenvalg. Harald Norvik har sagt seg villig til å ta gjenvalg som leder av komiteen. Valgkomiteen anser at denne sammensetningen ivaretar hensynet til aksjonærfellesskapets interesser. Valgkomiteen finner det derfor hensiktsmessig å innstille på at valgkomiteens medlemmer, og leder for komiteen, gjenvelges i tråd med dette.

Valgkomiteens innstilling er vedlagt innkallingen.

Anbefalingen tilrår i punkt 6 at generalforsamlingen får anledning til å stemme over hver enkelt kandidat til verv i selskapets organer.

Valgkomiteen viser til overnevnte og foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

1. *"Harald Norvik gjenvelges som medlem i valgkomiteen for 1 år."*
2. *"Jan Tore Berg-Knutsen gjenvelges som medlem i valgkomiteen for 1 år."*
3. *"Erik Must gjenvelges som medlem i valgkomiteen for 1 år."*
4. *"Olaug Svarva gjenvelges som medlem i valgkomiteen for 1 år."*
5. *"Harald Norvik gjenvelges som valgkomiteens leder."*

Styret anbefaler at honoraret for valgkomiteens leder justeres til kr 25 000 (20 000) mens honoraret for øvrige medlemmer holdes uendret og foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Valgkomiteens honorar settes til kr 25 000 (20 000) for valgkomiteens leder og holdes uendret med kr 12 500 (12 500) for komiteens øvrige medlemmer. I tillegg dekkes reiseutgifter for medlemmer som har bosted utenfor Oslo."

12. Fastsettelse av styrets godtgjørelse

Valgkomiteen har sammenholdt styrets godtgjørelse med styregodtgjørelser i sammenlignbare selskaper og oppfatter at godtgjørelsen synes å ligge på riktig nivå og foreslår ut fra dette at styrets godtgjørelse justeres med nivå 5 %, samt at godtgjørelsen for utvalgslederne økes på grunn av arbeidsnivået.

Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Styrets godtgjørelse settes til kr 400 000 (380 000) for styreleder og til kr 250 000 (240 000) for styrets nestleder, samt kr 200 000 (190 000) for styremedlemmer. Kompensasjon for utvalgsarbeid settes til kr 60 000 (40 000) for revisjonsutvalgets leder, og kr 50 000 (40 000) for kompensasjonsutvalgets leder, samt kr 40 000 (40 000) for øvrige medlemmer av styreutvalg. I tillegg dekkes reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo. Godtgjørelse og kompensasjon beregnes ut i fra en tjenestetid på 12 måneder.”

13. Valg til styre

Styret i Veidekke ASA består av ni medlemmer, hvorav seks velges av aksjonærene og tre velges av og blant de ansatte.

Aksjonærvalgte styremedlemmer er på valg hvert år.

Valgkomiteen har i sitt arbeid vektlagt Veidekkes behov for kompetanse, kapasitet, allsidighet og kontinuitet i styret. Det er gjennomført møter med styreleder og daglig leder, og det er innhentet synspunkter fra større aksjonærer. Styrets egenevaluering er mottatt og gjennomgått. Ved forrige generalforsamling ble det valgt tre nye styremedlemmer. Med basis i dette foreslår valgkomiteen at samtlige styremedlemmer gjenvelges. Kandidatenes erfaring og bakgrunn er beskrevet på Veidekkes hjemmesider (www.veidekke.com).

På denne basis foreslår valgkomiteen at

Martin Mæland gjenvelges for 1 år
Jette Wigand Knudsen gjenvelges for 1 år
Gro Bakstad gjenvelges for 1 år
Annika Billström gjenvelges for 1 år
Peder Chr. Løvenskiold gjenvelges for 1 år
Hans von Uthmann gjenvelges for 1 år.

Valgkomiteens innstilling er vedlagt innkallingen.

Styret anbefaler på denne bakgrunn generalforsamlingen å gjøre følgende vedtak:

1. *”Martin Mæland gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år”*
2. *”Peder Chr. Løvenskiold gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år”*
3. *”Jette Wigand Knudsen gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år”*
4. *”Gro Bakstad gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år”*
5. *”Annika Billström gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år”*
6. *”Hans von Uthmann gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år”*

Med dette vil styresammensetningen bli som følger:

1. Martin Mæland (f. 1949). Gjenvalgt for 1 år.
2. Peder Chr. Løvenskiold (f. 1960). Gjenvalgt for 1 år.
3. Jette Wigand Knudsen (f. 1951). Gjenvalgt for 1 år.
4. Gro Bakstad (f. 1966). Gjenvalgt for 1 år
5. Annika Billström (f. 1956). Gjenvalgt for 1 år.
6. Hans von Uthmann (f. 1958). Gjenvalgt for 1 år.

Til orientering er situasjonen for de ansattes styremedlemmer som følger:

For funksjonærene:

- Lars Sevald Skaare (f. 1961). Gjenværende 1 år

For fagarbeiderne:

- Steinar Krogstad (f. 1960). 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 § 6 at styret selv skal velge sin leder. På basis av diskusjon med de største aksjonærene finner valgkomiteen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder, og foreslår at Martin Mæland velges som styrets leder.

14. Instruks for valgkomiteen

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse tilrår at det fastsettes nærmere retningslinjer for valgkomiteen. Styrets forslag til instruks for valgkomiteen er vedlagt innkallingen. Styret foreslår at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

”Generalforsamlingen vedtar instruks for valgkomiteen slik det fremgår av innkallingen”.

15. Forslag om fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser

I henhold til Allmennaksjelovens § 10-14 ber styret om fornyet fullmakt fra generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

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

Styret kan godta at aksjekapitalen gjøres opp ved innskudd i annet enn penger. Styret fastsetter tegningskursen og gis adgang til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nytegning etter Allmennaksjelovens § 10-14. Fullmakten skal være gyldig til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2012.”

16. Forslag om fullmakt til styret til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer

Styret ber om fullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer. Fullmakten er en fornyelse av den fullmakt som ble vedtatt den 5. mai 2010.

Styret foreslår at generalforsamlingen gjør 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 2012.”*

Orientering til aksjonærene

Selskapet har 133 704 942 aksjer. Hver aksje har én stemme. Selskapet kan ikke utøve stemmerett for aksjer som tilhører selskapet selv.

Informasjon om generalforsamling med tilhørende saksdokumenter er lagt ut på selskapets hjemmeside www.veidekke.no. Der er det opplyst at aksjonær har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som aksjonæren melder skriftlig til styret i så god tid at det kan tas med i innkallingen. Aksjonær kan vederlagsfritt få tilsendt saksdokumentene per post ved henvendelse til Veidekke ASA, postboks 505, Skøyen, 0214 Oslo.

Aksjonærer har rett til å møte i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Dersom aksjonær velger å møte ved fullmektig, må fullmektigen fremlegge skriftlig og datert fullmakt. Fullmaktsskjema som kan benyttes er vedlagt innkallingen.

Aksjonærens deltakelse på generalforsamlingen skjer enten ved personlig oppmøte eller ved at fullmektig møter. Stemmegivning skjer ved at aksjonæren under generalforsamlingen avgir stemme over de forslag som der fremsettes. Stemmegivning skjer normalt ved åpen avstemming. Dersom en aksjonær ber om skriftlig avstemming, vil dette bli besluttet. Møtelederen er ansvarlig for opptelling av avgitte stemmer.

Resultatene for 1. kvartal 2011 vil bli offentliggjort under generalforsamlingen.

Etter generalforsamlingen vil det bli enkel bevertning i tilstøtende lokaler.

De aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig, må meddele dette til selskapets kontofører:

Nordea Bank Norge ASA,
Issuer Services,
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
Telefaks: 22 48 63 49

senest mandag 2. mai 2011.

Aksjonæren kan også melde seg på via Veidekkes hjemmeside (kan ikke benyttes til å gi fullmakt), hvor man også finner innkallingen med tilhørende saksdokumenter:
www.veidekke.com

Oslo, 12. april 2011

Martin Mæland
Styrets leder
(sign.)

Vedlegg til dagsorden pkt. 8

Til generalforsamlingen i Veidekke ASA

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet

I samsvar med allmennaksjelovens § 6-16a har styret utarbeidet følgende redegjørelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Med ledende ansatte menes konsernsjef og konsernledelsens øvrige medlemmer.

1) Selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår

Hovedprinsipper for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

Hovedprinsipper for selskapets lederlønnspolitikkk består av følgende:

- Selskapet skal tilby konkurransedyktige lønnsbetingelser, uten å være lønnsledende.
- Selskapets ytelser til ledende ansatte består av en hoveddel som er fast (grunnlønn, naturalytelser og pensjonsordning), i kombinasjon med en variabel del (bonus).
- Styrets kompensasjonsutvalg er rådgivende organ ved fastlegging av selskapets ytelser til ledende ansatte.

Styrets kompensasjonsutvalg

Styret har satt ned et kompensasjonsutvalg, som utgår fra styret.

Kompensasjonsutvalget skal gi råd til styret i alle saker som gjelder selskapets ytelser til konsernsjefen. Kompensasjonsutvalget skal holde seg orientert om lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte, samt være rådgiver for konsernsjefen i hans fastsettelse av betingelser for konsernledelsens medlemmer.

Kompensasjonsutvalgets leder rapporterer til styret og referat fra kompensasjonsutvalgets møter distribueres til styrets medlemmer.

Fastsettelse av ytelser til konsernsjefen

Selskapets ytelser til konsernsjefen fastsettes av styret, etter konsultasjon med kompensasjonsutvalget.

For konsernsjefen er det en gjensidig oppsigelsestid på 12 måneder. I tillegg er han ved oppsigelse fra selskapets side sikret lønn i ytterligere 12 måneder. Lønn og annen godtgjørelse som konsernsjefen mottar fra eventuell ny arbeidsgiver, går til tilsvarende avkorting i lønnsgarantien.

Fastsettelse av ytelser til konsernledelsen

Selskapets ytelser til de øvrige medlemmer av konsernledelsen fastsettes av konsernsjefen. Før kompensasjonen fastsettes drøfter konsernsjefen sitt forslag med styrets leder og kompensasjonsutvalget. Styret orienteres om kompensasjonen i etterkant av fastsettelsen.

Medlemmene av konsernledelsen med ett unntak har ansettelsesavtaler med en gjensidig oppsigelsestid på 6 måneder. Ved oppsigelse fra selskapets side er de sikret lønn i ytterligere 12 måneder. Lønn og annen godtgjørelse som mottas fra eventuelle nye arbeidsgivere, går til tilsvarende avkorting i lønnsgarantien. For leder for den svenske virksomheten, Per-Ingemar Persson, foreligger det en særskilt avtale der det ved oppsigelse fra selskapets side er avtalt et avgangsvederlag på 18 måneder i tillegg til oppsigelsestiden på 6 måneder.

Som grunnlag for fastsettelsen av lønn til konsernets ledere ligger informasjon som hentes inn gjennom lønnstatistikk basert på stillingens ansvarsforhold og kompleksitet, samt sammenligninger med andre relevante virksomheter i og utenfor bransjen.

Bonusordning

For 2011 er det etablert et bonusprogram for konsernsjef og konsernledelse med maksimal oppnåelig bonus på 30 % av årslønn. Bonus beregnes med basis i selskapets og de enkelte virksomheters resultater målt i margin, samt individuelle mål.

Pensjonsordninger og naturalytelser

Ledende ansatte har i hovedsak de samme pensjonsrettigheter som de øvrige ansatte i konsernet har gjennom deltakelse i konsernets pensjonsordninger, med tillegg av rettigheter til å fratre på et tidligere tidspunkt enn ordinær pensjonsalder. Ledende ansatte mottar naturalytelser i form av bilordning, fri avis, telefon samt andre personalgoder som gjelder samtlige ansatte.

Konsernsjefen har rett til å fratre sin stilling ved fylte 62 år. Styret har anmodet konsernsjefen om å fortsette i sin stilling utover 62 år. Konsernsjefen har akseptert å stå i stillingen frem til fylte 64 år i 2014. Årlig førtidspensjon skal fra tidspunkt for fratreden og frem til 67 år utgjøre 60 % av pensjonsgrunnlaget. Livsvarig alderspensjon utbetales fra fylte 67 år og skal utgjøre 60 % av pensjonsgrunnlaget ved fratredelse. For alle ordninger reguleres pensjonsgrunnlaget iht. konsumprisindeksen fra tidspunkt for fratredelse. Eventuelle utbetalinger fra folketrygden og kollektive forsikringer kommer til fradrag i pensjonsgarantien.

Konsernledelsen har pensjonsalder fra fylte 64 år. I perioden fra og med fratreden og til fylte 67 år utbetales pensjon som tilsvarer 60 % av lønn ved fratredelse fra stilling som konserndirektør. Eventuelle utbetalinger som avtalefestet pensjon, sluttvederlagsordning og kollektive forsikringer kommer til fradrag i pensjonsgarantien. For alle ordninger reguleres pensjonsgrunnlaget iht. konsumprisindeksen fra tidspunkt for fratredelse. For leder for den svenske virksomheten, Per-Ingemar Persson, foreligger det en særskilt avtale. Han har en pensjonsavtale fra fylte 60 år. I perioden fra 60 til 65 år utbetales en pensjon tilsvarende 70 % av lønn ved fratredelse.

For perioden etter 65 år foreligger det en innskuddsbasert pensjonsordning hvor Veidekke har innbetalt 35 % av lønn i årlig premie.

Aksjeordning

Det eksisterer ingen aksjeopsjonsordninger i Veidekke, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a (1) nr. 3.

Veidekke har aksjeprogram hvor de ansatte tilbys kjøp av Veidekkeaksjer med rabatt på gjeldende børskurs, samt låneordning. Tildeling av aksjelån er beløpsmessig begrenset. Aksjene kjøpes med ordinær risiko for kursbevegelser. Aksjene selges med to og tre års bindingstid. Det gjennomføres i dag to årlige aksjesalg, det ene rettet til samtlige ansatte, og det andre rettet til sentrale ledere (om lag 650 personer).

Aksjelånene til de ansatte er for tiden rentefrie og er sikret ved pant i aksjene. Lånene til sentrale ledere har løpetid på opptil ti år, mens lånene til øvrige ansatte har en løpetid på opptil ett år.

Veidekke ser på ansattes eierengasjement som et viktig og positivt element i utviklingen av selskapet, og har som mål at minst halvparten av selskapets medarbeidere skal være aksjonærer. For sentrale ledere er det ønskelig at den enkelte har en betydelig aksjepost i selskapet.

2) Styrets redegjørelse for den lederlønnspolitik som har vært ført det foregående regnskapsår

Fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for konsernsjefen

Kompensasjon for konsernsjefen ble fastsatt av styret. Konsernsjefen mottok i 2010 lønn etter avtale. Det er ikke utbetalt bonus til konsernsjef i 2010, da det ikke var etablert noen bonusordning for konsernsjef i 2009.

Fastsettelse av lønn for konsernledelsen

Kompensasjon for de enkelte medlemmer av konsernledelsen ble fastsatt av konsernsjefen, etter konsultasjon med styrets leder og kompensasjonsutvalget. Som grunnlag for lønnsfastsettelsen lå informasjon som ble hentet fra lønnstatistikk samt sammenligning med andre virksomheter i bransjen og øvrige relevante virksomheter.

De enkelte medlemmer av konsernledelsen mottok i 2010 lønn etter avtale. Vedrørende bonus har det fram til 2009 vært etablert et bonusprogram for konsernsjef og konsernledelse der maksimal utbetaling var fastsatt til 30 % av årslønn. For 2009 ble det imidlertid valgt å ikke etablere et bonusprogram for konsernsjef og konsernledelsen. Det har derfor ikke vært noen bonusutbetalinger i 2010. På bakgrunn av svært gode resultater i Veidekke Entreprenør, valgte imidlertid selskapet å gi en gratifikasjon til lederen for denne virksomheten.

3) Erklæring om gjennomført lederlønnspolitik for 2010 og virkninger for selskapet og aksjeeierne av inngåtte og endrede avtaler

Lønnsreguleringer foretatt i 2010, samt den bonus som er utbetalt i 2010 basert på resultater for 2009 har vært i overensstemmelse med den erklæringen som ble avgitt til generalforsamlingen den 5. mai 2010. Det er ikke gjort vesentlige endringer i lønnsbetingelser for konsernledelsen.

For ytterligere informasjon om selskapets godtgjørelse til ledende ansatte og om selskapets aksjeordning vises til note 32 og 5 i årsrapporten.

Vedlegg til dagsorden pkt. 11

Til aksjonærene i Veidekke ASA

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen skal i henhold til vedtektenes § 7 fremlegge forslag for generalforsamlingen om dennes valg av medlemmer til neste års valgkomité, samt foreslå valg av leder for valgkomiteen.

Valgkomiteen velges for ett år, og består av fire medlemmer.

Valgkomiteen for 2010 har bestått av:

Harald Norvik, leder
Jan Tore Berg-Knutsen
Erik Must, og
Olaug Svarva

Alle valgkomiteens medlemmer har sagt seg villig til å ta gjenvalg.

Om kandidatene kan følgende opplyses:

Harald Norvik (f. 1946) er selvstendig rådgiver og har lang og bred erfaring fra norsk industri. Norvik er styreleder i Telenor og har tidligere vært statssekretær i Olje- og energidepartementet, direktør i Aker-gruppen, samt vært konsernsjef i Statoil. Han har også vært styreformann i SAS. Harald Norvik er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Jan Tore Berg-Knutsen (f. 1936) er styreformann i Obos, og har lang og bred erfaring fra norsk industri- og finansvirksomhet. Han har vært leder av Landsbanken, viseadministrerende direktør i Kredittkassen samt konsernsjef i Vår Bank og Forsikring. Berg-Knutsen er utdannet bankøkonom.

Erik Must (f. 1943) er styreformann i Fondsfinans ASA og Fondsfinans Kapitalforvaltning Holding AS, og har lang og bred erfaring fra norsk industri- og finansvirksomhet. Han har vært administrerende direktør i Fondsfinans, og bekler styreverv i flere selskaper, bl.a. som styreleder i Arendals Fosskompani og Gyldendal og Erik Must AS. Erik Must er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i København.

Olaug Svarva (f. 1957) er administrerende direktør i Folketrygdfondet og har vært investeringsdirektør i Sparebank 1 Livsforsikring. Hun har mangeårig erfaring fra norsk finansvirksomhet. Tidligere har hun vært ansatt i Folketrygdfondet, fra 1998 som investeringsdirektør. Før dette har hun bl.a. vært finansanalytiker i DnC og Carnegie. Hun er siviløkonom, med utdanning fra Trondheim Økonomiske Høgskole, bachelor og MBA fra Denver i USA og er autorisert porteføljeforvalter ved Norges Handelshøyskole.

Samtlige av kandidatene har uttrykt at de har kapasitet til å påta seg vervet som medlem i valgkomiteen for 2011. Ingen av kandidatene sitter i styret i selskapet, og flertallet av kandidatene har ingen vesentlige forretningsmessige eller andre relasjoner til styret eller selskapets daglige ledelse.

Valgkomiteen har vurdert behovet for endringer i valgkomiteens sammensetning, og har i den sammenheng hatt kontakt med ulike aksjonærer, styret og den daglige ledelse. Valgkomiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser ivaretas. Samtalene tilsier at valgkomiteen sammensetning har vært hensiktsmessig i så måte. Valgkomiteens oppfatning er derfor at det ikke er behov for endringer i valgkomiteens sammensetning. Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

1. Harald Norvik gjenvelges som medlem i valgkomiteen for ett år.
2. Jan Tore Berg-Knutsen gjenvelges som medlem i valgkomiteen for ett år.
3. Erik Must gjenvelges som medlem i valgkomiteen for ett år.
4. Olaug Svarva gjenvelges som medlem i valgkomiteen for ett år.
5. Harald Norvik gjenvelges som valgkomiteens leder.

Etter vedtektenes § 7 er valgperioden ett år – dvs. frem til ordinær generalforsamling 2012.

Oslo, 4. mai 2011

Harald Norvik

Vedlegg til dagsorden pkt. 13

Til aksjonærene i Veidekke ASA

VALG AV STYRE I VEIDEKKE ASA

Valgkomiteens innstilling

Styret i Veidekke ASA består av ni medlemmer, hvorav seks velges av aksjonærene og tre velges av og blant de ansatte. Styret har fra Generalforsamlingen 2010 hatt følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Martin Mæland (styreleder)
- Gro Bakstad
- Annika Billström
- Jette Wigand Knudsen
- Peder Chr. Løvenskiold
- Hans von Uthmann

Alle styremedlemmer er nå på valg hvert år.

Valgkomiteen har i sitt arbeid vektlagt Veidekkes behov for kompetanse, kapasitet, allsidighet og kontinuitet i styret. Det er gjennomført møter med styreleder og daglig leder, og det er innhentet synspunkter fra større aksjonærer. Styrets egenevaluering er mottatt og gjennomgått. Ved forrige generalforsamling ble det valgt tre nye styremedlemmer. Med basis i dette foreslår valgkomiteen at alle styremedlemmer gjenvelges. Deres erfaring og bakgrunn er beskrevet på Veidekkes hjemmesider (www.veidekke.no).

Med dette vil styresammensetningen bli 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 |
| • Jette Wigand Knudsen (f. 1951) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Peder Chr. Løvenskiold (f. 1960) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Hans von Uthmann (f. 1958) | Gjenvalgt for 1 år |

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattes styremedlemmer:

For funksjonærene:

- | | |
|--------------------------------|-----------------------|
| • Lars Sevald Skaare (f. 1961) | Valgt i 2010 for 2 år |
|--------------------------------|-----------------------|

For fagarbeiderne:

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| • Steinar Krogstad (f. 1960) | Gjenvalgt i 2010 for 2 år |
| • Inge Ramsdal (f. 1962) | Gjenvalgt i 2010 for 2 år |

Anbefaling vedr. valg av styreleder

Det følger av Almennaksjelovens § 6-1, 2. ledd at når bedriften ikke har Bedriftsforsamling, skal styret selv velge sin leder. På basis av diskusjon med de største aksjonærer finner Valgkomiteen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder, og foreslår at Martin Mæland gjenvelges som styreleder.

Oslo, 4. mai 2011
For valgkomiteen

Harald Norvik
Valgkomiteens leder
(sign.)

Jan Tore Berg Knutsen
(sign.)

Erik Must
(sign.)

Olaug Svarva
(sign.)

Vedlegg til dagsorden pkt. 14

Til aksjonærene i Veidekke ASA

Instruks for valgkomiteen i Veidekke ASA

1. Oppgaver

Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen:

- om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret;
- om honorar til medlemmer av styret;
- om valg av leder for, og medlemmer til valgkomiteen;
- om honorar til medlemmer av valgkomiteen

2. Sammensetning og valg

Valgkomiteen skal:

- være sammensatt og valgt som fastsatt i selskapets vedtekter § 6
- være uavhengig av styret og daglig ledelse
- være valgt for ett år av gangen

3. Kostnader

Kostnader valgkomiteen:

- pådrar i utførelsen av sitt arbeid skal bæres av selskapet
- pådrar skal dokumenteres

4. Saksbehandlingsregler

- Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra komiteens leder. Hvert av valgkomiteens medlemmer kan kreve at det innkalles til møte. Komiteens leder vurderer om det skal avholdes fysiske møter eller om møte kan avholdes på annen måte.
- Fra komiteens møter skal det føres protokoll som underskrives av de medlemmer som deltok på møtet
- Styrets leder og konsernsjef skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sine endelige innstillinger
- I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med aksjonærer, styrets medlemmer, daglig ledelse samt eksterne rådgivere. Det skal legges til rette for at aksjonærer kan fremsette forslag om kandidater til styre og valgkomité.

- Som et ledd i arbeidet foretar komiteen en vurdering av styrets arbeid og fokus, dets sammensetning og hvordan styret fungerer som styringsorgan for virksomheten. Valgkomiteen skal innhente styrets egenervaluering
- Valgkomiteen skal legge vekt på at de foreslåtte kandidater har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende måte, og at det skjer tilfredsstillende utskifting i de aktuelle verv. Det skal legges vekt på rimelig representasjon mht. kjønn og bakgrunn samt på styremedlemmenes uavhengighet i forhold til selskapet
- Valgkomiteens innstilling skal oppfylle de krav til sammensetning av styret som til enhver tid måtte følge av gjeldende lovgivning. Valgkomiteen skal se hen til de anbefalinger om sammensetning av styre og valgkomité som følger av Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse (corporate governance). Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være forespurt om de er villige til å påta seg vervet de foreslås til
- Valgkomiteens innstillinger skal begrunnes, og skal inneholde relevant informasjon om kandidatene. Eventuelle dissenser skal fremgå av innstillingene

5. Behandling av valgkomiteens innstillinger

- Valgkomiteens innstillinger må foreligge så tidlig at de kan sendes til aksjonærene sammen med innkallingen til den aktuelle generalforsamlingen
- Valgkomiteens leder, eller den valgkomiteens leder måtte bemyndige, fremlegger innstillingene for generalforsamlingen, herunder en redegjørelse for hvordan komiteen har arbeidet

6. Forholdet til selskapets vedtekter

Selskapets vedtekter § 6 gir regler for valgkomiteens sammensetning og oppgaver. Dersom bestemmelse i instruks og vedtekt står i motstrid til hverandre skal vedtektens bestemmelse gå foran.

Oslo, 4. mai 2011