

**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2019
KVÆRNER ASA**

Ordinær generalforsamling i Kværner ASA ble avholdt torsdag 29. mars 2019 kl 12:00 i selskapets lokaler i Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker.

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen ble i tråd med selskapets vedtekter åpnet og ledet av selskapets styreformann, Leif-Arne Langøy.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen og generalforsamlingen ble således erklært for lovlig satt.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 171 368 670 av selskapets totalt 269 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 63,71 % av den totale aksjekapitalen representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

Stemmeresultatet for de enkelte sakene på dagsorden er inntatt på side 5-6.

2. VALG AV ÉN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

Asle Aarbakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Konsernsjef Karl-Petter Løken redegjorde for virksomheten i konsernet, og finansdirektør Ildar Eikrem gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2018, både for Kværner ASA og for konsernet.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2018 FOR KVÆRNER ASA OG KONSERNET, SAMT STYRETS ÅRSBERETNING

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne årsregnskapet for 2018 for Kværner ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder styrets forslag om at det utdeles utbytte på NOK 1,00 per aksje.»

Utbyttet tilfaller de som er aksjonærer i selskapet pr. utløpet av 28. mars 2019, som registrert i selskapets aksjeeierregister i VPS pr. utløpet av 1. april 2019. Aksjen vil bli handlet eksklusiv utbytte fra og med 29. mars 2019. Utbyttet vil bli utbetalt rundt 9. april 2019.

5. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å gi sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a»

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a.»

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Styreleder Leif-Arne Langøy redegjorde for styrets redegjørelse for foretaksstyring.

7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 frem til ordinær generalforsamling 2019 som følger:

Styrets leder:	NOK	630 000
Øvrige styremedlemmer:	NOK	345 000
Leder og hvert av medlemmene i kompensasjonskomiteen:	NOK	34 000
Leder av revisjonsutvalget:	NOK	170 000
Øvrige medlemmer av revisjonsutvalget:	NOK	90 000

Styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia tilkjennes videre et tilleggshonorar på NOK 13 500 per møte hvor de deltar fysisk, for å kompensere for ekstra reisetid.»

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 frem til ordinær generalforsamling 2019 som følger:

NOK 34 000 for hvert av medlemmene.»

9. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Leif-Arne Langøy og Kjell Inger Røkke gjenvelges som styremedlemmer, begge for en periode på to år. Det velges ikke nytt varamedlem .

Styret består dermed av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- Leif-Arne Langøy (styreleder)
- Kjell Inge Røkke
- Thorhild Widvey
- Lone Fønss Schrøder
- Jan Arve Haugan»

10. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag gjenvelges Arild S. Frick og Georg F. Rabl som medlemmer av valgkomiteen for en periode på inntil to år.

Valgkomiteen består dermed av følgende medlemmer:

- *Arild S. Frick (leder)*
- *Georg F. Rabl*
- *Walter Qvam»*

11. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2018

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne revisors honorar på NOK 825 000 for lovpålagt revisjon av Kværner ASA for 2018. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG for andre attestasjons- og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 351 000, skatterådgiving på NOK 246 000 og honorar for tjenester utenfor revisjon på NOK 384 000.»

12. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) «Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette selskapets egne aksjer opp til 10 % av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 9 146 000).*
- b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100,00 og NOK 1,00. Styrefullmakten kan bare brukes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, dog ikke lenger enn 30. juni 2020.»*

13. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED SELSKAPETS AKSJE- OG INCENTIVPROGRAMMER FOR ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) «Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette selskapets egne aksjer opp til 2,5 % av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 2 286 500).*
- b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100,00 og NOK 1,00. Styrefullmakten kan bare brukes til det formål å selge og/eller overføre aksjer til selskapets ansatte som en del av selskapets aksje- og incentivprogrammer for de ansatte, slik det er godkjent av styret. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, dog ikke lenger enn 30. juni 2020.»*

**14. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR
INVESTERINGSFORMÅL ELLER FOR ETTERFØLGENDE SALG ELLER SLETNING
AV SLIKE AKSJER**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) «Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette selskapets egne aksjer opp til 10 % av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 9 146 000).
- b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100,00 og NOK 1,00. Styrefullmakten kan bare brukes for investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.
- c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, dog ikke lenger enn 30. juni 2020.»

15. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) «Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2018.
- b) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020.»

Flere saker forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Bærum, 28. mars 2019


Leif-Arne Langøy, møteleder


Asle Aarbakke, medundertegner

Vedlegg:

- Fortegnelse over møtende aksjeeiere

Protokoll for generalforsamling KVÆRNER ASA

ISIN: NO0010605371 KVÆRNER ASA
 Generalforsamlingsdato: 28.03.2019 12.00
 Dagens dato: 28.03.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the Annual General Meeting and approval of notice of meeting and agenda						
Ordinær	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 2 Appointment of at least one person to co-sign the minutes of meeting						
Ordinær	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 4 Approval of the 2018 annual accounts of Kværner ASA, the groups consolidated accounts and the Board of Directors? report						
Ordinær	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 5a The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary - Advisory guidelines						
Ordinær	169 911 211	1 457 459	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	99,15 %	0,85 %		0,00 %		
% representert AK	99,15 %	0,85 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,16 %	0,54 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	169 911 211	1 457 459	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 5b The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary - Binding guidelines						
Ordinær	169 779 363	1 589 307	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	99,07 %	0,93 %		0,00 %		
% representert AK	99,07 %	0,93 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,12 %	0,59 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	169 779 363	1 589 307	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors						
Ordinær	171 365 470	3 200	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 365 470	3 200	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	171 365 470	3 200	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 365 470	3 200	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 9 Election of members to the Board of Directors						
Ordinær	166 321 070	5 047 600	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	97,06 %	2,95 %		0,00 %		
% representert AK	97,06 %	2,95 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,83 %	1,88 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	166 321 070	5 047 600	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 10 Election of members to the Nomination Committee						
Ordinær	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2018						
Ordinær	170 366 171	1 002 499	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	99,42 %	0,59 %		0,00 %		
% representert AK	99,42 %	0,59 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	63,33 %	0,37 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	170 366 171	1 002 499	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 12 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers etc						
Ordinær	165 025 906	6 342 764	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	96,30 %	3,70 %		0,00 %		
% representert AK	96,30 %	3,70 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,35 %	2,36 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	165 025 906	6 342 764	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 13 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with the companys shar programmes for employees						
Ordinær	164 576 644	6 792 026	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	96,04 %	3,96 %		0,00 %		
% representert AK	96,04 %	3,96 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,18 %	2,53 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	164 576 644	6 792 026	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 14 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares for the purpinvestment or for subsequent sale or deletion of such shares						
Ordinær	164 576 644	6 792 026	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	96,04 %	3,96 %		0,00 %		
% representert AK	96,04 %	3,96 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,18 %	2,53 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	164 576 644	6 792 026	171 368 670	0	0	171 368 670
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,71 %	0,00 %	63,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	171 368 670	0	171 368 670	0	0	171 368 670

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KVÆRNER ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	269 000 000	0,34	91 460 000,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertall
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever beslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010605371 KVÆRNER ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	28.03.2019 12.00
Dagens dato:	28.03.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	269 000 000	
- selskapets egne aksjer	1 056 403	
Totalt stemmeberettiget aksjer	267 943 597	
Representert ved egne aksjer	1 506 575	0,56 %
Representert ved forhåndsstemme	114 160 215	42,61 %
Sum Egne aksjer	115 666 790	43,17 %
Representert ved fullmakt	46 686 050	17,42 %
Representert ved stemmeinstruks	9 015 830	3,37 %
Sum fullmakter	55 701 880	20,79 %
Totalt representert stemmeberettiget	171 368 670	63,96 %
Totalt representert av AK	171 368 670	63,71 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KVÆRNER ASA


