

**PROTOKOLL  
FOR  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2017  
KVÆRNER ASA**

Ordinær generalforsamling i Kværner ASA ble avholdt torsdag 20. april 2017 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. Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 160 084 690 av selskapets totalt 269 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 59,51 % av den totale aksjekapitalen representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

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

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

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

**3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN**

Konsernsjef Jan Arve Haugan redegjorde for virksomheten i konsernet, og finansdirektør Idar Eikrem gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2016, både for Kværner ASA og for konsernet.

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2016 FOR KVÆRNER ASA OG KONSERNET, SAMT STYRETS ÅRSBERETNING**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne årsregnskapet for 2016 for Kværner ASA og konsernet samt styrets årsberetning.»*

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(a) Veiledende retningslinjer

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

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

## 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 2016 frem til ordinær generalforsamling 2017 som følger:

Styrets leder:	NOK 602 000
Styrets nestleder:	NOK 433 000
Øvrige styremedlemmer:	NOK 328 000
Leder og hvert av medlemmene i kompensasjonskomiteen:	NOK 31 500
Leder av revisjonsutvalget:	NOK 163 000
Øvrige medlemmer av revisjonsutvalget:	NOK 84 000

Styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia tilkjennes videre et tilleggshonorar på NOK 12 700 per møte hvor de deltar fysisk, for å kompensere for ekstra reisetid.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

## 8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 frem til ordinær generalforsamling 2017 som følger:

NOK 32 500 for hvert av medlemmene.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

## 9. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Leif-Arne Langøy, Tore Torvund og Kjell Inge Røkke gjenvelges som styremedlem for en periode på opp til to år. Emil Brustad-Nilsen velges som nytt varamedlem for en periode på ett år.

Styret består dermed av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- Leif-Arne Langøy (styreleder)
- Tore Torvund (nestleder)

- Kjell Inge Røkke
- Thorhild Widvey
- Lone Fønss Schrøder
- Emil Brustad-Nilsen (varamedlem)»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

## 10. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«I samsvar med valgkomiteens forslag utpekes 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»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

## 11. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2016

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne revisors honorar på NOK 808 000 for revisjon av Kværner ASA for 2016. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG for andre attestasjons- og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 1 266 000, skatterådgiving på NOK 68 000 og honorar for tjenester utenfor revisjon på NOK 710 000.»*

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- «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).*
- 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.*
- Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, dog ikke lenger enn 30. juni 2018.»*

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.


**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 2018, dog ikke lenger enn 30. juni 2018.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

**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 2018, dog ikke lenger enn 30. juni 2018.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

**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 2016.
- b) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.


\*\*\*



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

Fornebu, 20. april 2017

  
Leif-Arne Langøy, møteleder

  
Asle Aarbakke, medundertegner

Vedlegg:

- Fortegnelse over møtende aksjeeiere

## Protokoll for generalforsamling KVÆRNER ASA

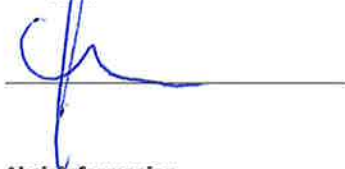
ISIN:	<u>NO0010605371 KVÆRNER ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.04.2017 12.00
Dagens dato:	20.04.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Opening of the Annual General Meeting and approval of notice of meeting and agenda</b>						
Ordinær	160 084 690	0	160 084 690	0	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 084 690</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 2 Appointment of at least one person to co-sign the minutes of meeting, along with he Chairman of the meeting</b>						
Ordinær	160 084 690	0	160 084 690	0	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 084 690</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 4 Approval of the 2016 annual accounts of Kværner ASA, the groups consolidated accounts and the Board of Directors report</b>						
Ordinær	160 076 975	0	160 076 975	7 715	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 076 975</b>	<b>0</b>	<b>160 076 975</b>	<b>7 715</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 5a The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management of the comp. - Advisor</b>						
Ordinær	158 455 390	1 628 662	160 084 052	638	0	160 084 690
% avgitte stemmer	98,98 %	1,02 %		0,00 %		
% representert AK	98,98 %	1,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,91 %	0,61 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>158 455 390</b>	<b>1 628 662</b>	<b>160 084 052</b>	<b>638</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 5b The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management of the comp. - Binding</b>						
Ordinær	158 455 581	1 628 662	160 084 243	447	0	160 084 690
% avgitte stemmer	98,98 %	1,02 %		0,00 %		
% representert AK	98,98 %	1,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,91 %	0,61 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>158 455 581</b>	<b>1 628 662</b>	<b>160 084 243</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors</b>						
Ordinær	160 075 081	1 447	160 076 528	8 162	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 075 081</b>	<b>1 447</b>	<b>160 076 528</b>	<b>8 162</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee</b>						
Ordinær	160 075 333	1 195	160 076 528	8 162	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 075 333</b>	<b>1 195</b>	<b>160 076 528</b>	<b>8 162</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 9 Election of members to the Board of Directors</b>						
Ordinær	158 818 393	1 258 135	160 076 528	8 162	0	160 084 690
% avgitte stemmer	99,21 %	0,79 %		0,00 %		
% representert AK	99,21 %	0,79 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	59,04 %	0,47 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>158 818 393</b>	<b>1 258 135</b>	<b>160 076 528</b>	<b>8 162</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 10 Election of members to the Nomination Committee</b>						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	160 076 528	0	160 076 528	8 162	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 076 528</b>	<b>0</b>	<b>160 076 528</b>	<b>8 162</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2016</b>						
Ordinær	159 728 165	348 363	160 076 528	8 162	0	160 084 690
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	59,38 %	0,13 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>159 728 165</b>	<b>348 363</b>	<b>160 076 528</b>	<b>8 162</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 12 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactios</b>						
Ordinær	155 307 018	4 777 225	160 084 243	447	0	160 084 690
% avgitte stemmer	97,02 %	2,98 %		0,00 %		
% representert AK	97,02 %	2,98 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,74 %	1,78 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>155 307 018</b>	<b>4 777 225</b>	<b>160 084 243</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 13 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares in connection with the company's share- and incentive programmes for employees</b>						
Ordinær	154 037 243	6 047 000	160 084 243	447	0	160 084 690
% avgitte stemmer	96,22 %	3,78 %		0,00 %		
% representert AK	96,22 %	3,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,26 %	2,25 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>154 037 243</b>	<b>6 047 000</b>	<b>160 084 243</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 14 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares</b>						
Ordinær	154 038 438	6 045 805	160 084 243	447	0	160 084 690
% avgitte stemmer	96,22 %	3,78 %		0,00 %		
% representert AK	96,22 %	3,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,26 %	2,25 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>154 038 438</b>	<b>6 045 805</b>	<b>160 084 243</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>
<b>Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to approve distribution of dividends</b>						
Ordinær	160 084 243	0	160 084 243	447	0	160 084 690
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	59,51 %	0,00 %	59,51 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>160 084 243</b>	<b>0</b>	<b>160 084 243</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>160 084 690</b>

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
<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

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010605371 KVÆRNER ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.04.2017 12.00
Dagens dato:	20.04.2017

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	269 000 000	
- selskapets egne aksjer	3 674 061	
Totalt stemmeberettiget aksjer	265 325 939	
Representert ved egne aksjer	36 253	0,01 %
Representert ved forhåndsstemme	110 557 918	41,67 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>110 594 171</b>	<b>41,68 %</b>
Representert ved fullmakt	709 085	0,27 %
Representert ved stemmeinstruks	48 781 434	18,39 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>49 490 519</b>	<b>18,65 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>160 084 690</b>	<b>60,34 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>160 084 690</b>	<b>59,51 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KVÆRNER ASA

