



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 7: VALG AV STYREMEDLEMMER

Valgkomitéens innstilling til styre i Veidekke ASA:

Styret i Veidekke ASA består av ni medlemmer, hvorav seks velges av aksjeeierne og tre velges av og blant de ansatte. Styret har fra generalforsamlingen 2016 hatt følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- Martin Mæland (styreleder)
- Per Otto Dyb (styrets nestleder)
- Ann-Christin Gjerdseth Andersen
- Gro Bakstad
- Ingalill Berglund
- Hans von Uthmann

Alle styremedlemmer er på valg hvert år. Alle aksjeeiervalgte styremedlemmer er forespurt og alle ønsker gjenvalg. Dersom generalforsamlingen vedtar utvidelsen av antall styremedlemmer, foreslår valgkomitéen at alle de seks aksjeeiervalgte styremedlemmene gjenvelges for 1 år og at ett nytt styremedlem velges.

Valgkomitéen har i sitt arbeid med styreinnsstillingen vektlagt Veidekkes behov for kompetanse, kapasitet, allsidighet og kontinuitet i styret og har hatt kontakt med flere aksjeeiere, styremedlemmer og konsernsjefen i dette arbeidet. Valgkomitéen er informert om styrets egenevaluering, og er av den oppfatning at styret er velfungerende. Valgkomitéen har gjennom selskapets hjemmeside anmodet aksjeeierne om forslag til kandidater til styret. På bakgrunn av dette og at kontinuitet i styret er viktig, foreslår valgkomitéen at seks styremedlemmer gjenvelges og Ingolv Høyland velges som nytt styremedlem. Kandidatens erfaring og bakgrunn er beskrevet på Veidekkes hjemmesider www.veidekke.com

Med dette vil styresammensetningen bli som følger:

- | | |
|---|--------------------|
| • Martin Mæland (f. 1949) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Per Otto Dyb (f. 1955) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Ann-Christin Gjerdseth Andersen (f. 1966) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Gro Bakstad (f. 1966) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Ingalill Berglund (f. 1964) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Ingolv Høyland (f. 1951) | Valgt for 1 år |
| • Hans von Uthmann (f. 1958) | Gjenvalgt for 1 år |

Styret anbefaler på denne bakgrunn generalforsamlingen å gjøre disse vedtakene:

1. *"Martin Mæland gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år"*
2. *"Per Otto Dyb gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år"*
3. *"Ann-Christin Gjerdseth Andersen gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år"*
4. *"Gro Bakstad gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år"*



5. *"Ingalill Berglund gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år"*
6. *"Ingolv Høyland velges som styremedlem for en periode av 1 år"*
7. *"Hans von Uthmann gjenvelges som styremedlem for en periode av 1 år"*

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattes styremedlemmer:

For de funksjonærvalgte:

- Arve Fludal (f. 1970) På valg i 2017

For de fagarbeidervalgte:

- Odd Andre Olsen (f. 1961) På valg i 2018
- Inge Ramsdal (f. 1962) På valg i 2018

Anbefaling vedrørende valg av styreleder og nestleder

Det følger av vedtektenes § 5 og av allmennaksjelovens § 6-1, 2. ledd at når bedriften ikke har bedriftsforsamling, skal styret selv velge sin leder. På bakgrunn av diskusjon med de største aksjeeierne finner valgkomitéen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder og nestleder, og foreslår at Martin Mæland velges som styreleder og at Per Otto Dyb velges som styrets nestleder.

Oslo, 12. april 2017
for valgkomitéen

Harald Norvik
valgkomitéens leder
(sign.)

Arne Baumann
(sign.)

Erik Must
(sign.)

Olaug Svarva
(sign.)



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 8: GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMER

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Honoraret til styreleder heves til NOK 486 000 (474 000), for styrets nestleder til NOK 296 000 (289 000) og for styremedlemmer til NOK 246 000 (240 000). Honoraret for leder av revisjonsutvalget heves til NOK 79 000 (77 000), for leder av kompensasjonsutvalget til NOK 62 000 (60 500) og for øvrige utvalgsmedlemmer til NOK 50 000 (49 000).

I tillegg dekkes som tidligere reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo. Godtgjørelse og kompensasjon beregnes som før ut i fra en tjenestetid på 12 måneder.

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 10. mai 2016 til 10. mai 2017."



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 9: VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN OG GODTGJØRELSE TIL DENNE

Valgkomitéen ble i 2016 valgt for ett år og har bestått av følgende medlemmer:

Harald Norvik (leder), Arne Baumann, Erik Must og Olaug Svarva.

Det følger av vedtektenes § 7 og Instruks for valgkomitéen punkt 1 at valgkomitéen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til neste års valgkomité, samt dens leder.

Samtlige av valgkomitéens medlemmer har sagt seg villig til å ta gjenvalg.

Valgkomitéen har vurdert behovet for endringer i valgkomitéens sammensetning, og har i den sammenheng hatt kontakt med flere aksjeeiere, styret og den daglige ledelse. Valgkomitéen skal sammensettes slik at hensynet til aksjeeierfellesskapets interesser ivaretas. Samtalene tilsier at valgkomitéens sammensetning har vært hensiktsmessig i så måte. Valgkomitéens oppfatning er derfor at det ikke er behov for endringer i valgkomitéens sammensetning.

Etter vedtektenes § 7 er valgperioden ett år, det vil si frem til neste års ordinære generalforsamling.

Valgkomitéen viser til overnevnte og foreslår at generalforsamlingen fatter slike vedtak:

1. *"Harald Norvik gjenvelges som medlem i valgkomitéen for ett år."*
2. *"Arne Baumann gjenvelges som medlem i valgkomitéen for ett år."*
3. *"Erik Must gjenvelges som medlem i valgkomitéen for ett år."*
4. *"Olaug Svarva gjenvelges som medlem i valgkomitéen for ett år."*
5. *"Harald Norvik gjenvelges som valgkomitéens leder."*

Oslo, 12. april 2017

Harald Norvik
valgkomitéens leder



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 10: GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉENS MEDLEMMER

Styret anbefaler at honoraret for valgkomitéens medlemmer oppjusteres og foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Valgkomitéens honorar settes til NOK 38 000 (37 000) for valgkomitéens leder og til NOK 21 500 (21 000) for komitéens øvrige medlemmer. I tillegg dekkes reiseutgifter for medlemmer som har bosted utenfor Oslo.

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 10. mai 2016 til 10. mai 2017."



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 11: BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

I henhold til allmennaksjelovens § 6-16a skal styret utarbeide en redegjørelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Redegjørelsen skal behandles av generalforsamlingen i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 tredje ledd.

Som grunnlag for fastsettelsen av lønn til konsernledelsen ligger informasjon som hentes inn gjennom lønnsstatistikk og sammenligninger med andre virksomheter i bransjen og øvrige relevante virksomheter. Selskapets strategi er å tilby konkurransedyktige lønnsbetingelser, men selskapet ønsker ikke å være lønnsledende. Det er etablert et bonusprogram der maksimal utbetaling er fastsatt til 30 % av årslønn. Dette er forankret i marginmål og måloppnåelse i forhold til avtalt handlingsplan. Bonusen er delt opp i to deler:

- i. Maksimal bonus for oppnådde økonomiske resultater er 20 % av årslønn.
- ii. Maksimal bonus knyttet opp mot oppfyllelse av mål i individuelle handlingsplaner er 10 % av årslønn.

Bonus for oppnåelse av økonomiske resultater er basert på fastsatte marginmål, der virksomhetsledere har halvparten av bonusen knyttet til konsernresultat og den andre halvparten knyttet til virksomhetsresultat. For stabslederne er bonusen for økonomiske resultater basert på konsernresultatet. Veidekkes ledere deltar dessuten i Veidekkes aksjeprogram for ansatte, hvor de får tilbud om kjøp av aksjer til rabatterert kurs.

Gjennomført lederlønnspolitik for 2016 og virkninger for selskapet og aksjeeierne av inngåtte og endrede avtaler

Lønnsreguleringer foretatt i 2016 har vært i overensstemmelse med den erklæringen som ble avgitt til generalforsamlingen den 10. mai 2016. Det er ikke gjort vesentlige endringer i de generelle lønnsbetingelsene for konsernledelsen. For 2016 hadde selskapet 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. Av en maksimal bonusoppnåelse på 30 % var 20 % bonus knyttet opp mot konsern- og virksomhetsresultat, og 10 % bonus basert på mål i individuelle handlingsplaner.

Konsernsjef

Det er etablert et bonusprogram for konsernsjef med maksimal oppnåelig bonus på 30 % av årslønn. 20 % av bonus beregnes med basis i konsernets resultater målt i margin, og 10 % bonus er basert på individuelle mål.

For konsernsjefen er det avtalt en gjensidig oppsigelsestid på 12 måneder. I tillegg er han ved oppsigelse fra selskapets side sikret lønn i ytterligere 12 måneder.

Konsernsjefen har rett til å fratre sin stilling ved 64 år. Årlig førtidspensjon skal fra tidspunkt for fratredelse og frem til 67 år utgjøre 60 % av lønn ved fratredelse som konsernsjef. Eventuelle utbetalinger fra folketrygden, AFP, kollektive pensjonsforsikringer og tidligere fripoliser kommer til fradrag i pensjonsgarantien.



Livsvarig alderspensjon utbetales fra fylte 67 år. Livsvarig alderspensjon utgjør 60 % av lønn som overstiger 12G. For lønn inntil 12G opparbeides pensjon i tråd med selskapets ordinære pensjonsordning for norske ansatte. Årlig førtidspensjon og alderspensjon for lønn over 12G reguleres hvert år iht. den årlige økningen i konsumprisindeksen fra tidspunktet for fratredelse. Dersom Veidekkes årlige lønnsoppgjør er lavere enn den årlige økningen i konsumprisindeksen, kan denne benyttes som reguleringsgrunnlag.

Konsernsjefen deltar i Veidekkes aksjeprogram for ansatte og kjøpte til sammen 2 100 aksjer gjennom programmet i 2016. Aksjeprogrammet er nærmere omtalt i årsrapporten. Veidekke har gitt lån til kjøp av Veidekkeaksjer til konsernsjefen på i alt NOK 1,1 millioner pr. 31. desember 2016. Lånet er for tiden rentefritt, avdras løpende og er sikret med pant i aksjene. Rentefordelen er innberettet.

Konsernledelse

Medlemmene av konsernledelsen har ansettelsesavtaler med en gjensidig oppsigelsestid på seks måneder. Ved oppsigelse er de sikret lønn i ytterligere 12 måneder. Lønn og annen godtgjørelse som mottas fra eventuelle nye arbeidsgivere, går tilsvarende til avkortning i lønnsgarantien.

Dag Andresen, Terje Larsen og Jørgen Wiese Porsmyr har rett til førtidspensjon fra fylte 64 år. I perioden fra og med fratredelse og til fylte 67 år utbetales en årlig pensjon som tilsvarer 60 % av pensjonsgrunnlaget ved fratredelse fra stilling som konserndirektør. Livsvarig alderspensjon utbetales fra fylte 67 år og skal utgjøre 60 % av pensjonsgrunnlaget for alderspensjon ved fratredelse. Årlig førtidspensjon og alderspensjon reguleres hvert år iht. den årlige økningen av konsumprisindeksen fra tidspunktet for fratredelse. Dersom Veidekkes årlige lønnsoppgjør er lavere enn den årlige økningen i konsumprisindeksen kan denne benyttes som reguleringsgrunnlag. Eventuelle utbetalinger fra folketrygden, AFP, kollektive pensjonsforsikringer og tidligere fripoliser kommer til fradrag i pensjonsgarantien.

Hege Schøyen Dillner og Lars Erik Lund har pensjon og pensjonsalder i henhold til selskapets generelle innskuddspensjonsordning for norske ansatte. Det vises til årsrapporten for nærmere omtale av pensjonsordningen.

For Jimmy Bengtsson er den ordinære pensjonsalderen 65 år. Han har innskuddsbasert pensjonsordning, hvor Veidekke innbetaler 35% av ordinær lønn i årlig premie. Ved oppsigelse fra Veidekkes side, er det avtalt et engangsvederlag på 12 måneders lønn i tillegg til lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder.

Konsernledelsen deltar i Veidekkes aksjeprogram for ansatte, og kjøpte til sammen 9 860 aksjer gjennom programmet i 2016. Aksjeprogrammet er nærmere omtalt i årsrapporten. Veidekke har gitt lån til kjøp av Veidekkeaksjer til medlemmer av konsernledelsen på i alt NOK 4,3 millioner pr. 31. desember 2016. Lånene er rentefrie, og de er sikret med pant i aksjene.



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 13: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA KAPITALUTVIDELSER

Det kan i noen tilfeller være hensiktsmessig at styret har mulighet til å kunne foreta kapitalutvidelser uten å forelegge dette for generalforsamlingen. Det gjelder blant annet ved virksomhetskjøp, ved investeringer i fast eiendom, samt i forbindelse med aksjeprogram for ansatte.

I henhold til allmennaksjelovens § 10-14 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen, som er en fornyelse av fullmakten som ble vedtatt 10. mai 2016.

Styret foreslår at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 6 500 000 i ny aksjekapital, fordelt på 13 millioner nye aksjer med pålydende NOK 0,50 pr. aksje. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter. Styret fastsetter tegningskursen og gis adgang til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til nytegning etter allmennaksjelovens § 10-4. Fullmakten skal være gyldig til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2018.

Fullmakten kan benyttes til følgende formål:

Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig ved virksomhetskjøp eller ved investeringer i fast eiendom, mot betaling i aksjer.

Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig ved kapitalutvidelser til fordel for ansatte i Veidekke."



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 14: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA KJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

Tilbakekjøp av egne aksjer med etterfølgende sletting vil være et virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur. I forbindelse med kjøp av virksomheter eller selskaper vil kjøp av egne aksjer for etterfølgende bruk som betalingsmiddel kunne være et hensiktsmessig virkemiddel. Videre er Veidekkes aksjeprogram for ansatte viktig for selskapet og selskapets beholdning av egne aksjer vil kunne benyttes til å oppfylle programmet.

I henhold til allmennaksjelovens § 9-4 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen, som er en fornyelse av fullmakten som ble vedtatt 10. mai 2016.

Styret foreslår at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer til et samlet pålydende av inntil NOK 6 500 000, tilsvarende i underkant av 10 % av Veidekkes aksjekapital. Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg. For én aksje pålydende NOK 0,50, skal selskapet betale minimum NOK 10 og maksimum NOK 300. Denne fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2018.

Fullmakten kan benyttes til følgende formål:

Erverv av selskapets egne aksjer med formål om etterfølgende sletting.

Erverv av selskapets egne aksjer med formål om å bruke selskapets aksje som betalingsmiddel ved kjøp av virksomheter eller selskaper.

Erverv av selskapets egne aksjer med formål om salg av aksjene gjennom Veidekkes aksjeprogram for ansatte."