



Til aksjeeierne i Veidekke ASA

VEIDEKKE ASA INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Generalforsamlingen avholdes
onsdag 6. mai 2020 kl. 17.00 på selskapets hovedkontor i Skabos vei 4, 0278 Oslo.

Grunnet COVID-19-pandemien har norske helsemyndigheter innført strenge smitteverntiltak som bl.a. innebærer at personer skal holde fysisk avstand til hverandre. Veidekkes aksjeeiere anmodes om å avstå fra fysisk oppmøte og isteden benytte muligheten til å avgi forhåndsstemme eller fullmakt, slik beskrevet i innkallingen. Generalforsamlingen vil kunne følges på webcast. Generalforsamlingen vil bli gjennomført uten utdypende kommentarer til de ulike sakene som foreligger til behandling, og deltakelse fra Veidekkes styre og ledelse vil være begrenset til et minimum. Det blir ikke servering før eller etter møtet. Veidekke følger de til enhver tid gjeldende anbefalinger fra helsemyndighetene.

Til behandling foreligger:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styreleder. Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen**
Styret foreslår at Svein Richard Brandtzæg velges som møteleder.
2. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
3. **Kort orientering om virksomheten**
4. **Redegjørelse for selskapets foretaksstyring**
Av allmennaksjeloven § 5–6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3–3b. Styreleder vil kort gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Redegjørelsen er inntatt i Veidekke ASAs års- og bærekraftsrapport for 2019.
5. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2019 for Veidekke ASA og konsernet**
Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning er en del av års- og bærekraftsrapporten for 2019.

Styret foreslår at det ikke deles ut utbytte for regnskapsåret 2019 grunnet den usikre situasjonen som følge av COVID-19-pandemien.

- | | |
|--|-----------|
| 6. Valg av styremedlemmer | Vedlegg 1 |
| 7. Godtgjørelse til styremedlemmene | Vedlegg 2 |
| 8. Valg av medlemmer til valgkomiteen | Vedlegg 3 |

- | | |
|---|-----------|
| 9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer | Vedlegg 4 |
| 10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte | Vedlegg 5 |
| 11. Godkjenning av revisors honorar
Revisors honorar for revisjon av Veidekke ASA på NOK 0,9 millioner foreslås godkjent. Det vises til Veidekke ASAs års- og bærekraftsrapport for 2019. | |
| 12. Styrefullmakt til kapitalutvidelser i forbindelse med virksomhetskjøp og investering i fast eiendom | Vedlegg 6 |
| 13. Styrefullmakt til kapitalutvidelser i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte | Vedlegg 7 |
| 14. Styrefullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer ved optimalisering av selskapets kapitalstruktur og som betalingsmiddel ved kjøp av virksomhet | Vedlegg 8 |
| 15. Styrefullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte | Vedlegg 9 |

Orientering til aksjeeiere

Veidekke ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 134 956 267 aksjer, og hver aksje har én stemme. Selskapet eier ingen egne aksjer. Innkalling og tilhørende saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.veidekke.com. Aksjeeiere kan vederlagsfritt få tilsendt saksdokumentene ved henvendelse til ir@veidekke.no.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten personlig eller ved fullmektig), må melde dette til Veidekke ASA innen **mandag 4. mai 2020 kl. 17.00**. **Grunnet COVID-19-pandemien oppfordrer selskapet aksjeeierne til ikke å delta fysisk på møtet.** Påmelding skjer enten via www.veidekke.com (med link til VPS Investortjenester) eller ved å sende påmeldingsskjema vedlagt denne innkallingen til:

Nordea Bank Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: nis@nordea.com.

Dersom aksjeeier likevel velger å delta fysisk på generalforsamlingen, skjer dette enten ved personlig oppmøte eller ved bruk av fullmektig. Dersom aksjeeier velger å møte ved fullmektig, må fullmektigen fremlegge skriftlig og datert fullmakt. Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av skjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Fullmaktsskjema sendes inn via VPS Investortjenester (www.vps.no), eller til Nordea Bank Abp, filial i Norge, innen **mandag 4. mai 2020 kl. 17.00**.

Siden styret anmoder aksjeeiere om ikke å delta på generalforsamlingen, oppfordres aksjeeierne til å avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak på www.veidekke.com eller via VPS Investortjenester. **Frist for å forhåndsstemme er mandag 4. mai 2020 kl. 17.00**. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen nå, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11, andre setning.

Generalforsamlingen vil bli holdt på norsk.

Oslo, 15. april 2020

Svein Richard Brandtzæg
styreleder (sign.)

PÅMELDING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

Påmelding må være Nordea Bank Norge Abp, filial i Norge, i hende senest kl. 17.00 mandag 4. mai 2020.

Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post: nis@nordea.com.

Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.veidekke.com.

Undertegnede vil møte i Veidekke ASAs
ordinære generalforsamling onsdag 6. mai 2020 og

**Aksjeeiers referansenummer,
PIN-kode og fullstendige navn
og adresse**

avgi stemme for mine/våre aksjer og/eller

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS – GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

Dersom du selv ikke møter på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger. Fullmakten må være Nordea Bank Abp, filial i Norge, i hende senest kl. 17.00 mandag 4. mai 2020. Adresse: Nordea Bank Norge Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post: nis@nordea.com. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.veidekke.com.

Undertegnede aksjeeier i Veidekke ASA
gir herved:

**Aksjeeiers referansenr, PIN-kode og
fullstendige navn og adresse**

	Styreleder Svein Richard Brandtzæg
	Konsernsjef Jimmy Bengtsson
	Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på vegne av mine/våre aksjer i Veidekke ASAs ordinære generalforsamling onsdag 6. mai 2020.

Dato

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiere gjøres særlig oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det fremlegges skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er en juridisk person, skal firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmektigen må kunne legitimere seg.

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS – GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

Dersom du selv ikke møter på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger. Fullmakten må være Nordea Bank Abp, filial i Norge, i hende senest kl. 17.00 mandag 4. mai 2020. Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post: nis@nordea.com. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.veidekke.com.

Undertegnede aksjeeier i Veidekke ASA
gir herved:

**Aksjeeiers referansenr, pin kode og
fullstendige navn og adresse**

	Styreleder Svein Richard Brandtzæg
	Konsernsjef Jimmy Bengtsson
	Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på vegne av mine/våre aksjer i Veidekke ASAs ordinære generalforsamling onsdag 6. mai 2020.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslaget i innkallingen. Dersom det er fremmet forslag i tillegg til eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en, for fullmektigen, rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden ordinær generalforsamling 6. mai 2020	For	Mot	Avstår
1. Åpning av generalforsamlingen. Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen			
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
3. Orientering om virksomheten			
4. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring			
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2019 for Veidekke ASA og konsernet, herunder NOK 0,- i utbytte			
6. Valg av styremedlemmer, valgkomiteens innstilling samlet			
<i>Eller individuell avstemming:</i>			
6.1 Svein Richard Brandtzæg (gjenvalg)			
6.2 Gro Bakstad (gjenvalg)			
6.3 Ingalill Berglund (gjenvalg)			
6.4 Ingolv Høyland (gjenvalg)			
6.5 Daniel Kjørberg Siraj (gjenvalg)			
6.6 Hanne Rønneberg (nyvalg)			
6.7 Per-Ingemar Persson (nyvalg)			
7. Godtgjørelse til styremedlemmer			
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen, valg av innstilling samlet			

<i>Eller individuell avstemming:</i>			
8.1 Harald Norvik (gjenvalg)			
8.2 Erik Must (gjenvalg)			
8.3 Anne Elisabet Thurmann-Nielsen (gjenvalg)			
8.4 Tine Fosslund (gjenvalg)			
9. Godtgjørelse til valgkomiteen			
10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
10.1 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
10.2 Godkjennelse av styrets retningslinjer om godtgjørelse knyttet til aksjer i selskapet			
11. Godkjennelse av revisors honorar			
12. Styrefullmakt til kapitalutvidelser ved virksomhetskjøp og investering i fast eiendom			
13. Styrefullmakt til kapitalutvidelser i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram			
14. Styrefullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer ved optimalisering av selskapets kapitalstruktur og som betalingsmiddel ved kjøp av virksomhet			
15. Styrefullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte			

Dato

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiere gjøres særlig oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det fremlegges skriftlig og datert fullmakt fra reell aksjeeier. Dersom aksjeeier er en juridisk person, skal firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmektigen må kunne legitimere seg.

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

VEDLEGG 1 / SAK 6: VALG AV STYREMEDLEMMER

Valgkomiteens innstilling til styre i Veidekke ASA:

Styret i Veidekke ASA skal i henhold til § 5 i selskapets vedtekter ha mellom åtte og ti medlemmer, hvorav inntil syv velges av aksjeeierne og inntil tre velges av og blant de ansatte. Styret har fra generalforsamlingen 2019 bestått av ti medlemmer, der følgende er aksjeeiervalgte medlemmer:

- Svein Richard Brandtzæg (styreleder)
- Daniel Kjørberg Siraj (styrets nestleder)
- Hans von Uthmann
- Gro Bakstad
- Ingalill Berglund
- Ingolv Høyland
- Tone Hegland Bachke

Veidekke har en pågående prosess om ny eierstruktur for sin eiendomsvirksomhet. OBOS ønsker å stå fritt til å vurdere egne strategiske interesser i denne prosessen, og Daniel Kjørberg Siraj, konsernsjef i OBOS, har derfor siden 21. november 2019 midlertidig ikke deltatt i Veidekkes styrearbeid, noe som vil være situasjonen inntil prosessen er avklart.

Alle styremedlemmer er på valg hvert år.

Valgkomiteen har i sitt arbeid med styreinntillingen vektlagt kompetanse, kapasitet, allsidighet, eierrepresentasjon og kontinuitet i styret og har hatt kontakt med flere aksjeeiere, styremedlemmer og konsernsjefen i dette arbeidet. Valgkomiteen har gjennom selskapets hjemmeside anmodet aksjeeierne om å komme med forslag til kandidater til styret. Valgkomiteen er informert om styrets egenevaluering, og er av den oppfatning at styret er velfungerende. Valgkomiteen har i sitt arbeid også vektlagt pågående prosess med etablering av ny eierstruktur for Veidekkes eiendomsvirksomhet og etterfølgende konsentrasjon om virksomhet innenfor områdene Entreprenør og Industri. Tone Hegland Bachke ønsker å tre ut av styret.

På bakgrunn av dette foreslår valgkomiteen at Svein Richard Brandtzæg, Daniel Kjørberg Siraj, Gro Bakstad, Ingalill Berglund og Ingolv Høyland gjenvelges som styremedlemmer, og at Hanne Rønneberg og Per-Ingemar Persson velges som nye styremedlemmer. Hans von Uthmann og Tone Hegland Bachke trer følgelig ut av styret.

Nærmere informasjon om eksisterende styremedlemmer, herunder bakgrunn og kompetanse, er tilgjengelig på www.veidekke.com.

Hanne Rønneberg har omfattende erfaring fra bygg- og anleggsbransjen. Hun var konserndirektør i SINTEF fra 2009 til 2020 og jobber nå som spesialrådgiver for forskningsinstituttet. Rønneberg jobbet før det i ulike lederstillinger i Skanska. Rønneberg er styremedlem i Multiconsult ASA, Undervisningsbygg KF og CICERO Senter for klimaforskning. Hun ble utdannet sivilingeniør fra NTH i 1983.

Per-Ingemar Persson har omfattende erfaring fra bygg- og anleggsbransjen. Han har siden 2015 vært selvstendig næringsdrivende med flere styreverv. Persson er blant annet styremedlem i Wihlborgs Fastighets AB og Fabege AB. Persson var i perioden 2005–2015 konserndirektør i Veidekke, og jobbet før det blant annet som konsernsjef i NVS Installation AB og i ulike lederstillinger i Skanska. Han ble utdannet sivilingeniør fra Lunds universitet i 1982.

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen velger følgende personer til å utgjøre selskapets aksjeeiervalgte del av styret:

- | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|
| • Svein Richard Brandtzæg (f. 1957) | Gjenvalg for ett år, ett år i styret |
| • Gro Bakstad (f. 1966) | Gjenvalg for ett år, ti år i styret |
| • Ingalill Berglund (f. 1964) | Gjenvalg for ett år, fire år i styret |
| • Ingolv Høyland (f.1951) | Gjenvalg for ett år, tre år i styret |
| • Daniel Kjørberg Siraj (f. 1975) | Gjenvalg for ett år, to år i styret |
| • Hanne Rønneberg (f.1959) | Nyvalg for ett år |
| • Per-Ingemar Persson (f.1956) | Nyvalg for ett år |

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattvalgte styremedlemmene:

For de funksjonæervalgte:

- | | |
|-------------------------|---------------------------------|
| • Arve Fludal (f. 1970) | På valg i 2021, fem år i styret |
|-------------------------|---------------------------------|

For de fagarbeidervalgte:

- | | |
|-----------------------------|----------------------------------|
| • Odd Andre Olsen (f. 1961) | På valg i 2022, ni år i styret |
| • Inge Ramsdal (f. 1962) | På valg i 2022, tolv år i styret |

Anbefaling vedrørende valg av styreleder

Det følger av vedtektenes § 5 og av allmennaksjelovens § 6-1, andre ledd, at når bedriften ikke har bedriftsforsamling, skal styret selv velge sin leder. På bakgrunn av diskusjon med de største aksjeeierne finner valgkomiteen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder og foreslår at Svein Richard Brandtzæg gjenvelges som styreleder.

Oslo, 15. april 2020
for valgkomiteen

Harald Norvik
valgkomiteens leder
(sign.)

Erik Must
(sign.)

Anne Elisabet Thurmann-Nielsen
(sign.)

Tine Fosslund
(sign.)

VEDLEGG 2 / SAK 7: GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMER

Valgkomiteen fremmer forslag om at godtgjørelsen til styremedlemmer holdes uendret og fremmer derfor følgende forslag (tidligere honorar i parentes):

Styreleder:	NOK 585 500	(NOK 585 500)
Øvrige styremedlemmer:		
Aksjeeiervalgte:	NOK 296 500	(NOK 296 500)
Ansattvalgte:	NOK 259 000	(NOK 259 000)
Leder i utvalg:		
Revisjonsutvalg:	NOK 83 000	(NOK 83 000)
Kompensasjonsutvalg:	NOK 65 000	(NOK 65 000)
Medlemmer i utvalg:	NOK 53 000	(NOK 53 000)

I tillegg dekkes, som tidligere, reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo. Godtgjørelse og kompensasjon beregnes, som tidligere, ut ifra en tjenestetid på tolv måneder. Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 8. mai 2019 til 6. mai 2020.

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen vedtar godtgjørelse slik foreslått.

VEDLEGG 3 / SAK 8: VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen ble i 2019 valgt for ett år og har bestått av følgende medlemmer:

Harald Norvik (leder), Erik Must, Anne Elisabet Thurmann-Nielsen og Tine Fosslund.

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

Alle dagens medlemmer har sagt seg villige til å ta gjenvalg.

Valgkomiteen har, ut ifra dette, vurdert mulige endringer i sin sammensetning, og har i den sammenheng hatt kontakt med flere aksjeeiere, styret og den daglige ledelse. Valgkomiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjeeierfellesskapets interesser ivaretas.

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

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen velger følgende personer til å utgjøre selskapets valgkomité:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| • Harald Norvik, valgkomiteens leder | Gjenvalg, ti år i komiteen |
| • Erik Must | Gjenvalg, sytten år i komiteen |
| • Anne Elisabet Thurmann-Nielsen | Gjenvalg, to år i komiteen |
| • Tine Fosslund | Gjenvalg, ett år i komiteen |

VEDLEGG 4 / SAK 9: GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen skal, i henhold til Norsk anbefaling om eierstyring, foreslå valgkomiteens honorar, og komiteen anbefaler at honoraret for komiteens medlemmer holdes uendret.

Valgkomiteen fremmer følgende forslag til vedtak om godtgjørelse (tidligere honorar i parentes):

Komiteens leder	NOK 40 000	(NOK 40 000)
Komiteens medlemmer	NOK 22 500	(NOK 22 500)

I tillegg dekkes reiseutgifter for medlemmer som har bosted utenfor Oslo.
Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 8. mai 2019 til 6. mai 2020.

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen vedtar godtgjørelse slik foreslått.

VEDLEGG 5 / SAK 10: BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

Styret legger frem for generalforsamlingen en redegjørelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte iht. allmennaksjelovens § 6-16a. Med ledende ansatte menes konsernledelsen, bestående av konsernsjef og konserndirektører. Erklæringen skal behandles av generalforsamlingen i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 tredje ledd.

1. Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2020

Hovedprinsipper for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Lønn til ledende ansatte gis i form av en fast del (grunnlønn) og en variabel del (bonus). Summen av grunnlønn og bonus utgjør det totale vederlag den ansatte mottar for sine ytelser. Bonusutbetaling er avhengig av hvorvidt fastsatte mål oppnås. Det totale vederlaget skal være konkurransedyktig, men selskapet ønsker ikke å være lønnsledende.

Styret fastsetter vederlag for konsernsjef i samråd med kompensasjonsutvalget. Konsernsjef har andre ansettelsesbetingelser enn andre ansatte. For konsernsjef foreligger det avtale om gjensidig oppsigelsestid på tolv måneder og tolv måneders etterlønn ved oppsigelse fra selskapets side.

Styret gir råd om retningslinjer for godtgjørelse til konserndirektører i samarbeid med konsernsjefen. Konserndirektører har andre ansettelsesbetingelser enn andre ansatte. Det foreligger avtale om gjensidig oppsigelsestid på seks måneder og tolv måneders etterlønn ved oppsigelse fra selskapets side.

Aksjeprogram

Konsernledelsen kan delta i selskapets aksjekjøpsprogram på lik linje med øvrige ansatte. Aksjer kjøpt gjennom programmet har 20 % rabatt og en bindingstid på to år. Aksjene kan betales kontant eller ved trekk over lønn over tolv måneder.

Opsjonsprogram

Styret ønsker å videreføre opsjonsprogrammet som ble innført i 2019 for konsernledelsen og en større gruppe nøkkelmedarbeidere. Opsjonsprogrammet er et treårig program der det i perioden fra 2019 til 2021 årlig tildeles opsjoner tilsvarende maksimalt 1 % av antallet aksjer i selskapet ved tidspunktet for tildeling. Opsjonens kjøpspris ved tildeling er NOK 1. Innløsningskursen skal tilsvare markedskurs på tildelingstidspunktet. De opptjente opsjonene kan innløses i tidsbegrensede vinduer satt av selskapet.

For å ivareta hensynene bak programmet opptjenes opsjonene med 25 % etter første år, 25 % etter andre år og 50 % etter tredje år. Opptjening av opsjonene forutsetter at deltakerne er ansatt i selskapet. Opsjonene må benyttes innen fem år etter tildeling.

Bonus

For å sikre konkurransedyktige betingelser samt øke fokus på resultatoppnåelse vil bonusprogrammet for konsernledelsen justeres til at maksimal bonus endres fra opptil 30 % til opptil 50 % av grunnlønn. Bonus vil beregnes etter oppnådde mål, med 1/3 fra henholdsvis konsernresultatet, virksomhetsresultatet og virksomhetsmål.

Det vil ikke bli gitt lønnsøkning til medlemmer av konsernledelsen i 2020.

2. Gjennomført lønnspolitikk i 2019

Retningslinjene fra fjorårets lederlønnserklæring er fulgt.

For 2019 kunne maksimal bonus utgjøre 30 % av grunnlønn, der 2/3 var basert på oppnådde økonomiske resultater (marginmål) og 1/3 var basert på nøkkeltallet netto rentebærende gjeld.

Vederlag for konsernsjef

Betingelser for konsernsjefen fastsettes av styret. Utbetalt vederlag i 2019 var i henhold til inngåtte avtaler. Det ble ikke utbetalt bonus til konsernsjef i 2019.

Vederlag for konserndirektører

Betingelser for konserndirektørene fastsettes av konsernsjef i samråd med styret. Utbetalt vederlag i 2019 var i henhold til inngåtte avtaler. Det ble utbetalt bonus til to konserndirektører i 2019.

Aksjeprogram

Konsernledelsen kjøpte til sammen 8 000 aksjer gjennom programmet i 2019. Veidekke hadde utestående lån til kjøp av Veidekke-aksjer til medlemmer av konsernledelsen på i alt NOK 4,3 millioner per 31.12.19. Lånene er dels rentefrie og sikret med pant i aksjene.

Aksjeprogrammet ble gjennomført som en rettet emisjon mot ansatte til kurs 91,96, hvor det for alle ansatte ble utstedt totalt 1 251 325 aksjer, til sammen 0,94 % av utestående aksjekapital.

Opsjonsprogram

Styret i Veidekke ASA godkjente i 2019 et langsiktig opsjonsprogram for konsernledelsen og nøkkelmedarbeidere i linje- og prosjektledelse. Opsjonene opptjenes over tre år fra tildeling, med henholdsvis 25 % etter første år, 25 % etter andre år og 50 % etter tredje år. Opsjonens kjøpspris ved tildeling er NOK 1. Innløsningskursen skal tilsvare markedskurs på tildelingstidspunktet. De opptjente opsjonene kan innløses i tidsbegrensede vinduer satt av selskapet. Opsjonene kan ikke omsettes, og deltageren må være ansatt i selskapet i hele opptjeningsperioden. Aksjer som er kjøpt gjennom opsjonsprogrammet, kan ikke selges før ett år etter at opsjonene er innløst.

Totalt ble det tegnet for 657 000 opsjoner fordelt på 657 deltagere, noe som utgjør 0,49 % av utestående aksjekapital per 31.12.2019.

For ytterligere informasjon henvises til årsrapportens note 6 Aksjer til ansatte, note 22 Pensjoner og note 31 Ytelser til ledende ansatte.

Styret foreslår at generalforsamlingen:

1. Slutter seg til styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ved sin rådgivende avstemming.
2. Godkjenner styrets retningslinjer om godtgjørelse knyttet til aksjer i selskapet.

VEDLEGG 6 / SAK 12: STYREFULLMAKT TIL KAPITALUTVIDELSER I FORBINDELSE MED VIRKSOMHETSKJØP OG INVESTERINGER I FAST EIENDOM

Det kan i forbindelse med virksomhetskjøp og i forbindelse med investeringer i fast eiendom være hensiktsmessig at styret har mulighet til å kunne foreta kapitalutvidelser uten å forelegge dette for generalforsamlingen. I henhold til allmennaksjelovens § 10-14 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen ved å utstede nye aksjer i forbindelse med virksomhetskjøp og investeringer i fast eiendom.

Det foreslås at fullmaktens størrelse tilsvarer ca. 10 % av Veidekkes aksjekapital.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig forretningsmessig måte foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Forslag til vedtak:

- a) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med virksomhetskjøp og investering i fast eiendom.
- b) Fullmakten gjelder inntil og totalt NOK 6 500 000, dvs. om lag 10 % av Veidekkes aksjekapital, fordelt på 13 000 000 nye aksjer med pålydende NOK 0,50 per aksje.
- c) Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2021.
- d) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- e) Fullmakten kan omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- f) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

VEDLEGG 7 / SAK 13: STYREFULLMAKT TIL KAPITALUTVIDELSER I FORBINDELSE MED AKSJEPROGRAM OG OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

For å kunne oppfylle Veidekkes forpliktelser under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet for ansatte vil det være hensiktsmessig at styret har mulighet til å kunne foreta kapitalutvidelser uten å forelegge dette for generalforsamlingen. I henhold til allmennaksjelovens § 10-14 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen ved å utstede nye aksjer til ansatte under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet.

Det foreslås at fullmaktens størrelse tilsvarer ca. 2 % av Veidekkes aksjekapital.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer under Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Forslag til vedtak:

- a) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 137 000, dvs. ca. 2 % av Veidekkes aksjekapital, fordelt på 2 274 000 nye aksjer med pålydende NOK 0,50 per aksje.
- b) Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2021.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- d) Fullmakten kan omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

VEDLEGG 8 / SAK 14: STYREFULLMAKT TIL KJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR Å OPTIMALISERE SELSKAPETS KAPITALSTRUKTUR OG SOM BETALINGSMIDDEL VED KJØP AV VIRKSOMHETER

Tilbakekjøp av egne aksjer med etterfølgende sletting vil være et virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur samt at bruk av egne aksjer ved kjøp av virksomheter og selskaper kan være et hensiktsmessig betalingsmiddel. I henhold til allmennaksjelovens § 9-4 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer.

Forslag til vedtak:

- a) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer for etterfølgende sletting eller til bruk som betalingsmiddel ved kjøp av virksomheter og selskaper.
- b) Fullmakten gjelder inntil og totalt NOK 6 500 000, dvs. om lag 10 % av Veidekkes aksjekapital, fordelt på 13 000 000 nye aksjer med pålydende NOK 0,50 per aksje.
- c) For én aksje pålydende NOK 0,50 skal selskapet betale minimum NOK 10 og maksimum NOK 300.
- d) Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg.
- e) Fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2021.

VEDLEGG 9 / SAK 15: STYREFULLMAKT TIL KJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED AKSJEPROGRAM OG OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte er 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 til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer for å oppfylle Veidekkes forpliktelser under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet for ansatte.

Forslag til vedtak:

- a) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer til et samlet pålydende av inntil NOK 1 137 000, tilsvarende ca. 2 % av Veidekkes aksjekapital.
- b) For én aksje pålydende NOK 0,50 skal selskapet betale minimum NOK 10 og maksimum NOK 300.
- c) Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg.
- d) Fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2021.
