

Protokoll fra ordinær generalforsamling 2021 i Veidekke ASA

Den 5. mai kl 17.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Veidekke ASA, digitalt. Fortegnelse over forhåndsstemmer, fremmøtte og representerte aksjer ble ajourført i forkant av generalforsamlingen. I alt deltok 40 aksjeeiere/fullmektiger til, og det var avgitt forhåndsstemmer for 16 953 786 aksjer. Til sammen var 75 747 879 aksjer representert, som tilsvarer 56,13 % av totalt antall aksjer. Liste over deltagende aksjeeiere og fullmektiger er vedlagt protokollen.

I tillegg var revisor Anders Gøbel fra EY til stede.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen og valg av møteleder samt to personer til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Svein Richard Brandtzæg, som ble enstemmig valgt til å lede møtet. Protokollfører var konsernadvokat John Strand. Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble Jørgen Wiese Porsmyr og John Strand valgt blant aksjeeierne.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det var ingen bemerkninger til innkalling eller dagsorden. Innkalling og dagsorden ble således lovlig godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

3. Kort orientering om virksomheten

Konsernsjef Jimmy Bengtsson og CFO Jørgen Wiese Porsmyr orienterte kort om virksomheten siden siste ordinære generalforsamling.

4. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring

Styreleder redegjorde for arbeidet i styret og viste for øvrig til styrets årsberetning og årsrapport. Styreleder redegjorde videre for arbeidet i kompensasjonsutvalget. Styreleder redegjorde også for arbeidet i revisjonsutvalget

Generalforsamlingen tok redegjørelsene til orientering.

5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020 for Veidekke ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte

Styrets forslag til årsberetning og regnskap for 2020 for Veidekke ASA og konsernet ble gjennomgått. Overskuddet i Veidekke ASA i 2020 utgjorde NOK 2 921 millioner.

Styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2020 for Veidekke ASA og konsernet ble godkjent. Utbytte for regnskapsåret 2020 fastsettes til NOK 5,75 per aksje til selskapets aksjeeiere per 5. mai 2021

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

6. Vedtektsendring

Valgkomiteen har foreslått å utvide styret med étt nytt aksjonærvalgt styremedlem. Dette nødvendiggjør en endring i vedtektens § 5 om antall medlemmer i styret. Styret foreslår derfor at vedtektens § 5 første og annen setning endres og at vedtekten skal lyde slik:

«Selskapets styre skal ha fra åtte til elleve medlemmer. Inntil åtte medlemmer og eventuelle varamedlemmer velges av generalforsamlingen. Inntil tre medlemmer og varamedlemmer til disse velges av og blant de ansatte etter forskrifter fastsatt i medhold av allmennaksjelovens bestemmelser om de ansattes representasjon i allmennaksjeselskapers styre. Valgperioden er 1 år. Styret velger selv sin leder.»

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

7. Valg av styremedlemmer

Leder av valgkomiteen, Harald Norvik, redegjorde for komiteens arbeid og presenterte innstillingen til valg av styremedlemmer:

- | | |
|-------------------------------------|---|
| • Svein Richard Brandtzæg (f. 1957) | Gjenvalg for ett år, to år i styret |
| • Gro Bakstad (f. 1966) | Gjenvalg for ett år, elleve år i styret |
| • Ingolv Høyland (f.1951) | Gjenvalg for ett år, tre år i styret |
| • Daniel Kjørberg Siraj (f. 1975) | Gjenvalg for ett år, tre år i styret |
| • Hanne Rønneberg (f.1959) | Gjenvalg for ett år, ett år i styret |
| • Per-Ingemar Persson (f.1956) | Gjenvalg for ett år, ett år i styret |
| • Klara-Lise Aasen (f. 1974) | Nyvalg for ett år, ett år i styret |
| • Carola Lavén (f. 1972) | Nyvalg for ett år, ett år i styret |

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

Valgkomiteen tilrådte at Svein Richard Brandtzæg ble gjenvalgt som styreleder.

8. Godtgjørelse til styremedlemmer

Leder av valgkomiteen, Harald Norvik, presenterte valgkomiteens forslag til styrets godtgjørelse:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| • Styrets leder | NOK 600 000,- |
| • Aksjeeiervalgte medlemmer | NOK 304 000,- |
| • Ansattvalgte medlemmer | NOK 304 000,- |
| • Utvalgsleder | |
| ○ Revisjonsutvalg | NOK 85 000,- |
| ○ Kompensasjonsutvalg | NOK 67 000,- |
| • Utvalgsmedlem | NOK 54 000,- |

I tillegg dekkes reiseutgifter for styremedlemmer bosatt utenfor Oslo.

Godtgjørelse og kompensasjon beregnes ut ifra en tjenestetid på tolv måneder og beregnes fra perioden 6. mai 2020 til 5. mai 2021.

Generalforsamlingen vedtok godtgjørelse slik foreslått.

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Leder av valgkomiteen, Harald Norvik, presenterte valgkomiteens innstilling til ny valgkomite hvor alle medlemmene har tatt gjenvalg:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| • Harald Norvik, valgkomiteens leder | Gjenvalg, elleve år i komiteen |
| • Erik Must | Gjenvalg, atten år i komiteen |
| • Anne Elisabet Thurmann-Nielsen | Gjenvalg, tre år i komiteen |
| • Tine Fosslund | Gjenvalg, to år i komiteen |

Generalforsamlingen vedtok innstillingen slik foreslått.

10. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styreleder Svein Richard Brandtzæg redegjorde for valgkomiteens innstilling til komiteens honorar:

- | | |
|-----------------------|--------------|
| • Komiteens leder | NOK 42 000,- |
| • Komiteens medlemmer | NOK 24 000,- |

Generalforsamlingen vedtok godtgjørelse slik foreslått.

Behandling av styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjelovens § 6–16a

Styreleder Svein Richard Brandtzæg orienterte.

Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

11. Godkjenning av revisors honorar

Revisors honorar på NOK 1 120 000 ble godkjent.

12. Styrefullmakt til kapitalutvidelser i forbindelse med virksomhetskjøp

Styreleder Svein Richard Brandtzæg orienterte og foreslo at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med virksomhetskjøp.
- 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.
- Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2022, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2022.
- 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.

Generalforsamlingen fattet vedtak slik foreslått.

13. Styrefullmakt til kapitalutvidelser i forbindelse med aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte

Styreleder Svein Richard Brandtzæg orienterte og foreslo at generalforsamlingen fattet følgende 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 2022, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2022.
- 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.

Generalforsamlingen fattet vedtak slik foreslått.

14. Styrefullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer for å optimalisere selskapets kapitalstruktur som betalingsmiddel ved kjøp av virksomheter

Styreleder Svein Richard Brandtzæg orienterte og foreslo at generalforsamlingen fattet følgende 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 2022.

Generalforsamlingen fattet vedtak slik foreslått.

15. Styrefullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte

Styreleder Svein Richard Brandtzæg orienterte og foreslo at generalforsamlingen fattet følgende 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 2022.

Generalforsamlingen fattet vedtak slik foreslått.

Ytterlige saker forelå ikke til behandling.

Fordeling av avgitte stemmer fremgår av bilag 1.

Generalforsamlingen ble hevet.


Svein Richard Brandtzæg


Jørgen Wiese Porsmyr


John Strand

The Chairman
Veidekke ASA

05 May 2021

Dear Sir,

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 5 May 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 134,956,267

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	75,612,053	100.00	0	0.00	37,747	75,649,800	56.06%	98,079
2	75,639,003	100.00	0	0.00	10,797	75,649,800	56.06%	98,079
4	75,644,198	100.00	0	0.00	15,547	75,659,745	56.06%	88,134
5	75,550,012	99.87	99,036	0.13	10,697	75,659,745	56.06%	88,134
6	75,623,966	100.00	2,001	0.00	29,039	75,655,006	56.06%	92,873
7.1	70,991,010	93.85	4,652,831	6.15	27,697	75,671,538	56.07%	76,341
7.2	71,445,015	94.43	4,211,212	5.57	12,038	75,668,265	56.07%	79,614
7.3	71,384,775	94.43	4,210,461	5.57	29,039	75,624,275	56.04%	123,604
7.4	71,356,343	94.39	4,244,823	5.61	23,109	75,624,275	56.04%	123,604
7.5	71,580,075	94.67	4,032,162	5.33	12,038	75,624,275	56.04%	123,604
7.6	71,578,825	94.67	4,032,411	5.33	13,039	75,624,275	56.04%	123,604
7.7	71,560,245	94.67	4,031,162	5.33	32,868	75,624,275	56.04%	123,604
7.8	71,442,906	94.53	4,132,064	5.47	29,068	75,604,038	56.02%	143,841
8	75,634,741	100.00	2,406	0.00	31,118	75,668,265	56.07%	79,614
9.1	75,658,249	100.00	1,251	0.00	12,038	75,671,538	56.07%	76,341
9.2	75,655,975	100.00	2	0.00	12,288	75,668,265	56.07%	79,614
9.3	75,600,746	100.00	1,001	0.00	29,038	75,630,785	56.04%	117,094
9.4	75,611,236	100.00	1,001	0.00	12,038	75,624,275	56.04%	123,604
10	73,836,845	97.62	1,800,051	2.38	31,368	75,668,264	56.07%	79,615
11	71,350,188	94.33	4,285,508	5.67	32,569	75,668,265	56.07%	79,614
12	75,642,168	100.00	0	0.00	29,370	75,671,538	56.07%	76,341
13	75,632,840	100.00	3,241	0.00	27,697	75,663,778	56.07%	84,101
14	73,272,626	96.84	2,387,846	3.16	11,066	75,671,538	56.07%	76,341
15	75,627,628	99.99	5,901	0.01	38,009	75,671,538	56.07%	76,341
16	73,273,785	96.85	2,386,606	3.15	11,147	75,671,538	56.07%	76,341

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

Attendance Summary Report

Registered Attendees: 60
Total Votes Represented: 75 747 879
Total Accounts Represented: 281
Total Voting Capital: 134 956 267
% Total Voting Capital Represented: 56,13 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		40	16	26 460 777	40
3rd Party Proxy (web)		1	0	3 428 997	25
Guest		0	16		
STYRETS LEDER WITH PROXY		1	0	227 244	64
STYRETS LEDER WITH INSTRUCTIONS		1	0	28 677 075	110
ADVANCE VOTES		1	0	16 953 786	42



Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services