

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 4. mai 2011 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Veidekke ASA på Thon Hotel Bristol, Kristian IV's gt. 7, Oslo. Følgende ble behandlet:

1) Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Martin Mæland som opptok fortegnelse over de møtende aksjonærer. Til stede var 149 aksjonærer og fullmektiger, representerende 74 408 304 aksjer (55,56 % av total aksjekapital). Liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er vedlagt protokollen.

2) Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokoll

Martin Mæland ble enstemmig valgt til møteleder. Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt Lise Igelkjøn og Helge B. Andresen som er aksjonærer.

3) Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkalling eller dagsorden. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent.

4) Orientering om virksomheten

Konsernsjef Terje R. Venold orienterte om selskapets virksomhet i 2011. Konserndirektør Jørgen Wiese Porsmyr ga en redegjørelse for resultatet for 1. kvartal 2011.

5) Styrets arbeid, arbeidet i kompensasjonsutvalg, eiendomsutvalg og revisjonsutvalg samt revisjonens arbeid

Styrets leder redegjorde for arbeidet i styret samt arbeidet i kompensasjonsutvalget og eiendomsutvalget.

Styremedlem Jette Wigand Knudsen redegjorde for arbeidet i revisjonsutvalget.

Revisor Torstein Hokholt redegjorde for revisjonens arbeid.

6) Spørsmål fra salen

Styrets leder åpnet for spørsmål fra salen.

7) Godkjenning av selskapets årsoppgjør for 2010

Styrets forslag til årsberetning og regnskap for 2010 for Veidekke ASA og konsernet ble gjennomgått. Styrets forslag ble vedtatt.

8) Styrets lederlønns erklæring

Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a

Styrets leder redegjorde for styrets lederlønns erklæring. Retningslinjene for 2011 er en videreføring av fjorårets retningslinjer. Følgende hovedprinsipper ligger til grunn for fastlegging av godtgjørelse til ledende ansatte:

- Avlønningen skal være konkurransedyktig, uten å være lønnsledende,
- Godtgjørelsen skal bestå av en fast del kombinert med en variabel del, og
- Kompensasjonsutvalget skal være rådgivende ved fastsettelsen av godtgjørelsen.

Styrets leder redegjorde for selskapets godtgjørelse for 2010 for ledende ansatte. Ledende ansatte mottok i 2010 lønn i henhold til avtale med tillegg av bonus etter det etablerte bonusprogram.

Styrets leder redegjorde for virkningen for selskapet av gjennomført lederlønnspolitik. Lønnsreguleringer foretatt i 2010 samt utbetalt bonus har vært i overensstemmelse med den erklæring som ble avgitt til generalforsamlingen 5. mai 2010.

Det ble avholdt rådgivende avstemming over lederlønnserklæringen for 2011.

Generalforsamlingen tilrådte styrets erklæring.

9) Disponering av årsresultat 2010 for Veidekke ASA, herunder utdeling av utbytte

Styret foreslo følgende disponering av årets resultat:

Utbytte, kr. 2,50 pr. aksje, totalt	kr 334 262 355,-
Annen egenkapital	kr 225 504 768,-
Årsresultat	kr 559 767 123,-

Utbytte tilfaller de aksjonærer som er registrert som eiere pr. 4. mai 2011. Utbyttet utbetales aksjonærene den 19. mai 2011. Det skal ikke utbetales utbytte til selskapet på selskapets egne aksjer.

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

10) Revisors godtgjørelse

Revisors godtgjørelse ble fastsatt som foreslått til kr. 780.000.

11) Valg av medlemmer til valgkomité og godtgjørelse til denne

Styrets leder redegjorde for valgkomiteens innstilling til ny valgkomité. Valgkomiteen foreslo følgende punkt 1-5:

1. Harald Norvik velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
2. Jan Tore Berg Knutsen velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
3. Erik Must velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
4. Olaus Svarva velges for ett år.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.
5. Harald Norvik velges som valgkomiteens leder.
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

Valgkomiteens godtgjørelse

Styrets leder redegjorde for styrets innstilling til valgkomiteens honorar.

Styret foreslo at Valgkomiteens honorar ble satt til kr 25.000 for valgkomiteens leder og kr 12.500 for komiteens øvrige medlemmer. I tillegg dekkes reiseutgifter for medlemmer som har bosted utenfor Oslo.

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets innstilling.

12) Styrets godtgjørelse

Valgkomiteens leder presenterte valgkomiteens forslag til styrets godtgjørelse.

Valgkomiteen foreslo at styrets godtgjørelse justeres og settes til kr 400.000 (380.000) for styrets leder og til kr. 250.000 (240.000) for styrets nestleder og til kr 200.000 (190.000) for styremedlemmer. Kompensasjon for utvalgsarbeid settes til kr 60.000 (40.000) for revisjonsutvalgets leder, og kr 50.000 (40 000) for kompensasjonsutvalgets leder, samt kr 40.000 (40.000) for øvrige medlemmer av styreutvalg. I tillegg dekkes reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo. Godtgjørelse og kompensasjon beregnes ut i fra en tjenestetid på 12 måneder.”

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

13) Valg til styre

Valgkomiteens leder presenterte valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer.

Valgkomiteens innstilling var vedlagt innkalling til generalforsamling. Alle aksjonærvalgte styremedlemmer var på valg.

Valgkomiteen hadde følgende innstilling til valg av styremedlemmer, punktene 1 – 6:

1. Martin Mæland gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
2. Jette Wigand Knudsen gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
3. Gro Bakstad gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
4. Annika Billström gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
5. Peder Chr. Løvenskiold gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling
6. Hans von Uthmann gjenvelges som styremedlem for ett år
 - Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling

Med dette er styresammensetningen som følger:

- | | |
|----------------------------------|--------------------|
| • Martin Mæland (f. 1949) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Jette Wigand Knudsen (f. 1951) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Gro Bakstad (f. 1966) | Gjenvalgt for 1 år |
| • Annika Billström (f. 1956) | Gjenvalgt for 1 år |

- Peder Chr. Løvenskiold (f. 1960) Gjenvalgt for 1 år
- Hans von Uthmann (f. 1958) Gjenvalgt for 1 år

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattes styremedlemmer:

For funksjonærene:

- Lars Sevald Skaare (f. 1961) Gjenværende 1 år

For fagarbeiderne:

- Steinar Krogstad (f. 1960) Gjenværende 1 år
- Inge Ramsdal (f. 1962) Gjenværende 1 år

Råd vedrørende valg av styreleder

Det følger av Allmennaksjelovens § 6-1, 2. ledd og selskapets vedtekter § 5 at styret selv skal velge sin leder. På basis av diskusjon med de største aksjonærene fant valgkomiteen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder og nestleder. Valgkomiteen tilrådte at Martin Mæland ble valgt som styreleder.

14) Instruks for valgkomiteen

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse tilrår at det fastsettes nærmere retningslinjer for valgkomiteen. Styret foreslo at generalforsamlingen fattet vedtak om å godkjenne instruks for valgkomiteen slik denne fremgikk av vedlegg til innkallingen.

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

15) Fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til å foreta kapitalutvidelse. Styret ønsker prinsipielt å forelegge kapitalutvidelser for sine aksjonærer gjennom generalforsamling. Det kan imidlertid være situasjoner hvor bruk av en kapitalutvidelsesfullmakt kan være hensiktsmessig. Av denne grunn ønsker styret en slik fullmakt.

Styret foreslo at generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil 6,5 millioner kroner i ny aksjekapital, fordelt på 13 millioner nye aksjer med pålydende kr 0,50 pr. aksje. Utstedelse av aksjer skal kunne benyttes når styret finner det nødvendig bl.a. ved bedriftsovertakelser (helt eller delvis) mot betaling i aksjer, kapitalutvidelser til fordel for ansatte i Veidekke ASA, dets helt eller delvis eide datterselskap og ansatte i samarbeidende selskap eller overfor andre.

Styret kan godta at aksjekapitalen gjøres opp ved innskudd i annet enn penger. Styret fastsetter tegningskursen og gis adgang til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nytegning etter Allmennaksjelovens § 10-14. Fullmakten skal være gyldig til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2012

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

16. Fullmakt til styret til å foreta kjøp av egne aksjer

Styrets leder redegjorde for styrets ønske om fullmakt til kjøp av egne aksjer. Fullmakten er en fornyelse av den fullmakt som ble vedtatt 5. mai 2010.

Styret foreslo at generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *"I henhold til Allmennaksjelovens § 9-4 gir generalforsamlingen styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer til et samlet pålydende av inntil 6,5 millioner kroner, tilsvarende i underkant av 10 % av Veidekkes aksjekapital.*
2. *Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg.*
3. *For én aksje pålydende kr 0,50, skal selskapet betale minimum kr 10,00 og maksimum kr 200,00.*
4. *Denne fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2012."*

Generalforsamlingen fattet vedtak i tråd med styrets forslag.

Ytterligere spørsmål forelå ikke til behandling.

Under dagsordens sak 1, 4, 5 og 6 ble stemmer avgitt mot, og i sak 1, 4, 5 og 6 ble stemmegivning avstått, slik det fremgår av vedlagte fullmaktsoversikt.

Vedtak i øvrige saker var enstemmige.

Generalforsamlingen hevet.

Martin Mæland
(Møteleder)

Lise Igelkjøn

Helge B. Andresen