

**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2018
KVÆRNER ASA**

Ordinær generalforsamling i Kværner ASA ble avholdt fredag 23. mars 2018 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.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 156 683 317 av selskapets totalt 269 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 58,25 % 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

Midlertidig konsernsjef og finansdiretør Idar Eikrem redegjorde for virksomheten i konsernet og gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2017, både for Kværner ASA og for konsernet.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2017 FOR KVÆRNER ASA OG KONSERNET, SAMT STYRETS ÅRSBERETNING

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne årsregnskapet for 2017 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

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir 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 2017 frem til ordinær generalforsamling 2018 som følger:

Styrets leder: NOK 615 000

Styrets nestleder: NOK 445 000

Øvrige styremedlemmer: NOK 335 000

Leder og hvert av medlemmene i kompensasjonskomiteen: NOK 33 000

Leder av revisjonsutvalget: NOK 165 000

Øvrige medlemmer av revisjonsutvalget: NOK 87 500

Styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia tilkjennes videre et tilleggshonorar på NOK 13 000 per møte hvor de deltar fysisk, for å kompensere for ekstra reisetid.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

Kjell Inge Røkkes honorar betales til hans arbeidsgiver The Resource Group TRG AS.

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 frem til ordinær generalforsamling 2018 som følger:

NOK 33 000 for hvert av medlemmene.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

Arild S Fricks honorar betales til hans arbeidsgiver Aker ASA.

9. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Jan Arve Haugan velges som nytt styremedlem for en periode på inntil to år. Thorhild Widvey og Lone Fønss Schrøder gjenvelges som styremedlemmer, begge for en periode på inntil to år. Emil Brustad-Nilsen gjenvelges som varamedlem for en periode på inntil ett år.

Styret består dermed av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- *Leif-Arne Langøy (styreleder)*
- *Kjell Inge Røkke*
- *Thorhild Widvey*
- *Lone Fønss Schrøder*
- *Jan Arve Haugan*
- *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 gjenvelges Walter Qvam som medlem 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 2017

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne revisors honorar på NOK 861 000 for revisjon av Kværner ASA for 2017. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG for andre attestasjons- og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 267 000, skatterådgiving på NOK 70 000 og honorar for tjenester utenfor revisjon på NOK 780 000.»

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 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.»*

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 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 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.»

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 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.»

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 2017.
- b) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

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

Fornebu, 23. mars 2018



Leif-Arne Langøy, møteleder



Asle Aarbakke, medundertegner

Vedlegg:

- Fortegnelse over møtende aksjeeiere

Protokoll for generalforsamling KVÆRNER ASA

ISIN: NO0010605371 KVÆRNER ASA
 Generalforsamlingsdato: 23.03.2018 12.00
 Dagens dato: 23.03.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the Annual General Meeting and approval of notice of meeting and agenda						
Ordinær	156 683 317	0	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 683 317	0	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 2 Appointment of at least one person to co-sign the minutes of meeting, along with the Chairman of the meeting						
Ordinær	156 683 317	0	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 683 317	0	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 4 Approval of the 2017 annual accounts of Kværner ASA, the groups consolidated accounts and the Board of Directors report						
Ordinær	156 682 870	447	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 682 870	447	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 5a The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary etc. to the executive management of the company - Advisory guidelines						
Ordinær	156 058 802	624 515	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	99,60 %	0,40 %		0,00 %		
% representert AK	99,60 %	0,40 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,01 %	0,23 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 058 802	624 515	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 5b The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary etc. to the executive management of the company - Binding guidelines						
Ordinær	156 058 802	624 515	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	99,60 %	0,40 %		0,00 %		
% representert AK	99,60 %	0,40 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,01 %	0,23 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 058 802	624 515	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors						
Ordinær	156 679 670	3 647	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 679 670	3 647	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	156 682 870	447	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 682 870	447	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 9 Election of members to the Board of Directors						
Ordinær	156 151 066	532 251	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	99,66 %	0,34 %		0,00 %		
% representert AK	99,66 %	0,34 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,05 %	0,20 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 151 066	532 251	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 10 Election of members to the Nomination Committee						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	156 683 317	0	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 683 317	0	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2017						
Ordinær	156 315 376	367 941	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	99,77 %	0,24 %		0,00 %		
% representert AK	99,77 %	0,24 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,11 %	0,14 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 315 376	367 941	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 12 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, etc.						
Ordinær	155 135 964	1 547 353	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	99,01 %	0,99 %		0,00 %		
% representert AK	99,01 %	0,99 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,67 %	0,58 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	155 135 964	1 547 353	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 13 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares in connection with the companys share- and incentive programmes for employees						
Ordinær	153 902 291	2 781 026	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	98,23 %	1,78 %		0,00 %		
% representert AK	98,23 %	1,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,21 %	1,03 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	153 902 291	2 781 026	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 14 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares						
Ordinær	153 902 291	2 781 026	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	98,23 %	1,78 %		0,00 %		
% representert AK	98,23 %	1,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,21 %	1,03 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	153 902 291	2 781 026	156 683 317	0	0	156 683 317
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	156 682 870	447	156 683 317	0	0	156 683 317
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,00 %	58,25 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	156 682 870	447	156 683 317	0	0	156 683 317

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
Sum:				

§ 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

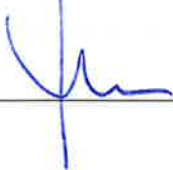
ISIN: NO0010605371 KVÆRNER ASA
Generalforsamlingsdato: 23.03.2018 12.00
Dagens dato: 23.03.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	269 000 000	
- selskapets egne aksjer	2 157 040	
Totalt stemmeberettiget aksjer	266 842 960	
Representert ved egne aksjer	9 892	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	110 754 767	41,51 %
Sum Egne aksjer	110 764 659	41,51 %
Representert ved fullmakt	156 564	0,06 %
Representert ved stemmeinstruks	45 762 094	17,15 %
Sum fullmakter	45 918 658	17,21 %
Totalt representert stemmeberettiget	156 683 317	58,72 %
Totalt representert av AK	156 683 317	58,25 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KVÆRNER ASA

