

**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2016
KVÆRNER ASA**

Ordinær generalforsamling i Kværner ASA ble avholdt tirsdag 19. april 2016 kl 13:30 i selskapets lokaler i Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker.

1. APNING 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. Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 168 938 152 av selskapets totalt 269 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 62,8 % 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

Konsernsjef Jan Arve Haugan redegjorde for virksomheten i konsernet, og finansdirektør Idar Eikrem gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2015, både for Kværner ASA og for konsernet.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2015 FOR KVÆRNER ASA OG KONSERNET, SAMT STYRETS ÅRSBERETNING

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne årsregnskapet for 2015 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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(a) Veiledende retningslinjer

«Generalforsamlingen vedtar å gi 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 2015 frem til ordinær generalforsamling 2016 som følger:

Styrets leder:	NOK 602 000
Styrets nestleder:	NOK 433 000
Øvrige styremedlemmer:	NOK 328 000
Leder og hvert av medlemmene i kompensasjonskomiteen:	NOK 31 500
Leder av revisjonsutvalget:	NOK 163 000
Øvrige medlemmer av revisjonsutvalget:	NOK 84 000

Styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia tilkjennes videre et tilleggshonorar på NOK 12 700 per møte hvor de deltar fysisk, for å kompensere for ekstra reisetid.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2015 frem til ordinær generalforsamling 2016 som følger:

NOK 32 500 for hvert av medlemmene.»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

9. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Vibeke Hammer Madsen trer ut av styret. Thorhild Widvey og Lone Fønss Schrøder velges som nye styremedlemmer, begge for en periode på to år. Emil Brustad-Nilsen velges som nytt varamedlem for en periode på ett år.

Styret består dermed av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- Leif-Arne Langøy (styreleder)
- Tore Torvund (nestleder)
- Kjell Inge Røkke

- Thorhild Widvey
- Lone Fønss Schrøder
- 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 utpekes Walter Qvam som medlem av valgkomiten 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 2015

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne revisors honorar på NOK 2 624 000 for revisjon av Kværner ASA for 2015. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG for skatterådgiving på NOK 1 061 000 og honorar for tjenester utenfor revisjon på NOK 271 000. Det ble ikke betalt honorar for andre attestasjonstjenester.»

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 2017, dog ikke lenger enn 30. juni 2017.»*

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 selskapets 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 2017, dog ikke lenger enn 30. juni 2017.»

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 2017, dog ikke lenger enn 30. juni 2017.»

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 2015.
- b) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017»

Stemmeresultatet fremgår på side 6-7.

16. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER:

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«§ 2 i vedtektene endres til å lyde som følger:

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.»

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

Oslo, 19. april 2016


Leif-Arne Langøy, møteleder


Asle Aarbakke, medundertegner

Vedlegg:

- Fortegnelse over møtende aksjeeiere
-

Protokoll for generalforsamling KVÆRNER ASA

ISIN: N00010605371 KVÆRNER ASA
 Generalforsamlingsdato: 19.04.2016 13.30
 Dagens dato: 19.04.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the Annual General Meeting and approval of notice of meeting						
Ordinær	168 937 852	0	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 937 852	0	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 2 Appointment of at least one person to co-sign the minutes of meeting along with the Chairman of the meeting						
Ordinær	168 937 852	0	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 937 852	0	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 4 Approval of the 2015 annual accounts of Kværner ASA, the groups consolidated accounts and the Board of Directors? report						
Ordinær	168 937 742	0	168 937 742	410	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 937 742	0	168 937 742	410	0	168 938 152
Sak 5a The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration.- Advisory guidelines						
Ordinær	166 356 392	2 570 667	168 927 059	11 093	0	168 938 152
% avgitte stemmer	98,48 %	1,52 %		0,00 %		
% representert AK	98,47 %	1,52 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	61,84 %	0,96 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	166 356 392	2 570 667	168 927 059	11 093	0	168 938 152
Sak 5b The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration.- Binding guidelines						
Ordinær	166 357 092	2 567 367	168 924 459	13 693	0	168 938 152
% avgitte stemmer	98,48 %	1,52 %		0,00 %		
% representert AK	98,47 %	1,52 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	61,84 %	0,95 %	62,80 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	166 357 092	2 567 367	168 924 459	13 693	0	168 938 152
Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors						
Ordinær	168 936 595	1 257	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 936 595	1 257	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	168 937 042	810	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 937 042	810	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 9 Election of members to the Board of Directors						
Ordinær	168 566 418	371 434	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,66 %	0,14 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 566 418	371 434	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 10 Election of members to the Nomination Committee						
Ordinær	168 937 852	0	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 937 852	0	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2015						
Ordinær	168 397 839	529 330	168 927 169	10 983	0	168 938 152
% avgitte stemmer	99,69 %	0,31 %		0,00 %		
% representert AK	99,68 %	0,31 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	62,60 %	0,20 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 397 839	529 330	168 927 169	10 983	0	168 938 152
Sak 12 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers etc.						
Ordinær	155 390 947	13 546 905	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	91,98 %	8,02 %		0,00 %		
% representert AK	91,98 %	8,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,77 %	5,04 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	155 390 947	13 546 905	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 13 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares in connection with the companys share- and incentive programmes						
Ordinær	154 372 437	14 565 415	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	91,38 %	8,62 %		0,00 %		
% representert AK	91,38 %	8,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,39 %	5,42 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	154 372 437	14 565 415	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 14 Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion						
Ordinær	154 733 188	14 193 981	168 927 169	10 983	0	168 938 152
% avgitte stemmer	91,60 %	8,40 %		0,00 %		
% representert AK	91,59 %	8,40 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	57,52 %	5,28 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	154 733 188	14 193 981	168 927 169	10 983	0	168 938 152
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	168 937 742	110	168 937 852	300	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 937 742	110	168 937 852	300	0	168 938 152
Sak 16 Amendment of the companys Articles of Association						
Ordinær	168 927 169	0	168 927 169	10 983	0	168 938 152
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	62,80 %	0,00 %	62,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	168 927 169	0	168 927 169	10 983	0	168 938 152

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



19.04.2016

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010605371 KVÆRNER ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	19.04.2016 13.30
Dagens dato:	19.04.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	269 000 000	
- selskapets egne aksjer	2 028 341	
Totalt stemmeberettiget aksjer	266 971 659	
Representert ved egne aksjer	42 827 434	16,04 %
Representert ved forhåndsstemme	110 354 565	41,34 %
Sum Egne aksjer	153 181 999	57,38 %
Representert ved fullmakt	1 768 953	0,66 %
Representert ved stemmeinstruks	13 987 200	5,24 %
Sum fullmakter	15 756 153	5,90 %
Totalt representert stemmeberettiget	168 938 152	63,28 %
Totalt representert av AK	168 938 152	62,80 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KVÆRNER ASA



19.04.2016