

**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2020
KVÆRNER ASA**

Ordinær generalforsamling i Kværner ASA ble avholdt tirsdag 24. mars 2020 kl 12:00 i Kværner ASAs styrerom, Snarøyveien 20, 1360 Fornbu.

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen ble i tråd med selskapets vedtekter åpnet og ledet av advokat Asle Aarbakke, partner i advokatfirmaet BAHR, som var utpekt av styrets leder.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen og generalforsamlingen ble således erklært for lovlig satt.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 165 160 969 av selskapets totalt 269 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 61,40 % av den totale aksjekapitalen representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

Stemmeresultatet for de enkelte sakene på dagsorden er inntatt på side 5-7.

2. VALG AV ÉN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

Karl-Petter Løken ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Konsernsjef Karl-Petter Løken redegjorde for virksomheten i konsernet, og finansdirektør Idar Eikrem gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2019, både for Kværner ASA og for konsernet.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2019 FOR KVÆRNER ASA OG KONSERNET SAMT STYRETS ÅRSBERETNING

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne årsregnskapet for 2019 for Kværner ASA og konsernet samt styrets årsberetning, men ikke utdeling av utbytte.»

Vedtaket ble fattet etter forslag fra aksjonær basert på styrets og administrasjonens anbefaling som kommunisert i børsmelding 19. mars 2020. I stemmeresultatet på side 5-7 viser sak 4 stemmer avgitt for og mot godkjenning av regnskapet, mens sak 4.2 viser stemmer avgitt for og mot det opprinnelige forslaget om utbytte.

5. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å gi sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a»


1 

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a.»

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble presentert.

7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 frem til ordinær generalforsamling 2020 som følger:

Styrets leder: NOK630 000

Øvrige styremedlemmer: NOK345 000

Leder og hvert av medlemmene i kompensasjonskomiteen: NOK34 000

Leder av revisjonsutvalget: NOK170 000

Øvrige medlemmer av revisjonsutvalget: NOK90 000

Styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia tilkjennes videre et tilleggshonorar på NOK 13 500 per møte hvor de deltar fysisk, for å kompensere for ekstra reisetid.»

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 frem til ordinær generalforsamling 2020 som følger:

NOK 34 000 for hvert av medlemmene.»

9. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Thorhild Widevey, Lone Fønss Schrøder og Jan Arve Haugan gjenvelges som styremedlemmer, hver for en periode på to år.

Styret består dermed av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- Leif-Arne Langøy (styreleder)
- Kjell Inge Røkke
- Thorhild Widvey
- Lone Fønss Schrøder
- Jan Arve Haugan»

VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag velges Ove A. Taklo som ny leder av valgkomiteen og Ingebret G. Hisdal som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på inntil to år.

Valgkomiteen består dermed av følgende medlemmer:

- Ove A. Taklo (leder)
- Ingebret G. Hisdal
- Georg F. Rabl»

10. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2019

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar å godkjenne revisors honorar på NOK 825 000 for lovpålagt revisjon av Kværner ASA for 2019. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG for andre attestasjons- og revisjonsrelaterte tjenester på NOK 323 000, skatterådgiving på NOK 83 000 og honorar for tjenester utenfor revisjon på NOK 575 000.»

11. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) «Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette selskapets egne aksjer opp til fem prosent (5 %) av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 4 573 000).*
- b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100,00 og NOK 1,00. Styrefullmakten kan bare brukes 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.*
- c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.»*

12. 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 prosent 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 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.»*

**13. 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 ti prosent (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 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.»

14. 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 2019.
- b) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021.»

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

Bærum, 24. mars 2020



Asle Aarbakke, møteleder



Karl-Petter Løken, medundertegner

Vedlegg:

- Fortegnelse over møtende aksjeeiere

Protokoll for generalforsamling KVÆRNER ASA

ISIN:	<u>NO0010605371 KVÆRNER ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	24.03.2020 12.00
Dagens dato:	24.03.2020

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	165 154 771	0	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,40 %	0,00 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	165 154 771	0	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 2 Appointment of at least one person to co-sign the minutes of meeting along with the Chairman of the meeting						
Ordinær	165 154 771	0	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,40 %	0,00 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	165 154 771	0	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 4 Approval of the 2019 annual accounts of Kværner ASA, the group consolidated accounts and the Board of Directors report						
Ordinær	165 060 969	100 000	165 160 969	0	0	165 160 969
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,36 %	0,04 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	165 060 969	100 000	165 160 969	0	0	165 160 969
Sak 4.2 Approval of dividend						
Ordinær	49 400 282	115 760 687	165 160 969	0	0	165 160 969
% avgitte stemmer	29,91 %	70,09 %		0,00 %		
% representert AK	29,91 %	70,09 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	18,36 %	43,03 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	49 400 282	115 760 687	165 160 969	0	0	165 160 969
Sak 5a The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management - Advisory guidelines						
Ordinær	163 401 942	1 752 829	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	98,94 %	1,06 %		0,00 %		
% representert AK	98,94 %	1,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,74 %	0,65 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	163 401 942	1 752 829	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 5b The Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management - Binding guidelines						
Ordinær	163 401 942	1 752 829	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	98,94 %	1,06 %		0,00 %		
% representert AK	98,94 %	1,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,74 %	0,65 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	163 401 942	1 752 829	165 154 771	6 198	0	165 160 969

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 7 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors						
Ordinær	165 147 771	0	165 147 771	13 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	61,39 %	0,00 %	61,39 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	165 147 771	0	165 147 771	13 198	0	165 160 969
Sak 8 Stipulation of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	165 147 771	0	165 147 771	13 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	61,39 %	0,00 %	61,39 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	165 147 771	0	165 147 771	13 198	0	165 160 969
Sak 9 Election of members to the Board of Directors						
Ordinær	163 164 696	1 990 075	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	98,80 %	1,21 %		0,00 %		
% representert AK	98,79 %	1,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,66 %	0,74 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	163 164 696	1 990 075	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 10 Election of members to the Nomination Committee						
Ordinær	165 154 771	0	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,40 %	0,00 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	165 154 771	0	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2019						
Ordinær	165 147 449	322	165 147 771	13 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	61,39 %	0,00 %	61,39 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	165 147 449	322	165 147 771	13 198	0	165 160 969
Sak 12 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transacsjons.						
Ordinær	162 378 500	2 776 271	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	98,32 %	1,68 %		0,00 %		
% representert AK	98,32 %	1,68 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,36 %	1,03 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	162 378 500	2 776 271	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 13 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares in connection with the companys share- and incentive programmes for employees						
Ordinær	162 378 500	2 776 271	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	98,32 %	1,68 %		0,00 %		
% representert AK	98,32 %	1,68 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,36 %	1,03 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	162 378 500	2 776 271	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 14 Authorisation to the BoD to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	162 252 015	2 902 756	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	98,24 %	1,76 %		0,00 %		
% representert AK	98,24 %	1,76 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,32 %	1,08 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	162 252 015	2 902 756	165 154 771	6 198	0	165 160 969
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	165 054 771	100 000	165 154 771	6 198	0	165 160 969
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,36 %	0,04 %	61,40 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	165 054 771	100 000	165 154 771	6 198	0	165 160 969

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:	<u>NO0010605371 KVÆRNER ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	24.03.2020 12.00
Dagens dato:	24.03.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	269 000 000	
- selskapets egne aksjer	1 093 777	
Totalt stemmeberettiget aksjer	267 906 223	
Representert ved forhåndsstemme	284 748	0,11 %
Sum Egne aksjer	284 748	0,11 %
Representert ved fullmakt	5 327 072	1,99 %
Representert ved stemmeinstruks	159 549 149	59,55 %
Sum fullmakter	164 876 221	61,54 %
Totalt representert stemmeberettiget	165 160 969	61,65 %
Totalt representert av AK	165 160 969	61,40 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

KVÆRNER ASA

