



Til aksjeeierne i Veidekke ASA

VEIDEKKE ASA INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Generalforsamlingen avholdes på
Hotel Continental, Teatersalen, Stortingsgaten 24/26, 0117 Oslo,
onsdag 8. mai 2019 kl. 17.00. Registrering fra kl. 16.00.

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder. Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen**
Styret foreslår at Martin Mæland velges som møteleder.
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Orientering om virksomheten**
- 4. Redegjørelse for selskapets eierstyring**
Redegjørelsen er inntatt i Veidekke ASAs års- og bærekraftsrapport for 2018. Styreleder vil gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Års- og bærekraftsrapporten er tilgjengelig på www.veidekke.com
- 5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018 for Veidekke ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte**
Styret foreslår et utbytte på NOK 5,00 per aksje. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning er en del av års- og bærekraftsrapporten for 2018, som er tilgjengelig på www.veidekke.com
- 6. Valg av styremedlemmer**
Det vises til innstilling på www.veidekke.com
- 7. Godtgjørelse til styremedlemmene**
Det vises til innstilling på www.veidekke.com
- 8. Valg av medlemmer til valgkomiteen**
Det vises til innstilling på www.veidekke.com
- 9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**
Det vises til innstilling på www.veidekke.com
- 10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
Det vises til erklæring på www.veidekke.com
- 11. Godkjennelse av revisors honorar**
Revisors honorar for revisjon av Veidekke ASA er NOK 978 000 og foreslås godkjent. Det vises til års- og bærekraftsrapporten, som er tilgjengelig på www.veidekke.com
- 12. Fullmakter til styret til å foreta kapitalutvidelser i forbindelse med virksomhetskjøp og investering i fast eiendom**
Styret ber om generalforsamlingens fullmakter til å utvide aksjekapitalen i forbindelse med virksomhetskjøp og investeringer i fast eiendom med inntil NOK 6 500 000, tilsvarende om lag 10 % av Veidekke ASAs nåværende aksjekapital. Det vises til styrets forslag til vedtak på www.veidekke.com

13. Fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte

Styret ber om generalforsamlingens fullmakt til å utvide aksjekapitalen ved å utstede nye aksjer for å kunne oppfylle selskapets forpliktelser under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet for ansatte, med inntil NOK 1 137 000, tilsvarende om lag 2 % av Veidekke ASAs nåværende aksjekapital. Det vises til styrets forslag til vedtak på www.veidekke.com

14. Fullmakt til styret til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer ved optimalisering av selskapets kapitalstruktur og som betalingsmiddel ved kjøp av virksomhet

Styret ber om fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer for å optimalisere selskapets kapitalstruktur, og i forbindelse med kjøp av virksomheter og selskaper, til et samlet pålydende av inntil NOK 6 500 000,

tilsvarende om lag 10 % av Veidekke ASAs nåværende aksjekapital.

Det vises til styrets forslag til vedtak på www.veidekke.com

15. Fullmakt til styret til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte

Styret ber om fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer for å kunne oppfylle selskapets forpliktelser under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet for ansatte, til et samlet pålydende av inntil NOK 1 137 000, tilsvarende om lag 2 % av Veidekke ASAs nåværende aksjekapital. Det vises til styrets forslag til vedtak på www.veidekke.com

* * *

Oversikt over dokumenter tilgjengelig på www.veidekke.com

Innhold	Relevant for
Års- og bærekraftsrapport 2018	Sak 4, 5 og 11
Innstilling til valg av styremedlemmer	Sak 6
Innstilling til styremedlemmers godtgjørelse	Sak 7
Innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen	Sak 8
Innstilling til valgkomiteens godtgjørelse	Sak 9
Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	Sak 10
Forslag til vedtak om styrefullmakter til å foreta kapitalutvidelser	Sak 12 og 13
Forslag til vedtak om styrefullmakter til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer	Sak 14 og 15



Orientering til aksjeeiere

Veidekke ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 133 704 942 aksjer, og hver aksje har én stemme. Selskapet eier ingen egne aksjer. Innkallingen og tilhørende saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.veidekke.com. Aksjeeiere kan vederlagsfritt få tilsendt saksdokumentene per post ved henvendelse til Veidekke ASA, postboks 505 Skøyen, 0214 Oslo.

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen (enten personlig eller ved fullmektig), må melde dette til Veidekke ASA innen **fredag 3. mai 2019 kl. 17.00**. Påmelding skjer enten via www.veidekke.com (med link til VPS Investortjenester) eller ved å sende påmeldingsskjema vedlagt denne innkallingen til:

Nordea Bank Abp, filial i Norge
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo
E-post: nis@nordea.com

Aksjeeiers deltakelse på generalforsamlingen skjer enten ved personlig oppmøte eller ved bruk av fullmektig. Dersom aksjeeier velger å møte ved fullmektig, må fullmektigen fremlegge skriftlig og datert fullmakt. Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av skjemaet, følger vedlagt denne innkallingen. Fullmaktsskjema sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester (www.vps.no), eller til Nordea Bank Abp, filial i Norge, innen **fredag 3. mai 2019 kl. 17.00**.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen, kan velge å avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside www.veidekke.com eller via VPS Investortjenester. **Frist for å forhåndsstemme er fredag 3. mai 2019 kl. 17.00**. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen nå, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11, andre setning.

Aksjene noteres eksklusive utbytte 9. mai 2019. Forutsatt generalforsamlingens beslutning om utbytte, er forventet utbetalingsdag 21. mai 2019. Ved utbetaling av utbytte til utenlandske aksjeeiere vil det bli gjort fradrag for eventuell norsk kildeskatt (opp til 25 % av utbytte) i henhold til gjeldende bestemmelser. For å unngå forsinkelse ved utbetaling av utbytte må aksjeeier sørge for at den bank/fondsmegler som er valgt som kontofører, har registrert riktig bankkonto.

Generalforsamlingen vil bli holdt på norsk. Etter generalforsamlingen vil det bli enkel bevertning.

Oslo, 10. april 2019

Martin Mæland
styreleder (sign.)



PÅMELDING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

Påmeldingen må være Nordea Bank Norge Abp, filial i Norge, i hende senest kl. 17.00 fredag 3. mai 2019. Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post: nis@nordea.com

Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.veidekke.com

Undertegnede vil møte i Veidekke ASAs
ordinære generalforsamling onsdag 8. mai 2019 og

**Aksjeeiers
referansenummer, PIN-kode og
fullstendige navn og adresse**

avgi stemme for mine/våre aksjer og/eller

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Dato

Aksjeeiers underskrift



FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS – GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

Dersom du selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger. Fullmakten må være Nordea Bank Abp, filial i Norge, i hende senest kl. 17.00 fredag 3. mai 2019. Adresse: Nordea Bank Norge Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post: nis@nordea.com. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.veidekke.com

Undertegnede aksjeeier i Veidekke ASA
gir herved:

**Aksjeeiers referansenr, pin kode og
fullstendige navn og adresse**

<input type="checkbox"/>	Styreleder Martin Mæland
<input type="checkbox"/>	Konsernsjef Arne Giske
<input type="checkbox"/>	Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på vegne av mine/våre aksjer i Veidekke ASAs ordinære generalforsamling onsdag 8. mai 2019.

Dato

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiere gjøres særlig oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det fremlegges skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er en juridisk person, skal firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmektigen må kunne legitimere seg.



FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS – GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

Dersom du selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger. Fullmakten må være Nordea Bank Abp, filial i Norge, i hende senest kl. 17.00 fredag 3. mai 2019. Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. E-post: nis@nordea.com. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.veidekke.com

Undertegnede aksjeeier i Veidekke ASA
gir herved:

**Aksjeeiers referansenr, pin kode og
fullstendige navn og adresse**

<input type="checkbox"/>	Styreleder Martin Mæland
<input type="checkbox"/>	Konsernsjef Arne Giske
<input type="checkbox"/>	Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på vegne av mine/våre aksjer i Veidekke ASAs ordinære generalforsamling onsdag 8. mai 2019.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslaget i innkallingen. Dersom det er fremmet forslag i tillegg til eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en, for fullmektigen, rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden ordinær generalforsamling 8. mai 2019	For	Mot	Avstår
1. Åpning av generalforsamlingen. Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen			
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
3. Orientering om virksomheten			
4. Redegjørelse for selskapets eierstyring			
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018 for Veidekke ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte			
6. Valg av styremedlemmer			
Gro Bakstad			
Ingalill Berglund			
Hans von Uthmann			
Ingolv Høyland			
Daniel Kjørberg Siraj			
Svein Richard Brandtzæg			
Tone Hegland Bachke			
7. Godtgjørelse til styremedlemmer			
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen			
Harald Norvik			

Anne Elisabeth Thurmman-Nielsen			
Erik Must			
Tine Fosslund			
9. Godtgjørelse til valgkomiteen			
10. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
a. Rådgivende avstemming over styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
b. Godkjennelse av styrets erklæring om godtgjørelse knyttet til aksjer i selskapet			
11. Godkjennelse av revisors honorar			
12. Fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser ved virksomhetskjøp og investering i fast eiendom			
13. Fullmakt til styret til å foreta kapitalutvidelser i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram			
14. Fullmakt til styret til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer ved optimalisering av selskapets kapitalstruktur og som betalingsmiddel ved kjøp av virksomhet			
15. Fullmakt til styret til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer i forbindelse med Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte			

Dato

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiere gjøres særlig oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det fremlegges skriftlig og datert fullmakt fra reell aksjeeier. Dersom aksjeeier er en juridisk person, skal firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmektigen må kunne legitimere seg.

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VEIDEKKE ASA

SAK 6: VALG AV STYREMEDLEMMER

Valgkomiteens innstilling til styre i Veidekke ASA:

Styret i Veidekke ASA består av ti medlemmer, hvorav syv velges av aksjeeierne og tre velges av og blant de ansatte. Styret har fra generalforsamlingen 2018 hatt følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

- Martin Mæland (styreleder)
- Gro Bakstad
- Ingalill Berglund
- Hans von Uthmann
- Ingolv Høyland
- Daniel Kjørberg Siraj
- Ann-Christin Andersen (fratrådte i november 2018)

Alle styremedlemmer er på valg hvert år. Ann-Christin Andersen fratrådte etter eget ønske styrevervet høsten 2018. Styrets leder Martin Mæland har ønsket å fratre ved kommende generalforsamling.

Valgkomiteen har i sitt arbeid med styreinnsstillingen vektlagt kompetanse, kapasitet, allsidighet, eierrepresentasjon og kontinuitet i styret og har hatt kontakt med flere aksjeeiere, styremedlemmer og konsernsjefen i dette arbeidet. Valgkomiteen er informert om styrets egevaluering, og er av den oppfatning at styret er velfungerende. Valgkomiteen har gjennom selskapets hjemmeside anmodet aksjeeierne om å komme med forslag til kandidater til styret.

På bakgrunn av dette foreslår valgkomiteen at fem styremedlemmer gjenvelges og at Svein Richard Brandtzæg og Tone Hegland Bachke velges som nye styremedlemmer.

Svein Richard Brandtzæg har jobbet hele sin yrkesaktive karriere i Norsk Hydro, de ti siste årene som konsernsjef. Brandtzæg er utdannet sivilingeniør og har doktorgrad i kjemi fra NTH, og er i tillegg bedriftsøkonom fra Handelshøyskolen BI. I løpet av sin tid i Hydro har han hatt flere fremtredende internasjonale verv, blant annet i European Round Table of Industrialists, World Economic Forum, Industry Board of Transparency International m.fl. I dag er Brandtzæg styreleder i NTNU.

Tone Hegland Bachke er siviløkonom fra NHH og har 20 års erfaring fra finans og industri. I dag er Bachke Group Treasurer i Telenor ASA. Hun har tidligere jobbet for DNB og Conoco før hun fra 2002 hadde ulike finans-, risk management og corporate stillinger i Aker-konsernet. I 2015 ble hun CFO i investeringsselskapet Kistefos. I februar 2017 startet hun i Implenia Norge som CFO og leder av Corporate Center Scandinavia. Senere samme året ble hun utnevnt til CEO.

Med dette vil styresammensetningen bli som følger:

- | | |
|-----------------------------------|----------------------|
| • Gro Bakstad (f. 1966) | Gjenvolgt for ett år |
| • Ingalill Berglund (f. 1964) | Gjenvolgt for ett år |
| • Hans von Uthmann (f. 1958) | Gjenvolgt for ett år |
| • Ingolv Høyland (f. 1951) | Gjenvolgt for ett år |
| • Daniel Kjørberg Siraj (f. 1975) | Gjenvolgt for ett år |

- Svein Richard Brandtzæg (f. 1957) Nyvalgt for ett år
- Tone Hegland Bachke (f. 1972) Nyvalgt for ett år

Styret anbefaler på denne bakgrunn generalforsamlingen å gjøre disse vedtakene:

1. *"Gro Bakstad velges som styremedlem for en periode på ett år"*
2. *"Ingalill Berglund velges som styremedlem for en periode på ett år"*
3. *"Hans von Uthmann velges som styremedlem for en periode på ett år"*
4. *"Ingolv Høyland velges som styremedlem for en periode på ett år"*
5. *"Daniel Kjørberg Siraj velges som styremedlem for en periode på ett år"*
6. *"Svein Richard Brandtzæg velges som styremedlem for en periode på ett år"*
7. *"Tone Hegland Bachke velges som styremedlem for en periode på ett år"*

Til orientering er situasjonen som følger for de ansattvalgte styremedlemmene:

For de funksjonærvalgte:

- Arve Fludal (f. 1970) På valg i 2019

For de fagarbeidervalgte:

- Odd Andre Olsen (f. 1961) På valg i 2020
- Inge Ramsdal (f. 1962) På valg i 2020

Anbefaling vedrørende valg av styreleder

Det følger av vedtektenes § 5 og av allmennaksjelovens § 6-1, 2. ledd at når bedriften ikke har bedriftsforsamling, skal styret selv velge sin leder. På bakgrunn av diskusjon med de største aksjeeierne finner valgkomiteen det likevel riktig å gi styret et råd om valg av leder og foreslår at Svein Richard Brandtzæg velges som styreleder.

Oslo, 10. april 2019
for valgkomiteen

Harald Norvik
valgkomiteens leder
(sign.)

Anne Elisabet Thurmann-Nielsen
(sign.)

Erik Must
(sign.)

Joakim Gjersøe
(sign.)

SAK 7: GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMER

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Honoraret til styreleder heves til NOK 585 500 (571 000), for aksjeeiervalgte styremedlemmer til NOK 296 500 (289 000) og for ansattvalgte styremedlemmer til NOK 259 000 (252 500). Honoraret for leder av revisjonsutvalget heves til NOK 83 000 (81 000), for leder av kompensasjonsutvalget til NOK 65 000 (63 500) og for øvrige utvalgsmedlemmer til NOK 53 000 (51 500).

I tillegg dekkes, som tidligere, reiseutgifter for styremedlemmer som har bosted utenfor Oslo. Godtgjørelse og kompensasjon beregnes, som tidligere, ut ifra en tjenestetid på tolv måneder.

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 2. mai 2018 til 8. mai 2019."

SAK 8: VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen ble i 2018 valgt for ett år og har bestått av følgende medlemmer:

Harald Norvik (leder), Erik Must, Anne Elisabet Thurmann-Nielsen og Joakim Gjersøe.

Det følger av vedtektenes § 7 og Instruks for valgkomiteen punkt 1 at valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til neste års valgkomité, samt dens leder.

Av dagens medlemmer har Harald Norvik, Anne Elisabet Thurmann-Nielsen og Erik Must sagt seg villige til å ta gjenvalg, mens Joakim Gjersøe ønsker å tre ut av valgkomiteen. Tine Fosslund foreslås som nytt medlem.

Tine Fosslund er porteføljeforvalter i Folketrygdfondet. Hun har vært ansatt i Folketrygdfondet siden 2015 og har tidligere arbeidet hos EY og PWC. Fosslund er utdannet ved Norges Handelshøyskole og HEC Paris med mastergrad i finansiell økonomi og bærekraftig utvikling.

Kandidaten har uttrykt at hun har kapasitet til å påta seg vervet som medlem i valgkomiteen for 2019. Kandidaten sitter ikke i styret i selskapet og har ingen vesentlige forretningsmessige eller andre relasjoner til styret eller Veidekkes daglige ledelse.

Valgkomiteen har, ut ifra dette, vurdert mulige endringer i sin sammensetning, og har i den sammenheng hatt kontakt med flere aksjeeiere, styret og den daglige ledelse. Valgkomiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjeeierfelleskapets interesser ivaretas.

Etter vedtektenes § 7 er valgperioden ett år, det vil si frem til neste års ordinære generalforsamling.

Valgkomiteen viser til overnevnte og foreslår at generalforsamlingen fatter slike vedtak:

1. *"Harald Norvik velges som medlem i valgkomiteen for ett år."*
2. *"Erik Must velges som medlem i valgkomiteen for ett år."*
3. *"Anne Elisabet Thurmann-Nielsen velges som medlem i valgkomiteen for ett år."*
4. *"Tine Fosslund velges som medlem i valgkomiteen for ett år."*
5. *"Harald Norvik velges som valgkomiteens leder."*

SAK 9: GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen skal, i henhold til Norsk anbefaling om Eierstyring, foreslå valgkomiteens honorar og komiteen anbefaler at honoraret for komiteens medlemmer oppjusteres. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Valgkomiteens honorar settes til NOK 40 000 (39 000) for valgkomiteens leder og til NOK 22 500 (22 000) for komiteens øvrige medlemmer. I tillegg dekkes reiseutgifter for medlemmer som har bosted utenfor Oslo.

Godtgjørelse og kompensasjon gjelder for perioden 2. mai 2018 til 8. mai 2019."

SAK 10: BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

Styret legger frem for generalforsamlingen en redegjørelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte iht. allmennaksjelovens § 6-16a. Erklæringen for 2018 skal behandles i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 tredje ledd.

Gjennomført lederlønnspolitik for 2018, og virkninger for selskapet og aksjeeierne av inngåtte og endrede avtaler

Lønnsreguleringer foretatt i 2018 har vært i overensstemmelse med den erklæringen som ble avgitt til generalforsamlingen 2. mai 2018. Selskapet bestreber å tilby konkurransedyktige lønnsbetingelser, men ønsker ikke å være lønnsledende. Det er etablert et bonusprogram for konsernledelsen, der maksimal utbetaling er fastsatt til 30 % av årslønn. Bonusen er delt opp i to deler, hvor maksimal bonus for oppnådde økonomiske resultater utgjør 20 % av årslønn, mens maksimal bonus knyttet til oppfyllelse av individuelle mål er 10 %. Bonus for oppnåelse av økonomiske resultater er basert på fastsatte marginmål, der virksomhetsledere har halvparten av bonusen knyttet til konsernresultat og den andre halvparten knyttet til virksomhetsresultat. For stabslederne er bonusen for økonomiske resultater basert på konsernresultatet. Konsernledelsen deltar i Veidekkes generelle program for aksjer til ledende ansatte, hvor de får tilbud om kjøp av aksjer til rabatterte kurs. Det foreligger ingen aksjeopsjonsordninger i Veidekke.

Konsernsjef

Det er avtalt en gjensidig oppsigelsestid på tolv måneder for Veidekkes konsernsjef. I tillegg er konsernsjef ved oppsigelse fra selskapets side sikret lønn i ytterligere tolv måneder. Lønn og annen godtgjørelse som konsernsjefen mottar fra en eventuell ny arbeidsgiver, går til avkortning i lønnsгарантиen. Konsernsjefen har rett til å fratru sin stilling ved 64 år. Årlig førtidspensjon skal fra tidspunkt for fratredelse og frem til 67 år, utgjøre 60 % av lønn ved fratredelse. Eventuelle utbetalinger fra folketrygden, AFP, kollektive pensjonsforsikringer og tidligere fripoliser kommer til fradrag i pensjonsгарантиen. Livsvarig alderspensjon utbetales fra fylte 67 år. Livsvarig alderspensjon utgjør 60 % av lønn som overstiger 12G. For lønn inntil 12G opparbeides pensjon i tråd med selskapets ordinære pensjonsordning for norske ansatte. Årlig førtidspensjon og alderspensjon for lønn over 12G reguleres hvert år iht. den årlige økningen i konsumprisindeksen fra tidspunktet for fratredelse. Dersom Veidekkes årlige lønnsoppgjør er lavere enn den årlige økningen i konsumprisindeksen, kan denne benyttes som reguleringsgrunnlag.

Konsernsjefen deltar i Veidekkes aksjeprogram for ansatte og kjøpte til sammen 3 570 aksjer gjennom programmet i 2018. Aksjeprogrammet er nærmere omtalt i note 5. Veidekke har gitt lån til kjøp av Veidekke-aksjer til konsernsjefen på i alt NOK 0,9 millioner per 31. desember 2018. Lånet er for tiden rentefritt, avdras løpende og er sikret med pant i aksjene. Rentefordelen er innberettet.

Konsernledelse

Medlemmene av konsernledelsen har ansettelsesavtaler med en gjensidig oppsigelsestid på seks måneder. Ved oppsigelse er de sikret lønn i ytterligere tolv måneder.

Terje Larsen og Jørgen Wiese Porsmyr har rett til førtidspensjon fra fylte 64 år. I perioden fra og med fratredelse og til fylte 67 år, utbetales en årlig pensjon som tilsvarer 60 % av pensjonsgrunnlaget ved fratredelse fra stilling som konserndirektør. Livsvarig alderspensjon utbetales fra fylte 67 år og skal utgjøre 60 % av pensjonsgrunnlaget for alderspensjon ved fratredelse. Årlig førtidspensjon og alderspensjon reguleres hvert år iht. den årlige økningen av konsumprisindeksen fra tidspunktet for fratredelse. Dersom Veidekkes årlige lønnsoppgjør er lavere enn den årlige økningen i konsumprisindeksen, kan denne benyttes som reguleringsgrunnlag. Eventuelle utbetalinger fra

folketrygden, AFP, kollektive pensjonsforsikringer og tidligere fripoliser kommer til fradrag i pensjonsgarantien.

Lars Erik Lund, Hans Olav Sørli, Øivind Larsen, Catharina Bjerke og Anne Thorbjørnsen (konst.) har pensjon og pensjonsalder i henhold til selskapets generelle innskuddspensjonsordning for norske ansatte. Det vises til note 21 for nærmere omtale av pensjonsordningen. For Jimmy Bengtsson er den ordinære pensjonsalder 65 år. Han har en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor Veidekke innbetaler 35 % av lønn i årlig premie.

Konsernledelsen deltar i Veidekkes aksjeprogram for ansatte og kjøpte til sammen 18 490 aksjer gjennom programmet i 2018. Aksjeprogrammet er nærmere omtalt i note 5. I dagens situasjon ser styret behov for et mer prestasjonsorientert program, som både ivaretar langsiktighet, er enklere for yngre ledere å tiltre og som anerkjenner viktigheten av prosjektledere. For 2019 endres derfor aksjeprogrammet for ledende ansatte til et opsjonsprogram hvor tildeling differensieres etter ansvar og rolle. Tildelingen til konsernledelsen vil ligge på tilsvarende nivå som nåværende ordning og vil derfor ikke utgjøre en vesentlig høyere andel av godtgjørelsen.

Opsjonsprogrammet er et treårig program der det i perioden fra 2019 til 2021 årlig tildeles opsjoner tilsvarende maksimalt 1 % av antallet aksjer i selskapet ved tidspunktet for tildeling. Opsjonens kjøpspris ved tildeling er NOK 1.

For å ivareta hensynene bak programmet opptjenes opsjonene med 25 % etter første år, 25 % etter andre år og 50 % etter tredje år. Opptjening av opsjonene forutsetter at deltakerne er ansatt i selskapet. Opsjonene må benyttes innen fem år etter tildeling.

Innløsningskursen skal tilsvare markedskurs på tildelingstidspunktet. De opptjente opsjonene kan innløses i tidsbegrensede vinduer satt av selskapet, og ansatte kan velge mellom to innløsningsalternativer; enten å betale innløsningskursen til Veidekke og motta aksjer til VPS-konto, eller å få dekket innløsningskurs og motta netto gevinst i nye aksjer til VPS-konto. Opptjente og gyldig utøvd opsjoner vil honoreres ved bruk av egne aksjer eller ved utstedelse av nye aksjer ved bruk av styrefullmakt.

Det foreslås at styret får fullmakt til å fastsette de nærmere vilkårene for programmet og vedta opsjonstildeling basert på overnevnte ramme som godkjennes av generalforsamlingen.

Veidekke har utestående lån til kjøp av Veidekke-aksjer til medlemmer av konsernledelsen på i alt NOK 5,7 millioner per 31. desember 2018. Lånene er dels rentefrie og sikret med pant i aksjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen:

- a. Slutter seg til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ved sin rådgivende avstemming.
- b. Godkjenner styrets erklæring om godtgjørelse knyttet til aksjer i selskapet.

SAK 12: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA KAPITALUTVIDELSER I FORBINDELSE MED VIRKSOMHETSKJØP OG INVESTERINGER I FAST EIENDOM

Det kan i forbindelse med virksomhetskjøp og i forbindelse med investeringer i fast eiendom være hensiktsmessig at styret har mulighet til å kunne foreta kapitalutvidelser uten å forelegge dette for generalforsamlingen. I henhold til allmennaksjelovens § 10-14 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen ved å utstede nye aksjer i forbindelse med virksomhetskjøp og investeringer i fast eiendom.

Det foreslås at fullmaktenes samlede størrelse tilsvarer ca. 10 % av Veidekkes aksjekapital.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig forretningsmessig måte foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med virksomhetskjøp.*
- b) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med investering i fast eiendom.*
- c) *Fullmaktene i a) og b) 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.*
- d) *Fullmaktene gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2020.*
- e) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- f) *Fullmaktene kan omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- g) *Fullmaktene omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

SAK 13: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA KAPITALUTVIDELSER I FORBINDELSE MED AKSJEPROGRAM OG OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

For å kunne oppfylle Veidekkes forpliktelser under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet for ansatte vil det være hensiktsmessig at styret har mulighet til å kunne foreta kapitalutvidelser uten å forelegge dette for generalforsamlingen. I henhold til allmennaksjelovens § 10-14 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen ved å utstede nye aksjer til ansatte under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet.

Det foreslås at fullmaktens størrelse tilsvarer ca. 2 % av Veidekkes aksjekapital.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer under Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 2020, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2020.*
- 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.*

SAK 14: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA KJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR Å OPTIMALISERE SELSKAPETS KAPITALSTRUKTUR OG SOM BETALINGSMIDDEL VED KJØP AV VIRKSOMHETER

Tilbakekjøp av egne aksjer med etterfølgende sletting vil være et virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur, samt at bruk av egne aksjer ved kjøp av virksomheter og selskaper kan være et hensiktsmessig betalingsmiddel. I henhold til allmennaksjelovens § 9-4 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer for etterfølgende sletting.*
- b) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer til bruk som betalingsmiddel ved kjøp av virksomheter og selskaper.*
- c) *Fullmaktene i a) og b) 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.*
- d) *For én aksje pålydende NOK 0,50 skal selskapet betale minimum NOK 10 og maksimum NOK 300.*
- e) *Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg.*
- f) *Fullmaktene gjelder til neste ordinære generalforsamling og senest til 31. mai 2020.*

SAK 15: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA KJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED VEIDEKKE'S AKSJEPROGRAM OG OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

Veidekkes aksjeprogram og opsjonsprogram for ansatte er viktig for selskapet, og selskapets beholdning av egne aksjer vil kunne benyttes til å oppfylle programmet. I henhold til allmennaksjelovens § 9-4 ber styret derfor om fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kjøp av selskapets egne aksjer for å oppfylle Veidekkes forpliktelser under aksjeprogrammet og opsjonsprogrammet for ansatte.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 2020.*
