

AKER KVÆRNER ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Aker Kværner ASA. Generalforsamlingen avholdes onsdag 15. mars 2006 kl. 10.00 i auditoriet i Prof. Kohtsvei 15, Lysaker. Stemmesedler vil bli utdelt i møtelokalet mellom kl. 09.00 og kl. 10.00 på dagen for generalforsamlingen

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1. Åpning av generalforsamlingen, herunder valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 2. Orientering om virksomheten**
- 3. Godkjenning av årsregnskapet for 2005 for Aker Kværner ASA og konsernet, samt årsberetningen. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 5 per aksje for regnskapsåret 2005**
- 4. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer for 2005**
- 5. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for 2005**
- 6. Godkjenning av revisors honorar for 2005**
- 7. Valg av styremedlemmer**
- 8. Valg av medlemmer til valgkomiteen**
- 9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen**

På ekstraordinær generalforsamling 19. mars 2004 ble styret tildelt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet med opp til NOK 125 000 000 ved utstedelse av nye aksjer. Styret foreslår å fornye fullmakten til å utstede aksjer, dog begrenset til 20 % av selskapets nåværende aksjekapital. Formålet er som tidligere å gi styret fleksibilitet til å endre selskapets kapitalstruktur for å tilpasse seg forskjellige omstendigheter, som for eksempel fusjoner eller erverv av aktiva mot godtgjørelse i aksjer, utstedelse av aksjer til ansatte i Aker Kværner ASA eller dets datterselskaper som del av et incentivprogram for de ansatte, eller for andre formål som styret mener er i selskapets og

aksjonærenes interesse. Således innebærer forslaget at aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side. På bakgrunn av det ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 110 058 468.*
- b) Styret kan sette til side aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjon eller ved innskudd av andre eiendeler enn penger. Fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i børsloven § 5-15 og i verdipapirhandelloven § 4-17.*
- c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2007, dog ikke lenger enn 30. juni 2007.*

10. Fullmakt til styret til å utstede konvertible lån

På ekstraordinær generalforsamling 19. mars 2004 ble styret tildelt fullmakt til å utstede konvertible lån som kunne forhøye selskapets aksjekapital med opp til NOK 125 000 000. Styret foreslår å fornye denne fullmakten, dog begrenset til 20 % av selskapets nåværende aksjekapital. Formålet er som tidligere å gi styret fleksibilitet til å endre selskapets kapitalstruktur for å tilpasse seg forskjellige omstendigheter og kapitalbehov. Således innebærer forslaget at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side. På bakgrunn av det ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) Styret tildeles fullmakt til å utstede lån som gir långiver rett til å få utstedt aksjer mot innbetaling av kontanter eller ved motregning av lån, jf. allmennaksjeloven §§ 11-8 og 11-1.*

- b) *Styret kan sette til side aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne seg i slike lån. Fullmakten kan benyttes til å utstede ett eller flere lån. Den samlede verdien av lån som kan utstedes er NOK 6 000 000 000. Aksjekapitalen kan forhøyes med opp til NOK 110 058 468.*
- c) *Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2007, dog ikke lenger enn 30. juni 2007.*

11. Fullmakt til styret til å kjøpe selskapets egne aksjer

Styret er av den oppfatning at det kan være fordelaktig for selskapet å kjøpe egne aksjer med et samlet pålydende tilsvarende 10% av selskapets aksjekapital. Dette kan for eksempel være et alternativ til å utstede nye aksjer i forbindelse med en overtakelse av andre virksomheter eller aktiva, eller for å møte forpliktelser i aksje- eller opsjonsprogrammer for de ansatte. På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *Styret tildeles en fullmakt til å kjøpe selskapets egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 55 029 234. Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.*
- b) *Den høyeste og laveste verdien som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 900 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre vilkårene og omstendighetene ved kjøp og salg av aksjer.*
- c) *Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2007, dog ikke lenger enn 30. juni 2007.*

I henhold til vedtektenes § 9 og allmennaksjeloven § 5-12 vil generalforsamlingen bli åpnet og ledet av styrets formann, Leif-Arne Langøy.

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må gi beskjed om dette til selskapet innen 13. mars 2006 kl. 16.00. Melding om deltakelse kan gis enten over internett, www.akerkvaerner.com, via "Investortjenester", en tjeneste som tilbys av de fleste kontoførere i Norge, eller ved å returnere vedlagte skjema for deltakelse til Aker Kværner ASA, c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, Stranden 21, 0021 Oslo, Norge (faks nr. +47 22 48 11 71). Melding om deltakelse må være kommet frem senest innen ovennevnte frist. Den som ikke er påmeldt innen fristen kan nektes adgang til generalforsamlingen. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets formann Leif-Arne Langøy eller et av styremedlemmene.

Årsrapport inneholdende årsberetning og revisors beretning vil bli sendt i separat forsendelse til alle aksjonærene med kjent adresse.

Vedlegg:

Påmeldingsskjema og fullmaktsskjema

1. mars 2006
Aker Kværner ASA
Styret

Melding om deltakelse på ordinær generalforsamling – 15. mars 2006

Aksjeeier som ønsker å møte på den ordinære generalforsamlingen onsdag 15. mars 2006, kan melde seg på via Aker Kværners hjemmeside www.akerkvaerner.com eller «Investortjenester», en tjeneste tilbudt av de fleste norske kontoførere. Alternativt kan dette skjemaet sendes til Aker Kværner ASA, c/o DnB NOR Bank ASA v/Verdipapirservice, Stranden 1, NO-0021 Oslo, Norge (Telefaks +47 22 48 11 71). Referansenummeret nedenfor må oppgis ved påmelding.

Referanse nr:

MELDING OM DELTAKELSE PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING, må være Aker Kværner ASA i hende, dvs kommet frem, **senest mandag 13. mars 2006 kl 16.00.**

Registrert antall aksjer i aksjeboken pr mandag 20. februar 2006: aksjer.

Ovennevnte aksjeeier som eier aksjer i Aker Kværner ASA vil være representert på den ordinære generalforsamlingen onsdag, 15. mars 2006 kl 10.00. Dessuten vil undertegnede på den ordinære generalforsamlingen representere nedennevnte aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/separat innsendte fullmakt(er):

Aksjeeiers navn:	Aksjer (antall):
.....
.....
.....

Sted:.....Dato:.....2006 Underskrift:.....

*Undertegnes kun ved eget oppmøte.
Ved fullmakt benyttes blanketten nedenfor*

AKER KVÆRNER
part of the Aker group



Aker Kværner ASA

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 15. MARS 2006

Referanse nr:

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre fullmektigens navn. I så fall vil fullmakten bli påført navnet til styrets leder eller et av styremedlemmene før generalforsamlingen avholdes. Fullmakten må være Aker Kværner ASA, c/o DnB NOR Bank ASA i hende senest kl 16.00 mandag 13. mars 2006. Adresse: Aker Kværner ASA, c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, Stranden 21, 0021 Oslo. Telefaks 22 48 11 71 eller elektronisk via "Investortjenester". Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Undertegnede gir herved:

Sett kryss

Leif-Arne Langøy (styreleder) eller (fylles ut med navn)
(Navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine / våre aksjer i Aker Kværner ASAs ordinære generalforsamling onsdag 15. mars 2006.

Sted:..... Dato:2006 Underskrift:.....
Kun ved fullmakt

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner)

AKER KVÆRNER
part of the Aker group