

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Ordinær generalforsamling i Aker Kværner ASA ble avholdt onsdag 15 mars 2006 i auditoriet i selskapets lokaler i Prof. Kohtsvei 15, Lysaker.

1. KONSTITUERING

Generalforsamlingen ble i samsvar med selskapets vedtekter § 9 og allmennaksjeloven § 5-12 (1) åpnet og ledet av styrets formann Leif-Arne Langøy.

Møteleder opplyste at innkallingen med vedlegg var sendt alle aksjonærer med kjent oppholdssted og at innkallingen dessuten var annonsert i Aftenposten 1 mars 2006 i samsvar med vedtektene.

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

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet KPMG v/statsautorisert revisor Ole Klette og DnB NOR Verdipapirservise var også til stede og det ble opplyst at revisor ville være behjelpelig med å kontrollere eventuelle stemmeresultater. Det ble videre opplyst at det også var representanter fra pressen til stede, uten at det ble reist innsigelser mot dette.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 35 422 462 av selskapets totalt 55 029 234 aksjer var representert. Således var ca 64,37 % av den totale aksjekapitalen representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

August Ringvold ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Styrets formann Leif-Arne Langøy og konsernsjef Inge K. Hansen redegjorde for situasjonen i konsernet. Inge K. Hansen gikk også gjennom hovedtallene i årsregnskapet for 2005, både for morselskapet Aker Kværner ASA og for konsernet.

Etter gjennomgangen ble det åpnet for spørsmål fra aksjonærene, og det fremkom enkelte kommentarer og spørsmål som ble besvart.

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2005 FOR AKER KVÆRNER ASA OG KONSERNET SAMT ÅRSBERETNINGEN. STYRET FORESLÅR AT DET UTDELES PÅ NOK 5 PR AKSJE FOR REGNSKAPSÅRET 2005

Møteleder opplyste at årsrapporten som inneholder styrets forslag til årsregnskap for selskapet og konsernet, styrets årsberetning og revisors beretning, ble sendt til aksjonærene sammen med innkallingen. Styret har foreslått at det utdeles utbytte på NOK 5 pr aksje for regnskapsåret 2005. Nøkkeltallene ble også gjennomgått av konsernsjefen i forbindelse med orienteringen om virksomheten.

På oppfordring fra møteleder leste statsautorisert revisor Ole Klette fra KPMG konklusjonen i revisors beretning.

Årsregnskapet for 2005 for Aker Kværner ASA og konsernet, samt årsberetningen, herunder at det skal utdeles utbytte på NOK 5 pr aksje for 2005 til de som er aksjonærer i selskapet per utløpet av 15. mars 2006, slik at aksjene noteres eks. utbytte 16. mars 2006, ble deretter vedtatt godkjent av generalforsamlingen med 35 372 502 stemmer for og 49 960 avstående stemmer. Utbyttet er planlagt utbetalt rundt 28 mars 2006.

4. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER FOR 2005

Valgkomiteen har foreslått at det betales honorar til styrets medlemmer for 2005 på til sammen NOK 1.750.000. Dette fordeler seg med NOK 400.000 for styrets formann, NOK 350.000 til styrets nestformann og NOK 300.000 til hvert av de øvrige styremedlemmene. Det ble opplyst at honoraret til styrets formann, Leif Arne Langøy, og styremedlem Martinus Brandal betales til deres arbeidsgiver, Aker ASA. For personer som bare har vært medlem av styret i deler av 2005 er det gitt en forholdsmessig utbetaling.

Videre har valgkomiteen foreslått at medlemmer av styrets underkomiteer, for tiden revisjonskomité og kompensasjonskomité, mottar et honorar på NOK 25.000 utover ordinært styrehonorar.

Generalforsamlingen hadde ingen innvendinger mot forslaget til honoraret til styrets medlemmer og medlemmer av styrets underkomiteer for 2005 og dette ble enstemmig fastsatt i overensstemmelse med styrets forslag.

5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER FOR 2005

Det er foreslått å gi et honorar på NOK 10.000 til hvert av valgkomiteens medlemmer.

Generalforsamlingen hadde ingen innvendinger mot honoraret til valgkomiteens medlemmer for 2005. Honoraret til medlemmene i valgkomiteen ble enstemmig fastsatt i overensstemmelse med forslaget.

6. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2005

Revisors honorar for revisjon av konsernregnskapet for 2005 beløp seg til totalt NOK 21.800.000, hvorav NOK 2.350.000 utgjorde honorar for revisjon av Aker Kværner ASA. Det ble opplyst at selskapet har betalt NOK 7.500.000 i konsulenthonorar til KPMG.

Generalforsamlingen hadde ingen innvendinger til revisors honorar for 2005 og det ble således enstemmig godkjent.

7. VALG AV STYREMEDLEMMER

Medlem av valgkomiteen, Rune Bjerke, redegjorde for valgkomiteens arbeid og forslag til nye styremedlemmer og medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteen har foreslått at Leif-Arne Langøy, Bjørn I. Flatgård og Helge Midttun gjenvelges for en valgperiode på to år og at Karl Erik Kjelstad velges som nytt styremedlem for en valgperiode på to år. Generalforsamlingen vedtok med 33 898 907 stemmer for, 1 523 555 stemmer mot å velge Leif-Arne Langøy, Bjørn I. Flatgård, Helge Midttun og Karl Erik Kjelstad som styremedlemmer for en valgperiode på to år.

8. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen vedtok, med 35 274 143 stemmer for og 148 319 avstående stemmer, å gjenvelge alle medlemmene av valgkomiteen, Kjell Inge Røkke (formann), Gerhard Heiberg og Rune Bjerke for en funksjonsperiode på to år.

9. FULLMAKT TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN

Generalforsamlingen vedtok, med 33 631 771 stemmer for og 1 790 691 stemmer mot, følgende fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen:

- a) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 110 058 470.
- 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 Å UTSTEDE KONVERTIBLE LÅN

Generalforsamlingen vedtok, med 35 217 483 stemmer for, 184 919 stemmer mot og 20 560 avstående, stemmer følgende fullmakt til styret til å utstede konvertible lån:

- 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 110 058 470.
- c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2007, dog ikke lenger enn 30. juni 2007.

11. FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

Generalforsamlingen vedtok enstemmig følgende fullmakt til styret til å erverve egne aksjer:

- 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.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Lysaker, 15. mars 2006

Leif-Arne Langøy
(sign.)

August Ringvold
(sign.)