

MOELVEN INDUSTRIER ASA

Foretaksnummer: No 914348803 MVA

PROTOKOLL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 25. APRIL 2018

Den 25. april 2018 ble det holdt ordinær generalforsamling i Moelven Industrier ASA i selskapets administrasjonsbygg i Moelv, Ringsaker kommune.

SAK 1 - Åpning av generalforsamlingen ved Egil Magnar Stubsjøen.

Møtet ble åpnet av Egil Magnar Stubsjøen som ønsket alle velkommen.

SAK 2 - Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjonærer og fullmakter

På generalforsamlingen var det totalt representert 108 547 433 stemmer, tilsvarende 83,79 % av totalt antall stemmer. 15 379 577 stemmer var representert ved fullmakt.

Oversikt over møtende og fullmakter følger protokollen som vedlegg.

SAK 3 - Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen

Egil Magnar Stubsjøen ble foreslått og enstemmig valgt til møteleder.

Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble Gudbrand Gulsvik og Thor Svegården valgt.

SAK 4 - Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det var ingen innvendinger til innkallingen og møtet ble erklært lovlig satt.



SAK 5 - **Behandling av styrets forslag til erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernledelsen**

Møteleder ga ordet til styrets leder Olav Fjell, som viste til årsrapportens note 28.2 og orienterte om styrets forslag til erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernledelsen. Det er ikke foretatt noen endringer i prinsippene fra tidligere år.

Det var ingen spørsmål.

Vedtak (enstemmig):

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernledelsen.

SAK 6 - **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2017 for Moelven Industrier ASA og konsern**

Møteleder ga ordet til styreleder Olav Fjell, som gjennomgikk hovedinnholdet i styrets årsberetning, og kommenterte at året ble et dårlig år vedrørende HMS-resultater, men et godt år med hensyn til økonomiske resultater. Det jobbes med høy prioritet for å forbedre HMS-arbeidet på alle ledernivåer.

Avkastning på sysselsatt kapital ble 14,2% . Strukturering har fortsatt, kjøp og investeringer i eksisterende anlegg ble MNOK 357, dvs. et vesentlig høyere nivå enn avskrivningene.

Det er tatt fram en godt gjennomarbeidet samfunnsansvar-/bærekraftsrapport, som vi skal tydeliggjøre framover.

Konsernsjef Morten Kristiansen fikk deretter ordet og orienterte fra årsregnskap og årsberetning for 2017. Det er sterkt fokus på bunnlinjen. Han trakk linjene tilbake til 2014 for å vise den fremgangen som er oppnådd.

I 2017 ble driftsinntektene MNOK 10 768, EBITDA MNOK 716, total kapital MNOK 5 044, egenkapital MNOK 2 092 og avkastning på sysselsatt kapital bedre enn budsjettert.

Bærekraftsrapporten for 2017 er en vesentlig del av rapporteringen for 2017 og målsettinger framover på kort og lang sikt. Den er forankret i FN's bærekraftsmål og er tuftet på viktige etiske verdier i Moelven. Den vil bli et viktig verktøy framover.

Morten Sveiverud, direktør økonomi og finans, gjennomgikk hovedtallene fra 2017 for morselskapet.

I årsrapporten for 2017 preges fremtidsutsiktene av at veksten i den skandinaviske og globale økonomien fortsetter. Det forventes fortsatt en

positiv og stabil utvikling i markedet for industritrite internasjonalt. I Norge forventes etterspørselen etter videreforedlete varer å bli på nivå med 2017. I Sverige er behovet for nye boliger fortsatt stort og aktiviteten i nybyggmarkedet er høy, men veksten synes å flate noe ut.

Status for første kvartal 2018 ble gjennomgått av konsernsjefen.

Konsernsjefen gikk gjennom store prosjekter på Moelven Våler AS, Moelven Vänerply AB, Moelven Byggmodul AB i Säffle, omstillingsprosjekter i Moelven Valåsen AB og Moelven Notnäs AB.

Møteleder ga deretter ordet til Statsautorisert revisor Stein Erik Lund fra KPMG. Han refererte til revisjonsberetningen på side 142 – 144 i konsernets årsrapport og påpekte at det er avgitt en ren, normal revisjonsberetning. Han leste revisjonsberetningens konklusjoner.

Egil Magnar Stubsjøen refererte til bedriftsforsamlingens innstilling i årsrapporten.

Generalforsamlingen ga flere positive tilbakemeldinger på de økonomiske resultatene og den nye bærekraftsrapporten. HMS-arbeidet ble også drøftet.

Vedtak (enstemmig):

Generalforsamlingen støtter bedriftsforsamlingens innstilling, og godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017 for Moelven Industrier ASA og konsernet.

SAK 7 - Anvendelse av årsresultat for 2017 for Moelven Industrier ASA

Møteleder ga ordet til Olav Fjell, som orienterte om styrets forslag til utdeling av utbytte for regnskapsåret 2017.

Styret foreslår og Bedriftsforsamlingen innstiller på at Generalforsamlingen beslutter å dele ut utbytte på NOK 0,68 per aksje, totalt NOK 88 088 073. Utbetaling vil skje i løpet av mai.

Vedtak (enstemmig):

Generalforsamlingen vedtar styrets forslag og bedriftsforsamlingens innstilling til anvendelse av årets resultat, samt forslaget til utbytte på NOK 0,68 per aksje, totalt NOK 88 088 073.

SAK 8 -

Valg av valgkomiteen

Valgkomiteen har bestått av Rolf Th Holm (leder), Thor Svegården (nestleder), Terje Uggen, John Arne Ulvan og Olav Veum. Rolf Th. Holm, leder av valgkomiteen, orienterte om valgkomiteens arbeid og innstilling til valg av valgkomite:

Rolf Th. Holm, (leder)
Thor Svegården (nestleder)
John Arne Ulvan
Terje Uggen
Olav Veum

Kompensasjonskomiteen har bestått av de valgte representantene i valgkomiteen samt en representant utpekt av de ansattvalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen. Valgkomiteens forslag inklusiv ansattvalgt representant utgjør da slik innstilling til kompensasjonskomite:

Rolf Th. Holm, (leder)
Thor Svegården (nestleder)
John Arne Ulvan
Terje Uggen
Olav Veum
John Inge Lorentsen

Vedtak (enstemmig)

Generalforsamlingen stiller seg bak forslaget til valgkomite og kompensasjonskomite, som etter dette består av:

Valgkomite:
Rolf Th. Holm, (leder),
Thor Svegården (nestleder),
John Arne Ulvan,
Terje Uggen
Olav Veum

Kompensasjonskomite :
Rolf Th. Holm (leder),
Thor Svegården (nestleder),
John Arne Ulvan,
Terje Uggen,
Olav Veum
John Inge Lorentsen

GP
JK
JRS

SAK 9-

Godtgjørelse til valgkomiteen

Medlemmer av valgkomiteen som også er medlemmer av bedriftsforsamlingen fratradte ved behandlingen. Møteleder redegjorde for kompensasjonsutvalgets innstilling : Kr. 5.900,- per møte og halv sats per telefonmøte.

Vedtak (enstemmig)

Generalforsamlingen vedtok at valgkomiteens medlemmer godtgjøres med Kr. 5.900,- per møte og halv sats per telefonmøte .

SAK 10 -

Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen

Leder av valgkomiteen Rolf Th. Holm refererte valgkomiteens arbeid og innstilling til valg av medlemmer og personlige varamedlemmer til bedriftsforsamlingen:

Medlem – Rolf Th. Holm (1979) - Gjenvalg som medlem
Utdannet Siv. økonom/eiendomsmegler
Stilling: Daglig leder Lillestrøm DELTA AS
Nestleder i styret i Glommen Skog SA

Varamedlem Per Olav Løken (1962) – Ny
Utdannet innen maskinteknikk ved NTH
Stilling: Økonomi/innkjøp utvikling Jømna Brug og selvstendig næringsdrivende
Styremedlem Glommen skog SA

Medlem Ole Theodor Holth (1953) – Ny
Utdannet Skogtekniker
Stilling: Selvstendig næringsdrivende
Styreleder i Glommen Skog SA

Varamedlem: Gudmund Nordtun (1971) - Gjenvalg
Utdannet fra NMBU på Ås, skogbruk med master i ressursøkonomi og planlegging
Stilling: Administrerende direktør Glommen Skog SA

Medlem - Terje Uggen (1956) - Gjenvalg
Utdannet Jordskifte kandidat fra Norges Landbrukshøyskole
Stilling: Bestyrer i Veldre Almenning og daglig leder i Brumund Eiendom AS
Styreleder i Mjøsen Skog SA



Varamedlem: Steffen Skolseg (1967) - Ny
Utdannet landbruksøkonom ved NLH (1992) og executive Management
Programme i ledelse og innovasjon fra INSEAD i Frankrike.
Stilling: Administrerende direktør Mjøsen Skog SA

Medlem – Gudbrand Gulsvik (1971) - Gjenvalg
Utdannet Forstkandidat Norges Landbrukshøyskole
Stilling: Skogbruker fra Nes i Hallingdal. Daglig leder i Hallingskog.

Varamedlem Thor Henrik Kristiansen - Gjenvalg
Utdannet høgskolekandidat i regnskaps- og revisjonsfag (revisorstudiet),
sivilmarkedsfører fra Norges Markedshøyskole, høyskolekandidat og
bedriftsøkonom i fra BI Høyskolene
Stilling: Daglig leder Viken Skog SA

Medlem – Olav A. Veum (1972) - Gjenvalg
Utdannet ved Universitetet for miljø og biovitenskap (NMBU) Grad
MSc/Cand Agric – skogfag. Tilleggsfordypning i foretaksøkonomi,
Handelshøyskolen BI, div. kurs bl.a. styrekompetanse.
Stilling: Selvstendig næringsdrivende/daglig leder
Styreleder i AT Skog SA og Norges Skogeierforbund

Varamedlem – Anders Roger Øynes – Gjenvalg
Utdannet - Elektroingeniør, executive master of management innen
strategi og ledelse fra BI og executive master program fra INSEAD
(Frankrike)
Stilling: Administrerende direktør AT Skog SA

Medlem - Maren Kyllingstad (1962) - Gjenvalg
Utdannet siviløkonom fra NHH
Stilling: Direktør i Eidsiva Marked AS og markedsdirektør for
Eidsivakonsernet

Varamedlem: - Anne Sagstuen Nysæther (1975) – Gjenvalg
Utdannet Siv.ingeniør NTNU
Stilling: Avdelingsleder Nettstrategi Eidsiva Nett AS

Medlem - Thor Svegården (1953) – Gjenvalg
Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole med
tilleggsutdannelse innenfor ledelse og innovasjon
Stilling: Direktør Eidsiva Vekst AS



Varamedlem – Leif Henning Asla (1958) – Gjenvalg
Utdannet statsautorisert revisor ved Norges Handelshøyskole.
Stilling: Økonomi- og finansdirektør i Eidsiva Energi AS

Medlem – John Arne Ulvan (1965) – Gjenvalg
Utdannet Siv.ingeniør kjemi
Stilling : Konsernsjef Felleskjøpet Agri SA

Varamedlem Jan Kollsgård (1956) - Gjenvalg
Utdannet Sivilagronom
Stilling : Direktør Felleskjøpet Agri SA

Ansatte representanter, referert:

(De ansatte har sine egne valgordninger, valgt for 2 år i mars 2017)

Medlem - Lennart Perez (Moelven Byggmodul AB)
Varamedlem - Jonas Andersson (Moelven Component AB)

Medlem - Trond Sønes (Moelven Byggmodul AS)
Varamedlem – Ole Helge Laag – Moelven Numedal AS

Medlem – Ann - Christine Löfborg (Moelven Töreboda AB)
Varamedlem - Ove Gunnarsson (Moelven Valåsen AB)

Medlem - Jon Inge Lorentsen (Moelven Modus AS)
Varamedlem - Leif Bjarne Udem (Moelven Modus AS)

Reserve for svenske representanter – Tony Zetterlund – Moelven
Byggmodul AB

Siden Kim Arne Fjeld, valgt som varamedlem for Trond Sønes i 2017,
har sluttet i Moelven, har Ole Helge Laag som var valgt reserve for de
norske representantene, rykket opp som varamedlem i Kim Arne Fjeld sitt
sted.

Reserve for de svenske representantene fram til neste valg av ansatte
representanter er Tony Zetterlund.

Vedtak (enstemmig):

*Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens innstilling. Samtlige
foreslåtte kandidater fra aksjonærene velges som medlemmer i
bedriftsforsamlingen, som etter dette består av:*

Medlem – Rolf Th. Holm – Gjenvalg
Varamedlem: Per Olav Løken - Ny

Medlem – Ole Theodor Holth - Ny
Varamedlem: Gudmund Nordtun – Gjenvalg

Medlem - Terje Uggen - Gjenvalg
Varamedlem: Steffen Skolseg - Ny

Medlem – Gudbrand Gulsvik - Gjenvalg
Varamedlem: Thor Henrik Kristiansen - Gjenvalg

Medlem – Olav A. Veum - Gjenvalg
Varamedlem: Anders Roger Øynes – Gjenvalg

Medlem - Maren Kyllingstad - Gjenvalg
Varamedlem: Anne Sagstuen Nysæther– Gjenvalg

Medlem - Thor Svegården – Gjenvalg
Varamedlem: Leif Henning Asla– Gjenvalg

Medlem – John Arne Ulvan – Gjenvalg
Varamedlem: Jan Kollsgård– Gjenvalg

Ansattes representanter:

Medlem - Lennart Perez

Varamedlem - Jonas Andersson

Medlem – Trond Sønes

Varamedlem – Ole Helge Laag

Medlem - Ann Christine Löfborg

Varamedlem - Ove Gunnarsson

Medlem - Jon Inge Lorentsen

Varamedlem - Leif Bjarne Undem

Varamedlem for svenske ansattrepresentanter – Tony Zetterlund

SAK 11-

Godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer

Kompensasjonskomiteen la fram følgende innstilling :
Honorar til Bedriftsforsamlingens leder Kr.63.500,- per år
Honorar til bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer
Kr 5.900,- per møte.

Satsene blir gjeldende fra ordinær generalforsamling 25. april 2018 til og med ordinær generalforsamling våren 2019.

Vedtak (enstemmig):

Generalforsamlingen støtter kompensasjonskomiteens innstilling om uendrede satser fra ordinær generalforsamling 25. april 2018 til og med ordinær generalforsamling våren 2019. Satsene er:

- a) *Bedriftsforsamlingens leder, kr. 63.500,- per år.*
- b) *Bedriftsforsamlingens medlemmer, kr. 5.900,- per møte.*
- c) *Bedriftsforsamlingens varamedlemmer, kr. 5.900,- per møte.*

SAK 12 - Fastsette godtgjørelse til revisor

Møteleder Egil Magnar Stubsjøen ga ordet til Morten Sveiverud som refererte til revisors honorar for 2017 vedrørende lovpålagt revisjon på NOK 663.910,- mot NOK 644.573,- for 2016 og bekreftet at dette er i henhold til de avtaler som er inngått med revisor.

Vedtak (enstemmig):

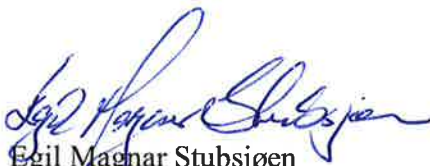
Generalforsamlingen fastsetter revisors godtgjørelse for lovpålagt revisjon til kr. 663.910,-.


Generalforsamlingen takket styre, administrasjon og ansatte i konsernet for en god innsats gjennom 2017.

Leder av valgkomiteen Rolf Th. Holm takket av bedriftsforsamlingens leder Egil Magnar Stubsjøen. Han takket for god innsats gjennom mange år og for den innsatsen som han har lagt ned for selskapet. Stubsjøen har vært styremedlem i Moelven Industrier ASA i perioden 2011 – 2013 og leder av bedriftsforsamlingen i perioden 2013 – 2018. Egil Magnar Stubsjøen takket for seg og ønsket selskapet lykke til videre.

Protokollen ble ikke referert, men etter møtet underskrevet og fremlagt for aksjonærene.

Moelv, 25. april 2018


Egil Magnar Stubsjøen
Møteleder


Gudbrand Gulsvik


Thor Svegården