

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HAFSLUND ASA**

Den 6. mai 2010 kl. 17:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hafslund ASA i selskapets lokaler i Drammensveien 144, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse den 15. april 2010 samt kunngjort ved børsmelding og offentliggjort på selskapets hjemmeside den 15. april 2010.

Styreleder Christian Brinch, samt andre representanter fra styret var til stede.

Videre var konsernsjef Christian Berg, valgkomiteens leder Christian Lund samt statsautorisert revisor Ove Taklo fra selskapets revisor PricewaterhouseCoopers DA tilstede.

Til behandling forelå følgende saker:

1. ÅPNING AV MØTET OG VALG AV MØTELEDER

Styrets leder, Christian Brinch åpnet møtet.

Christian Brinch ble enstemmig valgt til møteleder.

2. OPPRETTELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE

Det ble opptatt fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Totalt var 105 788 967 A-aksjer og 67 658 788 B-aksjer representert, tilsvarende 91,65 % % av A-aksjene og 85,31 % % av B aksjene.

Antall stemmeberettigede personer var 11.

En fortegnelse over tilstedeværende aksjonærer er vedlagt denne protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkalling og dagsorden ble gjennomgått. Generalforsamlingen ble deretter erklært lovlig innkalt og satt.

4. VALG AV TO AKSJEEIERE TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Hans Kristian Rød og Tyra Hetland ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

5. REDEGJØRELSE FOR ÅRSOPPGJØRET 2009

Styrets leder Christian Brinch og konsernsjef Christian Berg redegjorde for årsoppgjøret 2009, herunder forslaget om å utbetale et utbytte på kr. 2,25 per aksje.

Konsernsjef Christian Berg gjorde videre rede for konsernets resultat pr. 1. kvartal 2010, samt konsernets virksomhet i 2009 og 1. kvartal 2010.

Statsautorisert revisor Ove Taklo i PricewaterhouseCoopers DA gjennomgikk revisjonsberetningen for 2009, som er avgitt uten merknader.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

Handwritten signatures in blue ink:
TKL
bh

6. VEDTAK OM ÅRSOPPGJØRET 2009

I samsvar med styrets innstilling ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2009 for Hafslund ASA som er inntatt i fremlagt årsrapport for 2009, godkjennes.

Konsernoppgjør 2009 for Hafslund-konsernet, som er inntatt i fremlagt årsrapport for 2009, godkjennes.

Disponeringen av årsresultat for Hafslund ASA slik som foreslått i fremlagt årsrapport 2009, godkjennes."

Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2009 ("Ex date") er 7. mai 2010. Dato for kartlegging av aksjonærer med rett til utbytte ("Record date") er dagen før Ex date + 3 oppgjørsdager. Planlagt utbetalingsdato for utbytte er 20. mai 2010.

7. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag om å endre selskapets vedtekter ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

Vedtektenes § 7 endres til å lyde som følger:

Aksjeeiere som ønsker å delta i selskapets generalforsamling, må melde fra til selskapet innen den frist som fremgår av innkallelsen. Fristen skal utløpe tidligst to virkedager før generalforsamlingen. Har en aksjeeier ikke meldt fra i rett tid, kan vedkommende nektes adgang.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkallelsen skal sendes alle aksjeeiere med kjent oppholdssted minst 21 dager før generalforsamlingen. Dokumenter vedrørende saker som skal behandles på generalforsamlingen og dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen kan gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider istedenfor at dokumentene sendes til aksjeeierne. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Generalforsamlingen avholdes i Oslo. Generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den generalforsamlingen velger.

Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av juni.

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle og avgjøre følgende spørsmål:

- 1. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører inn under generalforsamlingen.*

8. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styrets leder presenterte styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Hafslund-konsernet for 2010.

I tråd med allmennaksjeloven § 5-6, 3. avsnitt skal det holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen. Generalforsamlingen besluttet enstemmig å fatte følgende vedtak:

"Generalforsamlingen anbefaler styret å etterleve styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2010."

Generalforsamlingen skal videre godkjenne styrets retningslinjer om ytelser om tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse til ledende ansatte som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet. Generalforsamlingen besluttet enstemmig å fatte følgende vedtak:

TMH
2

"Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjeordninger i henhold til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2010."

9. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Møteleder viste til utfyllende innstilling fra valgkomiteen distribuert sammen med innkalling til generalforsamlingen. Det ble stemt over hver av kandidatene.

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det med 173 447 619 mot 136 fattet følgende vedtak:

"Birger Magnus velges som nytt styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2012."

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det med 173 447 619 mot 136 fattet følgende vedtak:

"Maria Moræus Hanssen velges som nytt styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2012."

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det med 173 447 619 mot 136 fattet følgende vedtak:

"Kristin Bjella velges som nytt styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2012."

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det med 173 447 619 mot 136 fattet følgende vedtak:

"Susanne Jonsson velges som nytt styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2012."

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det med 173 447 619 mot 136 fattet følgende vedtak:

"Hans Kristian Rød velges som nytt styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2011."

Valgkomiteens innstilling vedlegges denne protokollen.

10. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Det ble vist til innstilling fra valgkomiteen distribuert sammen med innkalling til generalforsamlingen. I samsvar med valgkomiteens innstilling og forslag til vedtak inntatt i innkallingen ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

"For perioden fra ordinær generalforsamling 2009 til ordinær generalforsamling 2010 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:

Styrets leder: NOK 560.000

Styrets medlemmer: NOK 200.000

Godtgjørelsen gjelder både de aksjonærvalgte styremedlemmene og de ansattes representanter som har deltatt i styrets arbeid.

For varamedlemmer fastsettes godtgjørelsen til NOK 8.000 per styremøte som varamedlemmet har deltatt i.

Reise- og diettgodtgjørelser dekkes etter særskilt regning."

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN, SAMT VALG AV LEDER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen består av Christian Lund (leder), Hans Kristian Rød og Kjell O. Viland. Christian Lund og Hans Kristian Rød er på valg. Hans Kristian Rød har meddelt at han ønsker å gå ut av valgkomiteen. Valgkomiteen har foreslått at Christian Lund gjenvelges og at Timo Karttinen velges som nytt medlem av valgkomiteen.

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

"Christian Lund gjenvelges som medlem av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2012. Christian Lund fortsetter som leder av valgkomiteen."

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

"Timo Karttinen velges som medlem av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2012."

12. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

I samsvar med styrets innstilling ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

"Valgkomiteens godtgjørelse skal være på NOK 4.500.- per person per møte. I tillegg skal valgkomiteens leder motta godtgjørelse etter faktura basert på timeforbruk for bistand som ikke dekkes av den faste godtgjørelsen. Styrets leder skal godkjenne slike fakturaer. Godtgjørelsen gjelder frem til ordinær generalforsamling 2011."

13. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

I samsvar med styrets forslag ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

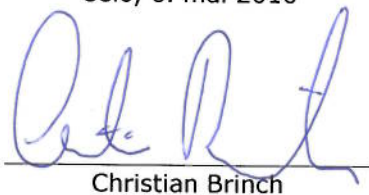
"Revisors godtgjørelse for revisjon for 2009 for Hafslund ASA godkjennes med NOK 900.000 eks. mva."

Ytterligere saker forelå ikke til behandling.

Oslo, 6. mai 2010



Hans Kristian Rød



Christian Brinch



Tyra Hetland

Refr	Fornavn	Firma/Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% påneidrt	% repr.	Stemmemal
26		FORTUM FORVALTNING AS	Hans Kristian Rød	Aksjonær	A - aksje	37 853 110	0	37 853 110	32,79 %	35,78 %	35,78 %	
26		FORTUM FORVALTNING AS	Hans Kristian Rød	Aksjonær	B - aksje	28 706 339	0	28 706 339	35,99 %	40,87 %	42,43 %	
18		OSLO KOMMUNE BYRADSDELIN G FOR FI	Øystein Sjøtveit	Aksjonær	A - aksje	67 524 647	0	67 524 647	58,50 %	63,82 %	63,83 %	
18		OSLO KOMMUNE BYRADSDELIN G FOR FI	Øystein Sjøtveit	Aksjonær	B - aksje	37 342 907	0	37 342 907	46,82 %	53,17 %	55,19 %	
74567	Christian Berg	Konsensjef		Fullmektig	A - aksje	0	91 117	91 117	0,08 %	0,09 %	0,09 %	
74567	Christian Berg	Konsensjef		Fullmektig	B - aksje	0	13 283	13 283	0,02 %	0,02 %	0,02 %	
74559	Christian Brinch	Syreis Formann		Fullmektig	A - aksje	0	18 232	18 232	0,02 %	0,02 %	0,02 %	
74559	Christian Brinch	Syreis Formann		Fullmektig	B - aksje	0	10 373	10 373	0,01 %	0,02 %	0,02 %	
44982	GUNNAR	GIJØRTZ		Aksjonær	B - aksje	5 152	0	5 152	0,01 %	0,01 %	0,01 %	
9498	GUNNAR BERNHARD	BRANDSBERG		Aksjonær	A - aksje	801	0	801	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
9498	GUNNAR BERNHARD	BRANDSBERG		Aksjonær	B - aksje	3 184	0	3 184	0,00 %	0,01 %	0,01 %	
22145	JAN-EDGAR	REKUSTAD		Aksjonær	A - aksje	200	0	200	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
51458	KETIL	WANG		Aksjonær	B - aksje	756	0	756	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
49593	MORTEN OLAV	AAERUD		Aksjonær	B - aksje	1 000	0	1 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
23267	TOR MARTIN	HANSEN		Aksjonær	A - aksje	200	0	200	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
74781	Tyra Marie	Heland		Fullmektig	A - aksje	0	434	434	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
74781	Tyra Marie	Heland		Fullmektig	B - aksje	0	3 047	3 047	0,00 %	0,00 %	0,01 %	