Hafslund

INNKALLING OG AGENDA

Ordinær generalforsamling 2010 – Hafslund ASA

Torsdag 6. mai 2010 kl. 17:00.
Hafslunds hovedkontor, Drammensveien 144, Oslo

TIL BEHANDLING FORELIGGER

1. Åpning av møtet og valg av møteleder
Generalforsamlingen åpnes av styrets leder. Etter vedtektenes § 7 skal generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den generalforsamlingen velger.

2. Opprettelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere

3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

4. Valg av to aksjeeiere til å undertegne protokollen sammen med møteleder

5. Redegjørelse for årsoppgjøret 2009

6. Vedtak om årsoppgjøret 2009:
a) Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for Hafslund ASA og Hafslund-konsernet.
b) Godkjennelse av disponering av årsresultatet for Hafslund ASA, herunder utdeling av utbytte for Hafslund ASA.

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 forbindelse med endring av reglene i allmennaksjeloven om innkalling til generalforsamling åpner allmennaksjeloven § 5-11 a for at det kan fastsettes i vedtektene at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen kan publiseres på selskapets hjemmeside istedenfor å sendes til hver enkelt aksjeeier.
Det er ønskelig i enda større grad å benytte internett som medium for distribusjon av informasjon, og styret foreslår derfor at selskapets vedtekter endres slik at informasjonen kan publiseres på internett.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 general forsamlingen og dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen kan gjøres tilgjenge lige 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 generalfor samlingen. 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 general-forsamlingen 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
Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelsen for det kommende regnskapsår (2010).

9. Valg av medlemmer til styret
Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Valgkomiteen innstiller på at Birger Magnus, Maria Moræus Hanssen, Kristin Bjella og Susanne Jonsson velges som styremedlemmer med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2012. Valgkomiteen innstiller videre på at Hans Kristian Rød velges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2011. Styret velger selv sin leder.

10. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer
Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte 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 leder av valgkomiteen

12. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer
Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte 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 godta slike fakturaer. Godtgjørelsen gjelder frem til ordinær generalforsamling 2011.

13. Godkjennelse av revisors godtgjørelse
Styret foreslår at revisors godtgjørelse for 2009 fastsettes til NOK 900.000 (eks. mva).

A. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2009 følger vedlagt og er sendt alle aksjeeiere med kjent adresse. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsberetningen i årsrapporten for 2009. Innkallingen er også tilgjengelig på selskapets internettsider www.hafslund.no.

B. Selskapets aksjekapital er per 23.mars 2010 fordelt på 195.186.264 aksjer, hvorav 115.427.759 aksjer i klasse A og 79.758.505 aksjer i klasse B. Etter selskapets vedtekter § 5 har aksjene av klasse

B ikke stemmerett på generalforsamlingen, hvis ikke annet er bestemt i allmennaksjeloven. Samtlige aksjer gir rett til å møte og tale på generalforsamlingen. En aksjeeier har også rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.

C. Aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må, etter vedtektenes § 7 første ledd, melde fra til selskapet innen den frist som fremgår av denne innkalling. Påmelding kan skje via selskapets hjemme side, www.hafslund.no/registrering, elektronisk via Investortjenester eller ved å returnere vedlagte skjema til:

Nordea, Securities Services, Issuer Services Postboks 1166 Sentrum, faks: 22 48 63 49.

Frist for påmelding til generalforsamlingen er tirsdag 4. mai 2010 kl. 17.00.

Nærmere orientering om generalforsamlingen fås ved henvendelse til Hafslund ASA v/
Ketil Wang, tlf: 975 13 135, e-post: ketil.wang@hafslund.no.

D. Aksjonærer har rett til å møte ved fullmektig. Fullmektigen skal legge frem skriftlig og datert fullmakt. Fullmaktsskjema vedlagt innkallingen kan benyttes. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Hafslund ASAs hjemmeside www.hafslund.no/registrering eller via Investortjenester. Aksjeeier kan, om de ønsker det, gi fullmakt til styrets leder Christian Brinch eller konsernsjef Christian Berg.

E. En aksjeeier har rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15.

Oslo, 23.mars 2010
Styret i Hafslund ASA

Hafslund

VEDTEKTER FOR HAFSLUND ASA - MED FORESLÅTTE ENDRINGER

Stiftet 18. mars 1898 (org. nr. 912 230 252)

Vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 20. desember 2001, senere endret i styremøte 21. desember 2001 og i ordinær generalforsamling 3. mai 2004, 3. mai 2007, 6. mai 2009 og 6 . mai 2010.

Firma § 1
Selskapets navn er Hafslund ASA. Hafslund ASA er morselskap i Hafslund-konsernet.

Selskapsform § 2
Selskapet skal være et allmennaksjeselskap.

Formål § 3
Selskapets formål er:

1) Produksjon, fordeling, distribusjon, omsetning og anvendelse av energi
2) industri, handel, konsulent- og entreprenørvirksomhet og finansvirksomhet
3) annen virksomhet som står i forbindelse med de ovennevnte formål, herunder drift og forvaltning av selskapets faste eiendommer og øvrige ressurser.

Formålet kan fremmes ved deltagelse i eller samarbeid med andre foretak i inn og utland.

Forretningskontor § 4
Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Aksjekapital § 5
Selskapets aksjekapital er kr. 195.186.264 fordelt på 115.427.759 aksjer av klasse A og 79.758.505 aksjer av klasse B, i alt 195.186.264 aksjer à kr. 1,-.

Aksje av klasse B gir ikke stemmerett. For øvrig gir alle aksjer lik rett i selskapet.

Ved forholdsmessig forhøyelse av aksjekapitalen innen hver aksjeklasse skal aksjeeierne ha fortrinnsrett bare til aksjer innen den klasse vedkommende fra før har aksjer i.

Overdragelse av aksjer § 6
Med de begrensninger som er fastsatt for hver aksjeklasse, kan selskapets aksjer overdras og erverves fritt.

Generalforsamling § 7
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.

Valgkomité § 8
Valgkomiteen består av tre medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer og leder velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden er to år. Tjenestetiden for ett eller to medlemmer utløper hvert år. Ved stemmelikhet har lederen dobbeltstemme.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av styrets aksjonærvalgte medlemmer, om fastsettelse av styrets godtgjørelse og fastsettelse av styrekomiteenes godtgjørelse.

Styrets leder og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før valgkomiteen avgir sin endelige innstilling.

Generalforsamlingen skal vedta retningslinjer for valgkomiteens arbeid. Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse basert på styrets innstilling.

Styret § 9
Selskapets styre består av fra fem til tolv medlemmer. Fra tre til åtte medlemmer velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden for medlemmer valgt av generalforsamlingen er to år. Tjenestetiden for så nær halvparten av disse medlemmer som mulig, utløper hvert år.

Av de ansatte velges blant de ansatte minst to styremedlemmer, eller minst det antall styremedlemmer, eventuelt også observatør, med varamedlemmer som de ansatte kan kreve i henhold til allmennaksjeloven med forskrifter når selskapet ikke har bedriftsforsamling. Tjenestetiden er to år.

Administrerende direktør § 10
Styret ansetter administrerende direktør og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Det kan ikke bestemmes at det skal være mer enn én administrerende direktør.

Signatur § 11
Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi styremedlem, administrerende direktør eller bestemt betegnede ansatte rett til å tegne selskapets firma. Styret kan meddele prokura.

Hafslund

VALGKOMITEENS INNSTILLINGER TIL GENERALFORSAMLINGEN

VALGKOMITEENS INNSTILLINGER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Valgkomiteen i Hafslund har følgende sammensetning:

- Christian Lund, leder
- Kjell O. Viland
- Hans Kristian Rød

I forbindelse med Hafslund ASAs ordinære generalforsamling 6. mai 2010 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Valg av medlemmer til styret
Siden forrige generalforsamling har Anne Grete Dalane trådt ut av styret på grunn av langvarig utenlandsopphold. Mikael Lillius har gått av som konsernsjef i Fortum, og har meddelt valgkomiteen at han derfor finner det naturlig å gå ut av styret, selv om han ikke er på valg i år.

Valgkomiteen har også fått beskjed fra styrets leder om at han - etter å ha fungert som styreleder siden 2003 - finner det naturlig å ikke ta gjenvalg som styreleder.

Endelig har valgkomiteen fått signaler fra de to hovedaksjonærene om at det er ønskelig å utvide antallet aksjonærvalgte styremedlemmer med to personer, fra fem til sju personer.

Ovenstående har innebåret at styret skulle kompletteres med fem aksjonærvalgte medlemmer, inkludert styreleder. Dette har medført at valgkomiteens arbeid har vært mer omfattende enn normalt. Valgkomiteen har hatt som siktemål at styrets leder skal ha bred forretningsmessig bakgrunn, samt erfaring med styrelederarbeid i børsnoterte selskaper. Det er også ønskelig at styret som kollegium besitter ulik kompetanse og har et mangfoldig erfaringsgrunnlag.

Aksjeeiernes forslagsrett har vært kunngjort på Hafslunds hjemmeside. Utover majoritetseierne Oslo kommune og Fortum har ingen aksjeeier ytret seg.

Valgkomiteen har hatt samtaler med styreleder og konsernsjef, og har også gjennomgått styrets egenevaluering.

Basert på dette avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Innstilling
Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Mikael Lilius, Ole Ertvaag og Hanne Harlem med funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2011.

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
Retningslinjene for valgkomiteens arbeid angir at styregodtgjørelsen skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Godtgjørelsen bør være sammenlignbar med andre børsnoterte foretak av tilsvarende størrelse og kompleksitet.

Generalforsamlingen traff i fjor vedtak om styrehonorar på kr. 190.000 for ordinære medlemmer. Styreleder fikk vedtatt et honorar på kr. 560.000. Styreleders honorar skal reflektere at vedkommende har en viktig funksjon som organisator og leder av styremøtene. Videre har styreleder også andre viktige oppgaver, som forholdet til aksjonærene og løpende kontakt med konsernsjefen.

Valgkomiteen er av den oppfatning at styrehonorarene ligger i det øvre nivået for sammenlignbare honorarer i foretak der det offentlige er betydelig eier. Valgkomiteen innstiller således på at det i år ikke bør skje noen økning i styrehonorarene.

Innstilling
Valgkomiteen innstiller på at Birger Magnus, Maria Moræus Hanssen, Kristin Bjella og Susanne Jonsson velges som styremedlemmer med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2012. Valgkomiteen innstiller videre på at Hans Kristian Rød velges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2011. Styret velger selv sin leder.

Kortfattede presentasjoner av de foreslåtte kandidatene er vedlagt denne innstillingen. Basert på samtaler med styrets nåværende medlemmer og de foreslåtte kandidatene forventer valgkomiteen at Birger Magnus velges som styrets leder.

VALGKOMITEENS INNSTILLINGER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
Retningslinjene for valgkomiteens arbeid angir at styregodtgjørelsen skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Godtgjørelsen bør være sammenlignbar med andre børsnoterte foretak av tilsvarende størrelse og kompleksitet.

Generalforsamlingen traff i fjor vedtak om styrehonorar på kr. 190.000 for ordinære medlemmer. Styreleder fikk vedtatt et honorar på kr. 560.000. Styreleders honorar skal reflektere at vedkommende har en viktig funksjon som organisator og leder av styremøtene. Videre har styreleder også andre viktige oppgaver, som forholdet til aksjonærene og løpende kontakt med konsernsjefen.

Valgkomiteen er av den oppfatning at styrehonorarene er konkurransedyktige i forhold til sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen innstiller således på at det i år ikke bør skje noen økning i styrelederhonoraret, og bare en beskjeden økning i honoraret til styremedlemmene for øvrig.

Innstilling
For perioden fra generalforsamlingen i 2009 til generalforsamlingen i 2010 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser:

- Styreleder: kr. 560.000
- Andre styremedlemmer: kr. 200.000

6. april 2010

Christian Lund
Leder

Kjell O. Viland

Hans Kristian Rød

KORT PRESENTASJON AV DE FORESLÅTTE STYREKANDIDATER

Birger Magnus
Birger Magnus (født 1955) er tidligere konserndirektør i medieselskapet Schibsted og har vært styreleder i Aftenposten og VG. Magnus var partner i konsulentselskapet McKinsey fra 1985-96. Magnus er styreleder i Storebrand ASA. Han er utdannet sivilingeniør fra NTH og har en MBA fra den franske skolen INSEAD.

Maria Moræus Hanssen
Maria Moræus Hanssen (født 1965) er investeringsansvarlig i Aker ASA siden 2008. Hun er utdannet reservoaringeniør fra NTNU (1988) og petroleumsøkonom fra franske petroleumsinstituttet, IFP (1991). Hun begynte i Norsk Hydro i 1992, senere Statoil. Hun jobbet hovedsakelig med norsk sokkel blant annet som letesjef, som ansvarlig for nye feltutbygginger, som plattformsjef og var senior vice president for gassforsyning og -infrastruktur da hun sluttet. Hun er styremedlem i Det norske oljeselskap ASA.

Kristin Bjella (51)
Kristin Bjella har som advokat og partner i advokatfirmaet Haavind AS drøye 15 års erfaring fra juridisk og strategisk rådgivning med energirett og fast eiendom som hovedarbeidsfelt, samt transaksjoner innen samme bransje. Bjella driver i dag egen advokatpraksis innen samme arbeidsfelt. Bjella har tidligere hatt styreverv i Hafslunds konsernstyre, og i Hafslunds datterselskap Hafslund fjernvarme. Av øvrige verv nevnes styreleder i Det Norske Samlaget, nestleder i Stiftelsen Radiumhospitalet og nestleder i Omsorgsbygg KF.

Hans Kristian Rød
Hans Kristian Rød (født 1953) er ansatt i Fortum Nordic AB. Han har vært ansatt i Neste Corporation siden 1991 og i Fortum siden 1997 da selskapet ble etablert gjennom sammenslåing av Neste og Ivo. Han har hatt ledende stillinger innenfor olje og gass og energi og var administrerende direktør i Fortum Petroleum AS fra 1994 og leder for Fortums olje og gass virksomhet fra 1998. Siden 2003 har han vært ansvarlig for Fortums virksomhet innenfor energi i Norge. Han er styremedlem i PA Resources AB, North Energy AS, Ishavskraft AS, Fredrikstad Energi AS i tillegg til en rekke selskaper i Fortum konsernet. Hans Kristian Rød er utdannet Diplomøkonom fra Bedriftsøkonomisk institutt i Oslo (1978) og MBA fra University of Wisconsin, Madison (1980).

Susanne Jonsson
Susanne Jonsson (født 1957) har siden 2002 vært ansatt som Vice President Corporate Controller i Fortum Corporation. Hun er ansvarlig for Fortum-konsernets interne og eksterne finansielle rapportering, juridisk struktur og skatt. Jonsson har arbeidet i energibransjen siden midt på 1990-tallet da hun ble ansatt som økonomidirektør i Stockholm Energi. Stockholm Energi fusjonerte i 1998 med Birka Energi, hvor Jonsson også var medlem av konsernets ledergruppe. Jonsson har tidligere ca 15 års erfaring som revisor hos PriceWaterhouseCoopers revisjonsfirma. Hun har utdannelse som siviløkonom.