

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HAFSLUND ASA**

Den 6. mai 2008 kl. 17:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hafslund ASA på Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse 18. april 2008 samt ved børsmelding 14. april 2008. Innkallingen er dessuten rykket inn i Aftenposten den 15. april 2008.

Styreleder Christian Brinch, samt andre representanter fra styret var til stede. Videre var konsernsjef Christian Berg, valgkomiteens leder Christian Lund samt selskapets revisor Thomas Fraurud i 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 110 727 966 A-aksjer og 66 440 923 B-aksjer representert, tilsvarende 95,93 % av A-aksjene og 83,30 % av B-aksjene, og tilsvarende 90,77 % av den samlede aksjekapitalen.

Antall fremmøtte aksjonærer og fullmektige var 22.

En fortegnelse over tilstedeværende 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

Terje Ruud og Hans Kristian Rød ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

5. REDEGJØRELSE FOR ÅRSOPPGJØRET 2007

Styrets leder Christian Brinch og konsernsjef Christian Berg redegjorde for årsoppgjøret 2007, herunder forslaget om å utbetale et utbytte på NOK 3,- per aksje.

Konsernsjef Christian Berg gjorde videre rede for konsernets resultat pr. 1. kvartal 2008, samt konsernets virksomhet i 2007 og 1. kvartal 2008.

Statsautorisert revisor Thomas Fraurud i PricewaterhouseCoopers DA gjennomgikk revisjonsberetningen for 2007, som er avgitt uten merknader.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

6. VEDTAK OM ÅRSOPPGJØRET 2007

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


1 

"Årsregnskap og årsberetning for 2007 for Hafslund ASA som er inntatt i fremlagt Hafslund Årsrapport 2007, godkjennes.

Konsernoppgjør 2007 for Hafslund-konsernet, som er inntatt i fremlagt Hafslund Årsrapport 2007, godkjennes.

Disponeringen av årsresultat for Hafslund ASA slik som foreslått i fremlagt Hafslund Årsrapport 2007, godkjennes."

Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2007 ("Ex date") er 7. mai 2008. 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 2008.

7. FULLMAKT TIL STYRET TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag om å gi styret fullmakt til erverv av egne aksjer, ble det besluttet mot stemmene til 61.912 A-aksjer og 283.533 B-aksjer at styret fikk følgende fullmakt frem til ordinær generalforsamling i 2009:

"Styret gis fullmakt etter allmennaksjelovens § 9-4, sammenholdt med §§ 9-2 og 9-3, til på vegne av Hafslund ASA å foreta erverv av egne B-aksjer primært til bruk i programmer rettet mot de ansatte i Hafslund ASA og datterselskaper av Hafslund ASA. Den høyeste pålydende verdi av aksjer som kan erverves i henhold til fullmakten er NOK 3.903.725, tilsvarende 2 % av selskapets aksjekapital.

Det laveste vederlag som kan betales per B-aksje skal være NOK 10,-, mens det høyeste vederlag som kan betales skal være NOK 300,- per aksje. Styret beslutter på hvilken måte erverv skal finne sted og hvorvidt, og i tilfelle hvordan og på hvilke vilkår, egne aksjer skal avhendes.

Fullmakten gjelder inntil ordinær generalforsamling i 2009, dog ikke lenger enn 18 måneder."

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 2008.

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

"Generalforsamlingen anbefaler styret å etterleve styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2008."

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. Generalforsamling besluttet enstemmig å fatte følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjeordninger i henhold til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2008."

9. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

På valg var styremedlemmene Christian Brinch (styreleder) og Solveig Ekeberg.

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 enstemmig fattet følgende vedtak:

"Christian Brinch gjenvelges som styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2010."

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

CS

E 2

"Anne Grethe Dalane velges som nytt styremedlem med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2010."

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 2007 til ordinær generalforsamling 2008 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:

Styrets leder: NOK 560.000

Styrets medlemmer: NOK 190.000

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. Det ble stemt over hver av kandidatene.

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

"Christian Lund gjenvelges som medlem av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2010. Christian Lund fortsetter som leder av valgkomiteen."

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

"Hans Kristian Rød gjenvelges som medlem av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2010."

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 2009.

13. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

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

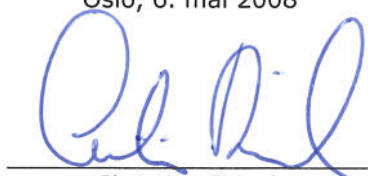
Revisors godtgjørelse for revisjon for 2007 for Hafslund ASA godkjennes med NOK 812 000.

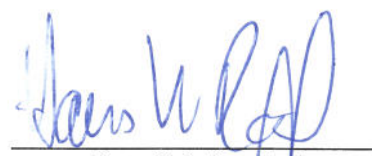
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'OS' and a stylized 'K'.

Ytterligere saker forelå ikke til behandling.

Oslo, 6. mai 2008


Terje Ruud


Christian Brinch


Hans Kristian R d

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 2008 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Valg av medlemmer til styret, vedlegg til dagsorden punkt 9

Det er i år to styremedlemmer på valg - Christian Brinch (styreleder) og Solveig Ekeberg.

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

Valgkomiteen konstaterer på grunnlag av styrets egenevaluering, samt kontakt med styreleder og konsernsjef, at styret som kollegium er velfungerende og stadig får dypere innsikt og erfaring i foretakets virksomhet.

Valgkomiteen ser behovet for kontinuitet i styrearbeidet. Valgkomiteen har imidlertid også hatt som utgangspunkt for sitt arbeid at det er ønskelig med en gradvis fornyelse, uten at det går på bekostning av kontinuiteten i styrets arbeid.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av styreleder, Christian Brinch. Det er valgkomiteens oppfatning, basert på tilbakemeldinger fra større aksjonærer og andre, at styreleder gjør en utmerket jobb som valgkomiteen finner det ønskelig at styreleder kan videreføre. Christian Brinch ble valgt inn i styret første gang 5. mai 2003. Se årsrapporten for ytterligere presentasjon av Christian Brinch.

Valgkomiteen innstiller også på at det velges ett nytt styremedlem; Anne Grethe Dalane. Dalane er i dag personaldirektør i Yara International ASA, og det er valgkomiteens oppfatning at Dalane kan tilføre styret i Hafslund kompetanse på et område som blir stadig viktigere. Det foreslås at Dalane erstatter Solveig Ekeberg.

En kort presentasjon av Anne Grethe Dalane er vedlagt denne innstillingen.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Christian Brinch med funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2010. Valgkomiteen innstiller videre på at Anne Grethe Dalane velges inn i styret, med en funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2010.

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, vedlegg til dagsorden punkt 10

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. 180.000 for ordinære medlemmer. Nestleder fikk vedtatt et honorar på kr. 205.000, mens styreleder fikk vedtatt et honorar på kr. 540.000. 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 kun bør skje en inflasjonsjustering av styrehonorarene. Da valgkomiteen har fått opplyst at det ikke har vært valgt nestleder for perioden, innstilles ikke på noe særskilt honorar for nestleder.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på godtgjørelse til:

- ∞ Styreleder: kr. 560.000
- ∞ Andre styremedlemmer kr. 190.000

26. mars 2008

Christian Lund
Leder

Kjell O. Viland

Hans Kristian Rød

VEDLEGG TIL VALGKOMITEENS INNSTILLING

Anne Grethe Dalane (f. 1947)

Anne Grethe Dalane har vært Personaldirektør i Yara International ASA siden 2003. Hun har tidligere hatt en rekke ledende stillinger i Norsk Hydro innen områder som personal, strategi- og finans. Hun har vært styremedlem i STK Alcatel, Marintek AS og Prosafe ASA og er i dag styremedlem i EDB Business Partner ASA.

Dalane er utdannet siviløkonom fra NHH og er i tillegg autorisert finansanalytiker.

HAFSLUND ASA

Representert på ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Utskriftsdato 06.05.2008
Generalforsamlingsdato 06.05.2008

Stemmeberettigede personer representert: 22

Aksjeklasse:	Rep. ved egne:	Rep. ved fullmakt:	Totalt representert:	Totalt repr. i %:
A-AKSJER	110.593.601	134.365	110.727.966	95,93
B-AKSJER	66.061.294	379.629	66.440.923	83,30
Totalt	176.654.895	513.994	177.168.889	90,77

Spesifisering av fremmøtt:	Antall:	Antall aksjer:
Kun egne aksjer:	14	176.648.241
Kun fullmektiger:	7	509.950
Egne og fullmektig aksjer:	1	10.698
Totalt:	22	177.168.889

Aksjeklasse:	Antall aksjer:	Aksje kapital:
A-AKSJER	115.427.759	115.427.759
B-AKSJER	79.758.505	79.758.505
Totalt:	195.186.264	195.186.264

Kontofører for selskapet:
DNB NOR BANK ASA

Mona Johannesen.....

For HAFSLUND ASA

.....

DnB NOR Bank ASA
Verdipapirservice

HAFSLUND ASA
Hotel Continental, 4 årstider, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt

Aksjeklasse:	A-AKSJER	Antall aksjer:	110.727.966	i %:	95,93%
		Ved egne aksjer:	110.593.601		
		Ved fullmakt:	134.365		
Aksjeklasse:	B-AKSJER	Antall aksjer:	66.440.923	i %:	83,30%
		Ved egne aksjer:	66.061.294		
		Ved fullmakt:	379.629		

Påmeldte, ikke oppmøtt

Aksjeklasse:	A-AKSJER	Antall aksjer:	2.693	i %:	0,00%
		Ved egne aksjer:	1.870		
		Ved fullmakt:	823		
Aksjeklasse:	B-AKSJER	Antall aksjer:	5.215	i %:	0,01%
		Ved egne aksjer:	3.643		
		Ved fullmakt:	1.572		

Møteliste**HAFSLUND ASA**
Hotel Continental, 4 årstider, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt:						% av AK/	
Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	repr.:
47456	AHLQUIST, BJØRN		A-AKSJER	10	0	10	0,00% 0,00%
32169	ANDERSEN, RANDI		A-AKSJER	1.000	0	1.000	0,00% 0,00%
14191	BARRERA LOPEZ, PEDRO E		A-AKSJER	50	0	50	0,00% 0,00%
72041	BERG, CHRISTIAN		A-AKSJER	0	17.878	17.878	0,02% 0,02%
	BERG, CHRISTIAN		B-AKSJER	0	18.867	18.867	0,02% 0,02%
7906	BERG, BERIT ELSE		A-AKSJER	18	0	18	0,00% 0,00%
71860	BRINCH, CHRISTIAN		A-AKSJER	0	48.326	48.326	0,04% 0,04%
	BRINCH, CHRISTIAN		B-AKSJER	0	64.787	64.787	0,08% 0,06%
42689	ETTESTAD, OLAV		A-AKSJER	1.281	0	1.281	0,00% 0,00%
	ETTESTAD, OLAV		B-AKSJER	3.038	0	3.038	0,00% 0,00%
45534	FLØLO, ROGER		B-AKSJER	892	0	892	0,00% 0,00%
67165	FORTUM FORVALTNING AS		A-AKSJER	37.853.110	0	37.853.110	32,79% 34,19%
	FORTUM FORVALTNING AS		B-AKSJER	28.706.339	0	28.706.339	35,99% 25,93%
72173	GJØRTZ, GUNNAR		A-AKSJER	0	4.047	4.047	0,00% 0,00%
21097	HAUGE, GEIR EGIL		A-AKSJER	200	0	200	0,00% 0,00%
27425	HVIDSTEN, OLAV JOHANN		A-AKSJER	50	0	50	0,00% 0,00%
33829	JENSSEN, ARNE MARGIDO		A-AKSJER	4.975	0	4.975	0,00% 0,00%
40048	KVÆVEN, BERIT		A-AKSJER	1.500	0	1.500	0,00% 0,00%
64709	MIKALSEN, KNUT HENRIK		A-AKSJER	800	0	800	0,00% 0,00%
	MIKALSEN, KNUT HENRIK		B-AKSJER	2.070	0	2.070	0,00% 0,00%
69401	OSLO KOMMUNE, BYRÅDSAVD. FOR FINANS	STIAN BERGER	A-AKSJER	67.524.647	0	67.524.647	58,50% 60,98%

Møteliste**HAFSLUND ASA**
Hotel Continental, 4 årstider, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt:							% av AK/
Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	repr.:
69401	OSLO KOMMUNE, BYRÅDSAVD. FOR FINANS	STIAN BERGER	B-AKSJER	37.342.907	0	37.342.907	46,82% 33,72%
21188	STRAY, SVENN THORKILD		A-AKSJER	4.544	2.202	6.746	0,01% 0,01%
	STRAY, SVENN THORKILD		B-AKSJER	2.110	1.842	3.952	0,00% 0,00%
72769	STYRETS FORMANN (1),		B-AKSJER	0	456	456	0,00% 0,00%
72777	STYRETS FORMANN (2),		A-AKSJER	0	61.912	61.912	0,05% 0,06%
	STYRETS FORMANN (2),		B-AKSJER	0	283.077	283.077	0,35% 0,26%
72785	STYRETS FORMANN (3),		B-AKSJER	0	10.400	10.400	0,01% 0,01%
72793	STYRETS FORMANN (4),		B-AKSJER	0	200	200	0,00% 0,00%
67108	ØSTFOLD ENERGI AS,	ROLF M GJERM	A-AKSJER	5.201.416	0	5.201.416	4,51% 4,70%
	ØSTFOLD ENERGI AS,	ROLF M GJERM	B-AKSJER	3.938	0	3.938	0,00% 0,00%

Møteliste**HAFSLUND ASA**
Hotel Continental, 4 årstider, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**Påmeldte, ikke oppmøtte:**

							% av AK/
Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	repr.:
9654	ANDARABI, NAJIBULLAH		B-AKSJER	216	0	216	0,00% 0,00%
2634	DAHL, FOLKE THORLEIF		A-AKSJER	450	0	450	0,00% 0,00%
	DAHL, FOLKE THORLEIF		B-AKSJER	150	0	150	0,00% 0,00%
72553	FORBERG, E.M		A-AKSJER	0	823	823	0,00% 0,00%
	FORBERG, E.M		B-AKSJER	0	1.272	1.272	0,00% 0,00%
45948	KNUDSEN, ROBERT WILLI		A-AKSJER	156	0	156	0,00% 0,00%
37283	LUNEBORG, PER		B-AKSJER	25	0	25	0,00% 0,00%
19349	NERENG, STIG ROAR		B-AKSJER	128	0	128	0,00% 0,00%
72199	NEVERDAL, KENNETH S.		B-AKSJER	0	300	300	0,00% 0,00%
8532	NILSEN, OLAF JØRGEN		A-AKSJER	64	0	64	0,00% 0,00%
	NILSEN, OLAF JØRGEN		B-AKSJER	104	0	104	0,00% 0,00%
21428	SVARVA, ASBJØRN RAGNA		A-AKSJER	200	0	200	0,00% 0,00%
	SVARVA, ASBJØRN RAGNA		B-AKSJER	500	0	500	0,00% 0,00%
11593	VANGEN, VIBEKE		B-AKSJER	20	0	20	0,00% 0,00%
61770	ØISTESØ, RUNE		A-AKSJER	1.000	0	1.000	0,00% 0,00%
30395	AANERUD, MORTEN OLAV		B-AKSJER	2.500	0	2.500	0,00% 0,00%