Hafslund

PROTOKOLL FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

HAFSLUND ASA

Den 3. mai 2007 kl. 17:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hafslund ASA på Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse 20. mars 2007 samt i børsmelding 16. april 2007. Innkallingen er dessuten rykket inn i Aftenposten den 17. april 2007.

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 111.113.044 A-aksjer og 66.801.291 B-aksjer representert, tilsvarende 96,23 % av A-aksjene og 83,75 % av B-aksjene, og tilsvarende 91,13 % av den samlede aksjekapitalen.

Antall stemmeberettigede personer var 34.

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

Øivind Utne og Hans Kristian Rød ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

5. REDEGJØRELSE FOR ÅRSOPPGJØRET 2006

Styrets leder Christian Brinch og konsernsjef Christian Berg redegjorde for årsoppgjøret 2006, herunder forslaget om å utbetale et utbytte på kr. 2,75 per aksje.

Konsernsjef Christian Berg gjorde videre rede for konsernets virksomhet i 2006 og overordnet 1. kvartal 2007.

Statsautorisert revisor Thomas Fraurud i PricewaterhouseCoopers DA gjennomgikk revisjonsberetningen for 2006, som er avgitt uten merknader.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

6. VEDTAK OM ÅRSOPPGJØRET 2006

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

Årsregnskap og årsberetning for 2006 for Hafslund ASA, som er inntatt i fremlagt Hafslund Årsrapport 2006, godkjennes.

Konsernoppgjør 2006 for Hafslund-konsernet, som er inntatt i fremlagt Hafslund Årsrapport 2006, godkjennes.

Disponeringen av årsresultat for Hafslund ASA slik som foreslått i fremlagt Hafslund Årsrapport 2006, godkjennes.

Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2006 ("Ex date") er 4. mai 2007. Dato for kartlegging av aksjonærer med rett til utbytte ("Record date") er dagen før Ex date + 3 oppgjørsdager. Planlagt utbetalingsdato for utbytte er 21. mai 2007.

7. EKSTRAORDINÆRT UTBYTTE

Styrets leder informerte om at Hafslund solgte den 22. mars 2007 35 millioner aksjer i Renewable Energy Corporation ASA ("REC") til en pris per aksje på kr. 138,-, totalt kr 4.830.000.000. På denne bakgrunn har styret besluttet å innstille overfor generalforsamlingen å utbetale et ekstraordinært utbytte på kr. 15,- per aksje som kommer i tillegg til det ordinære utbytte på kr. 2,75 som er foreslått i årsoppgjøret for 2006. Utbytteberettiget vil være de samme aksjonærene som er berettiget til ordinært utbytte.

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

Selskapet utbetaler et ekstraordinært utbytte med kr. 15,- per aksje som kommer i tillegg til det ordinære utbytte som er besluttet vedrørende årsoppgjøret for 2006.

8. NEDSETTING AV SELSKAPETS AKSJEKAPITAL I FORBINDELSE MED SLETTING AV EGNE AKSJER AV KLASSE A – ENDRING AV VEDTEKTENES § 5

I ekstraordinær generalforsamling avholdt 30. august 2006 fikk styret fullmakt til å fremsette et tilbud til selskapets aksjonærer som eide et antall A- eller B- aksjer som utgjorde mindre enn en børspost om kjøp av deres aksjeposter. I forbindelse med etterfølgende tilbud har selskapet i henhold til fullmakten ervervet 37.184 aksjer av klasse A. Styret har foreslått at disse aksjene slettes, og i tråd med styrets forslag ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital nedsettes med kr 37.184 fra kr 195.223.448 til kr 195.186.264. Kapitalnedsettelsen gjennomføres ved at 37.184 aksjer av klasse A eiet av selskapet selv slettes.

Selskapets vedtekter § 5 skal etter dette lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er kr 195.186.264 fordelt på 115.427.760 aksjer av klasse A og 79.758.504 aksjer av klasse B, i alt 195.186.264 aksjer á 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."

Kapitalnedsettelsen vil tre i kraft etter utløp av kreditorfristen på to måneder.

9. 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 enstemmig besluttet at styret fikk følgende fullmakt frem til ordinær generalforsamling i 2008:

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 3.904.469, 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 2008.

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

Styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Hafslund-konsernet for 2007 ble gjennomgått.

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

Generalforsamlingen anbefaler styret å etterleve styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2007.

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. Det ble vist til at ledende ansatte tildeles aksjer på lik linje med øvrige ansatte i 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 2007.

11. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

På valg var styremedlemmene Mikael Lilius, Stig Grimsgaard Andersen og Ellen C. Christiansen.

Valgkomiteens leder Christian Lund redegjorde for komiteens arbeid og dets innstilling. I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

Mikael Lilius gjenvelges som styremedlem og Ole Ertvaag og Hanne Harlem velges som nye styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling 2009.

Valgkomiteens innstilling vedlegges denne protokollen.

12. 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 2006 til ordinær generalforsamling 2007 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:

Styrets leder:	*NOK 540.000*
Styrets nestleder:	*NOK 205.000*
Styrets medlemmer:	*NOK 180.000*

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.

13. ENDRING AV VALGKOMITEENS RETNINGSLINJER - ENDRING AV VEDTEKTENES § 8

På bakgrunn av norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse av 28. november 2006 har styret innstilt på at vedtektene og retningslinjene endres slik at generalforsamlingen velger valgkomiteens leder, samt at det fremgår at valgkomiteen selv avgir innstilling til generalforsamlingen om valgkomiteens sammensetning.

I tråd med styrets innstilling ble det enstemmig besluttet at valgkomiteens retningslinjer pkt. 2, første avsnitt endres til å lyde:

> *"Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer og leder velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valgkomiteens sammensetning."*

I tråd med styrets innstilling ble det enstemmig besluttet at selskapets vedtekter § 8, første og annet avsnitt endres til å lyde:

> *"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."*

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

Valgkomiteen består av Christian Lund (leder), Hans Kristian Rød og Kjell O. Viland. Kjell O. Viland er på valg.

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

> *Kjell O. Viland gjenvelges som medlem av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling 2009. Christian Lund fortsetter som leder av valgkomiteen.*

15. 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 2008.*

16. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

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

> *Revisors godtgjørelse for revisjon for 2006 for Hafslund ASA godkjennes med NOK 0,8 millioner.*

17. FORSLAG FRA AKSJEEIER HÅKON WIUM LIE

Forslaget fra Håkon Wium Lie, som inntatt i innkallingen, ble referert av styrets leder. Konsernsjef Christian Berg ga en orientering om Hafslunds syn på saken. Styret innstilte på at forslaget ikke ble godkjent av generalforsamlingen med den primære begrunnelse at dette er en type sak som må finne sin løsning ved direkte dialog mellom Oslo kommune og ledelsen i Hafslund. Håkon Wium Lie gjorde rede for sitt forslag, og opprettholdt dette. Øvrige aksjonærer fikk anledning til å kommentere saken.

Forslaget fra Håkon Wium Lie ble med 111.080.791 stemmer mot 23.724 stemmer ikke tatt til følge. 2.482 stemmer var blanke.

*****

Ytterligere saker forelå ikke til behandling.

Oslo, 3. mai 2007

Øivind Utne	Christian Brinch	Hans Kristian Rød

HAFSLUND ASA

Representert på ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Utskriftsdato 03.05.2007
Generalforsamlingsdato 03.05.2007

Stemmeberettigede personer representert: 34

Aksjeklasse:	Rep. ved egne:	Rep. ved fullmakt:	Totalt representert:	Totalt repr. i %:
A-AKSJER	105.402.439	5.710.605	111.113.044	96,23
B-AKSJER	66.193.839	607.452	66.801.291	83,75
Totalt	**171.596.278**	**6.318.057**	**177.914.335**	**91,13**

Spesifisering av fremmøtt:	Antall:	Antall aksjer:
Kun egne aksjer:	26	171.585.724
Kun fullmektiger:	5	6.308.355
Egne og fullmektig aksjer:	3	20.256
Totalt:	**34**	**177.914.335**

Aksjeklasse:	Antall aksjer:	Aksje kapital:
A-AKSJER	115.464.943	115.464.943
B-AKSJER	79.758.505	79.758.505
Totalt:	**195.223.448**	**195.223.448**

Kontofører for selskapet:
DnB NOR Bank ASA

DnB NOR Bank ASA
Verdipapirservice
GRETHE NES

For HAFSLUND ASA

HAFSLUND ASA
Hoetl Continental, Stortingsgt 24/26, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt

Aksjeklasse:	**A-AKSJER**	**Antall aksjer:**	**111.113.044**	**i %: 96,23%**
		Ved egne aksjer:	105.402.439	
		Ved fullmakt:	5.710.605	
Aksjeklasse:	**B-AKSJER**	**Antall aksjer:**	**66.801.291**	**i %: 83,75%**
		Ved egne aksjer:	66.193.839	
		Ved fullmakt:	607.452	

Påmeldte, ikke oppmøtt

Aksjeklasse:	**A-AKSJER**	**Antall aksjer:**	**82.438**	**i %: 0,07%**
		Ved egne aksjer:	8.316	
		Ved fullmakt:	74.122	
Aksjeklasse:	**B-AKSJER**	**Antall aksjer:**	**12.722**	**i %: 0,02%**
		Ved egne aksjer:	10.450	
		Ved fullmakt:	2.272	

Møteliste

HAFSLUND ASA
Hoetl Continental, Stortingsgt 24/26, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt:

Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	% av AK/ repr.:
46680	AHLQUIST, BJØRN		A-AKSJER	10	0	10	0,00% 0,00%
31708	ANDERSEN, RANDI		A-AKSJER	1.000	0	1.000	0,00% 0,00%
41970	ANDERSEN, FINN HÅKON		B-AKSJER	400	0	400	0,00% 0,00%
17954	ANDRESEN, RANDI MATHI		A-AKSJER	955	0	955	0,00% 0,00%
14779	ASKILDSEN, THOM		A-AKSJER	11	0	11	0,00% 0,00%
	ASKILDSEN, THOM		B-AKSJER	4	0	4	0,00% 0,00%
20958	BERG, CHRISTIAN		B-AKSJER	13.229	0	13.229	0,02% 0,01%
70730	BERG, CHRISTIAN		A-AKSJER	0	4.800	4.800	0,00% 0,00%
	BERG, CHRISTIAN		B-AKSJER	0	12.000	12.000	0,02% 0,01%
7849	BERG, ELSE-BERIT		A-AKSJER	18	0	18	0,00% 0,00%
70631	BRINCH, CHRISTIAN		A-AKSJER	0	474.168	474.168	0,41% 0,43%
	BRINCH, CHRISTIAN		B-AKSJER	0	52.421	52.421	0,07% 0,05%
50989	BAARLUND, ELSA		B-AKSJER	100	0	100	0,00% 0,00%
65771	FORTUM FORVALTNING AS		A-AKSJER	37.853.110	0	37.853.110	32,78% 34,07%
	FORTUM FORVALTNING AS		B-AKSJER	28.706.339	0	28.706.339	35,99% 25,84%
11577	GJØRVAD, LARS JOHAN		A-AKSJER	1.170	0	1.170	0,00% 0,00%
	GJØRVAD, LARS JOHAN		B-AKSJER	331	0	331	0,00% 0,00%
10918	HAUGE, ALFRED KIELLAND		A-AKSJER	66	0	66	0,00% 0,00%
	HAUGE, ALFRED KIELLAND		B-AKSJER	16	0	16	0,00% 0,00%
29967	JARNESS, VIBEKE		B-AKSJER	100	0	100	0,00% 0,00%
32474	JOHANSEN, JOHANNES AU		A-AKSJER	3.800	400	4.200	0,00% 0,00%

Møteliste

HAFSLUND ASA
Hoetl Continental, Stortingsgt 24/26, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt:

Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	% av AK/ repr.:
32474	JOHANSEN, JOHANNES AU		B-AKSJER	0	1.600	1.600	0,00% 0,00%
7815	JOHANSEN, LARS OVE		B-AKSJER	173	0	173	0,00% 0,00%
27649	KAVÅG, ØYVIND URSIN		A-AKSJER	1.447	0	1.447	0,00% 0,00%
	KAVÅG, ØYVIND URSIN		B-AKSJER	723	0	723	0,00% 0,00%
32623	KJUSTAD, ODD MAGNAR		A-AKSJER	213	0	213	0,00% 0,00%
	KJUSTAD, ODD MAGNAR		B-AKSJER	4	0	4	0,00% 0,00%
37127	KNAP, ANNE MERETE		A-AKSJER	108	0	108	0,00% 0,00%
	KNAP, ANNE MERETE		B-AKSJER	93	0	93	0,00% 0,00%
54650	LIE, HÅKON WIUM		A-AKSJER	100	2.607	2.707	0,00% 0,00%
	LIE, HÅKON WIUM		B-AKSJER	0	1.051	1.051	0,00% 0,00%
67983	OSLO KOMMUNE, BYRÅDSAVD. FOR FINANS		A-AKSJER	67.524.647	0	67.524.647	58,48% 60,77%
	OSLO KOMMUNE, BYRÅDSAVD. FOR FINANS		B-AKSJER	37.342.907	0	37.342.907	46,82% 33,61%
30684	POSTVOLL, SIGRID		A-AKSJER	166	0	166	0,00% 0,00%
	POSTVOLL, SIGRID		B-AKSJER	81	0	81	0,00% 0,00%
9654	SLETTVOLL, LASSE		B-AKSJER	1.600	0	1.600	0,00% 0,00%
10330	SOMMERFELT, OLE		B-AKSJER	200	0	200	0,00% 0,00%
44479	STORBRÅTEN, TROND SIG		A-AKSJER	4.000	0	4.000	0,00% 0,00%
	STORBRÅTEN, TROND SIG		B-AKSJER	122.800	0	122.800	0,15% 0,11%
21014	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%
71704	STYRETS FORMANN (1),		A-AKSJER	0	15.686	15.686	0,01% 0,01%

Møteliste

HAFSLUND ASA
Hoetl Continental, Stortingsgt 24/26, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Oppmøtt:

Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	% av AK/ repr.:
71704	STYRETS FORMANN (1),		B-AKSJER	0	464.100	464.100	0,58% 0,42%
71480	STYRETS FORMANN (2),		A-AKSJER	0	9.326	9.326	0,01% 0,01%
	STYRETS FORMANN (2),		B-AKSJER	0	70.500	70.500	0,09% 0,06%
39875	TALLBERG, TOM		A-AKSJER	3.700	0	3.700	0,00% 0,00%
6486	THOMASSEN, RUNE		B-AKSJER	2.629	0	2.629	0,00% 0,00%
71308	UTNE, ØIVIND		A-AKSJER	0	5.201.416	5.201.416	4,50% 4,68%
	UTNE, ØIVIND		B-AKSJER	0	3.938	3.938	0,00% 0,00%
12559	VEIBY, PEDER		A-AKSJER	2.000	0	2.000	0,00% 0,00%
60574	ØISTESØ, RUNE		A-AKSJER	1.000	0	1.000	0,00% 0,00%
15784	ÅRØEN, ASBJØRN		A-AKSJER	374	0	374	0,00% 0,00%

Møteliste

HAFSLUND ASA
Hoetl Continental, Stortingsgt 24/26, Oslo
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Påmeldte, ikke oppmøtte:

Ref.nr.:	Navn:	Repr.ved.:	Aksjeklasse:	Egne aksjer:	Fullmakt:	Totalt:	% av AK/ repr.:
69195	ALCA AS,		A-AKSJER	200	0	200	0,00% 0,00%
	ALCA AS,		B-AKSJER	900	0	900	0,00% 0,00%
62885	BRANDSBERG, GUNNAR BE		A-AKSJER	801	0	801	0,00% 0,00%
	BRANDSBERG, GUNNAR BE		B-AKSJER	3.184	0	3.184	0,00% 0,00%
16105	BRYN, KLAUS		B-AKSJER	111	0	111	0,00% 0,00%
71837	EIKELAND, NINA		A-AKSJER	0	32	32	0,00% 0,00%
70854	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%
26013	GRAM, AGNES MARIE		A-AKSJER	900	0	900	0,00% 0,00%
32227	HANSEN, MORTEN JARAND		B-AKSJER	3.000	0	3.000	0,00% 0,00%
2782	HOFF, KARIN MOOG		A-AKSJER	200	0	200	0,00% 0,00%
	HOFF, KARIN MOOG		B-AKSJER	500	1.000	1.500	0,00% 0,00%
54031	LARSEN, NILS-IVAR		B-AKSJER	2.050	0	2.050	0,00% 0,00%
28605	MISTEREGGEN, KNUT		A-AKSJER	1.400	0	1.400	0,00% 0,00%
10082	MYHRE, SOLVEIG MAGDAL		A-AKSJER	110	0	110	0,00% 0,00%
	MYHRE, SOLVEIG MAGDAL		B-AKSJER	27	0	27	0,00% 0,00%
60897	SUNDBY, EYVIND		A-AKSJER	186	0	186	0,00% 0,00%
31088	THOEN, KÅRE		A-AKSJER	519	0	519	0,00% 0,00%
	THOEN, KÅRE		B-AKSJER	678	0	678	0,00% 0,00%
65722	VARDEN KULTUR OG MEDI		A-AKSJER	4.000	0	4.000	0,00% 0,00%
70862	VINNEM, LARS JOHAN		A-AKSJER	0	73.267	73.267	0,06% 0,00%

Hafslund

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 3. mai 2007 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Valg av medlemmer til styret

Det er i år tre styremedlemmer på valg – Stig Grimsgaard Andersen, Ellen Christine Christiansen og Mikael Lilius.

Aksjeeiernes forslagsrett har vært kunngjort på Hafslunds hjemmeside.

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. Dagens styre har imidlertid sittet uten endringer blant de aksjonærvalgte medlemmer nå i flere år. Valgkomiteen har hatt som utgangspunkt for sitt arbeid at det således har vært ønskelig med en gradvis fornyelse, uten at det går på bekostning av kontinuiteten i styrets arbeid. Basert på entydige signaler fra de valgkomiteen har vært i kontakt med, bør antall aksjonærvalgte styremedlemmer holdes på dagens nivå – 5 medlemmer. Fornyelse bør derfor skje gjennom fratreden av styremedlemmer.

Mikael Lilius, som er konsernsjef i Fortum, har varslet at han tar gjenvalg. Valgkomiteen ser det som klart positivt at Hafslunds nest største aksjonær ønsker å være representert i styret gjennom sin konsernsjef og vil innstille på at Mikael Lilius gjenvelges for en periode på to år.

Stig Grimsgaard Andersen og Ellen Christine Christiansen har i likhet med de andre aksjonærvalgte styremedlemmene fungert siden generalforsamlningen i 2003. Basert på de ovenstående betraktninger om en gradvis fornyelse i styret, har valgkomiteen søkt å finne egnede kandidater til styret. Gjennom dette arbeidet og etter sonderinger med de største aksjonærene, finner valgkomiteen å innstille på to nye styremedlemmer. Valgkomiteen vil således innstille på at Hanne Harlem og Ole Ertvaag velges som styremedlemmer for en periode på to år.

Korte presentasjoner av Hanne Harlem og Ole Ertvaag er vedlagt denne innstillingen. Valgkomiteen er av den oppfatning at de foreslåtte kandidatene vil tilføre styret i Hafslund ytterligere kompetanse på områder som er viktige for selskapet, samtidig som styret oppnår en hensiktsmessig fornyelse.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Mikael Lilius med funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2009. Valgkomiteen innstiller videre på at Hanne Harlem og Ole Ertvaag velges inn i styret til erstatning for de to øvrige styremedlemmer som er på valg i år, med en funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2009.

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. 175.000 for ordinære medlemmer. Nestleder fikk vedtatt et honorar på kr. 205.000, mens styreleder fikk vedtatt et honorar på kr. 520.000. Styreleders honorar skal reflektere at vedkommende har en viktig funksjon som organisator

Hafslund

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 på et konkurransedyktig nivå for sammenlignbare virksomheter. Valgkomiteen innstiller således på at det kun bør skje en inflasjonsjustering av styrehonorarene. Videre er valgkomiteen av den oppfatning at forskjellen i vederlag mellom nestlederen og de øvrige styremedlemmene bør reduseres noe. Det innstilles derfor på at nestlederens honorar ikke endres.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på godtgjørelse til:

- *Styreleder:* *kr. 540.000*
- *Nestleder:* *kr. 205.000*
- *Andre styremedlemmer* *kr. 180.000*

30. mars 2007

Christian Lund	Kjell O. Viland	Hans Kristian Rød
	Leder	

Hafslund

Vedlegg til Valgkomiteens innstillinger

Ole Ertvaag (43)

Founding Partner & CEO, HitecVision Private Equity AS

Ertvaag har nærmere 20 års erfaring fra nasjonal og internasjonal oljeindustri og finansbransje. Han har siden 2000 ledet HitecVision, en av Norges største private equity-forvaltere med en forvaltningskapital på ca. 2,5 mrd. kroner. Før dette var han CFO og COO i det børsnoterte oljeteknologikonsernet Hitec ASA. Ertvaag har tidligere innehatt en rekke styreverv i noterte og unoterte selskaper. Han har særlig arbeidet med transaksjoner, og har de siste ti årene vært instrumentell i en lang rekke oppkjøp, selskapsetableringer, fusjoner/fisjoner, selskapssalg og børsnoteringer. Ertvaag er økonomiutdannet fra BI.

Hanne Harlem (42)

Tidligere justisminister, byråd i Oslo kommune og assisterende direktør i Norsk Hydro. Er inntil 2.mai universitetsdirektør ved Universitetet i Oslo. Har tidligere bl.a. sittet i styret i Oslo Energi og vært styreleder i Oslo Energi Produksjon. Er styreleder i det nyopprettete Helse Sør-Øst og sitter også i styret i Aker ASA. Hanne Harlem er utdannet jurist.