



Hafslund

Innkalling

Ordinær generalforsamling 2006 - Hafslund ASA

Onsdag 3. mai kl. 16:00

Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, 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. Godkjenning av innkalling og dagsorden

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

5. Redegjørelse for årsoppgjøret 2005

6. Vedtak om årsoppgjøret 2005:

- a) Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Hafslund ASA og Hafslund-konsernet.
- b) Godkjenning av disponering av årsresultatet for Hafslund ASA, herunder utdeling av utbytte for Hafslund ASA.

7. Forslag om fullmakt til styret til erverv av selskapets egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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 i 2007.

8. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Christian Brinch og Solveig Ekeberg gjenvelges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling 2008. Styret velger selv sin leder.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

For perioden fra ordinær generalforsamling 2005 til ordinær generalforsamling 2006 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:

Styrets leder:	NOK 520.000
Styrets nestleder:	NOK 205.000
Styrets medlemmer:	NOK 175.000

Reise- og diettgodtgjørelser dekkes etter særskilt regning.

10. Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteen består av Even Wahr-Hansen (leder), Tapio Kuula og Kjell O. Viland. Even Wahr-Hansen og Tapio Kuula er på valg. Even Wahr-Hansen og Tapio Kuula har gitt uttrykk for at de ikke ønsker gjenvalg som medlemmer av valgkomiteen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Hans Kristian Rød og Christian Lund velges som nye medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2008. Kjell O. Viland fortsetter som medlem frem til ordinær generalforsamling 2007. Valgkomiteen velger selv sin leder.

11. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Valgkomiteens godtgjørelse skal være på NOK 3.500,- 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 2007.

12. Godkjenning av revisors godtgjørelse

-
- A. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2005 følger vedlagt og er sendt alle aksjeeiere med kjent adresse. Videre vedlegges valgkomiteens innstilling.
 - B. Etter selskapets vedtekter § 5 har aksjene av klasse B ikke stemmerett på generalforsamlingen hvis ikke annet er bestemt i allmennaksjeloven.
 - 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 hjemmeside, <http://www.hafslund.no/registrering>, elektronisk via Investortjenester eller ved å returnere vedlagte skjema til:

Den norske Bank ASA, Verdipapirservice, v/Grethe Nes, Stranden 21, 0021 Oslo, faks: 22 48 11 71.

Frist for påmelding til generalforsamlingen er tirsdag 2. mai 2006 kl. 12.00.

Nærmere orientering om generalforsamlingen fås ved henvendelse til Hafslund ASA v/Gunhild Nedal, tlf: 95 20 94 34, e-post: gunhild.nedal@hafslund.no.

- D. Aksjonærer har rett til å møte ved fullmektig. Fullmektigen skal legge frem skriftlig og datert fullmakt. Aksjeeier kan, om de ønsker det, gi fullmakt til styrets leder Christian Brinch eller konsernsjef Rune Bjerke.

Oslo, 30. mars 2006
Styret i Hafslund ASA

Valgkomiteens innstillinger til Generalforsamlingen

Valgkomiteen i Hafslund ASA har følgende sammensetning:

- Even Wahr-Hansen, leder
- Tapio Kuula
- Kjell O. Viland

I forbindelse med Hafslund ASAs ordinære generalforsamling 3. mai 2006 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Valg av medlemmer til styret (jfr. § 8)

Det er i år to styremedlemmer på valg - Christian Brinch og Solveig Ekeberg. De har begge sagt seg villige til å ta gjenvalg.

Aksjeeiernes forslagsrett har vært kunngjort på Hafslunds hjemmeside. Utover majoritetseierne Oslo kommune og Fortum har ingen aksjeeier ytret seg. Oslo kommune og Fortum har gått inn for gjenvalg av Brinch og Ekeberg.

Valgkomiteen konstaterer på grunnlag av styrets egenevaluering samt kontakt med styreleder og konsernsjef at styret som kollegium er velfungerende og har opparbeidet stadig dypere innsikt og erfaring i foretakets virksomhet. Det er valgkomiteens inntrykk at styreledelsen sterkt bidrar til et effektivt og beslutningsorientert styrearbeid.

Samtidig som valgkomiteen er opptatt av kontinuitet i styrearbeidet, mener komiteen at det bør skje en gradvis fornyelse i styret. Hensynet til kontinuitet ivaretas hvis fornyelse skjer gradvis, år for annet. Basert på entydige signaler fra dem valgkomiteen har vært i kontakt med, bør antall aksjeeiervalgte styremedlemmer holdes på dagens nivå - 5 medlemmer. Fornyelse bør derfor skje gjennom fratreden av styremedlem.

Christian Brinch og Solveig Ekeberg har i likhet med de andre aksjeeiervalgte styremedlemmene fungert siden generalforsamlingen i 2003. At tiden nærmer seg for å påbegynne en fornyelse i styret, er - etter valgkomiteens vurdering - likevel ikke ensbetydende med at fornyelsen må skje nå. Valgkomiteen har konstatert at selskapet har et styrekollektiv som er kompetent og velfungerende, og at det ikke fra noen av minoritetsaksjeeierne er kommet forslag om - eller ytret ønske om - valg av nytt styremedlem.

Curriculum vitae for nåværende og foreslåtte styremedlemmer i Hafslund ASA er vedlagt.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Christian Brinch og Solveig Ekeberg med funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2008.

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (jfr. § 9)

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 kroner 170.000 for ordnære medlemmer. Valgkomiteen mener at styrehonoraret etter det ligger i øvre nivå for sammenlignbare honorarer i foretak der det offentlige er betydelig eier. Valgkomiteen går inn for at det foretas en inflasjonsjustering slik at honoraret økes til kroner 175.000 for 2005. Honoraret til styrets nestleder foreslås justert fra kroner 200.000 til kroner 205.000 for 2005.

Styreleder har en viktig funksjon som organisator og leder av styremøtene. Styreleder har også andre viktige oppgaver. En er forholdet til aksjeeiere, en annen er løpende kontakt med konsernsjefen. Generalforsamlingen fastsatte styreleders honorar for 2004 til kroner 625.000. Hans arbeidsbelastning i 2005 har vært mindre omfattende enn i 2004. Valgkomiteen innstiller på at hans honorar for 2005 settes til kroner 520.000.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på godtgjørelse til:

- *Styreleder: 520.000 kroner*
- *Nestleder: 205.000 kroner*
- *Andre styremedlemmer: 175.000 kroner*

20. mars 2006

Even Wahr-Hansen
Leder

Tapio Kuula

Kjell O. Viland

Vedlegg til valgkomiteens innstilling

Styret i Hafslund ASA

Christian Brinch, styreleder

Brinch driver egen virksomhet innen strategirådgivning og styrearbeid. Han har tidligere erfaring som konsernsjef i Helicopter Services Group ASA og som viseadministrerende direktør i ABB Norge. Brinch er nestleder i styrene i Prosafe ASA og i NSB AS, samt styremedlem i Kverneland ASA og Steen & Strøm ASA. Han har tidligere vært styreleder i Kongsberg Gruppen AS og nestleder i styret i Telenor ASA. Brinch er utdannet ved Sjøkrigsskolen med etterutdannelse fra Harvard Business School.

Stig Grimsgaard Andersen, nestleder

Grimsgaard Andersen er Managing Partner i Private Equity-selskapet Holmen Industri AS. Han har tidligere vært CEO for Aon i Norden og Baltikum og er i dag styreleder i Aon Grieg. Grimsgaard Andersen er styremedlem i blant annet Goodtech ASA og Bluewater ASA i tillegg til flere ikke børsnoterte selskaper. Han er utdannet siviløkonom/MBA fra University of San Francisco.

Ellen Christine Christiansen, styremedlem

Christiansen er fylkestyrgdedirektør i Trygdeetaten i Akershus. Hun har tidligere vært byråd i Oslo kommune, informasjons-sjef i TV3 og stortingsrepresentant. Christiansen er utdannet cand.mag. fra Universitetet i Oslo.

Solveig Ekeberg, styremedlem

Ekeberg er utdannet cand.jur. fra Universitetet i Oslo. Hun har egen advokatpraksis, er deltaker i advokatselskapet Kindem & Co og er advokat med møterett for Høyesterett.

Mikael Lilius, styremedlem

Lilius er konsernsjef i Fortum Oyj, Finland. Han har blant annet vært konsernsjef i Gambro AB (Stockholm) og Incentive AB (Stockholm). Lilius er styreleder i Huhtamäki Oyj og Sanitec Oy. Han er styremedlem i OAO Lenenergo (nestleder). Han har en Bachelor of Business Administration fra Svenska handelshögskolan i Helsinki, Finland.

Kjersti Sørensen Nystad, styremedlem (ansatterepresentant)

Nystad er HR Konsulent i Hafslund Privat. Hun er utdannet siviløkonom fra University of Prince Edward Island, Canada.

Per Orfjell, styremedlem (ansatterepresentant)

Orfjell er spesialrådgiver i Hafslund ASA og har arbeidet som elektromontør i Oslo Lysverker, avdelingsleder i Oslo Energi AS og i Viken Energinett. Han er utdannet elektromontør.

Jan Torstensen, styremedlem (ansatterepresentant)

Torstensen er utdannet elektromontør og arbeider som HMS-koordinator i Hafslund ASA.

Medlemmer til valgkomiteen i Hafslund ASA

Kjell O. Viland

Viland er eierskaps- og prosjektsjef i Oslo kommune. Tidligere har han hatt stillinger som konserncontroller, direktør for Oslo kommunale pensjonskasse og som fylkeshelsesjef. Han er utdannet jurist fra Universitetet i Oslo.

Christian Lund (nyvalg)

Lund er advokat hos Regjeringsadvokatene. Han var tidligere partner i advokatfirmaet Bugge, Arentz-Hansen & Rasmussen (BA-HR) og advokat ved det juridiske kontoret til Norsk Hydro ASA. Han er utdannet jurist (cand. jur) fra Universitetet i Oslo.

Hans Kristian Rød (nyvalg)

Rød er ansvarlig for Fortums virksomhet i Norge. Tidligere var han adm. direktør i Fortum, ved avdeling for prøveboring og produksjon, samt adm. direktør for Fortum Petroleum AS. Han er utdannet siviløkonom fra BI og har en MBA fra University of Wisconsin - Madison, USA.