

Innkalling og agenda

ordinær generalforsamling 2011 – Hafslund ASA

onsdag 4. mai 2011 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 2010****6. Vedtak om årsoppgjøret 2010:**

- 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 2010 ("Ex date") er 5. mai 2011. Dato for kartlegging av aksjonærer med rett til utbytte ("Record date") er dagen før Ex date + 3 oppgjørsdager. Planlagt utbetalingsdato for utbytte er 18. mai 2011.

7. Fullmakt til styret til erverv av selskapets egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer primært til bruk i programmer rettet mot de ansatte.

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 3.903.725, 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 2012, dog likevel ikke mer enn 18 måneder.

8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår (2011).

9. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Odd Håkon Hoelsæter velges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2013. Valgkomiteen innstiller videre på at Ole Ertvaag og Hans Kristian Rød gjenvelges som styremedlemmer, med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2013

10. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

For perioden fra generalforsamlingen i 2010 til generalforsamlingen i 2011 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser:

- *Styreleder:* kr. 475.000
- *Andre styremedlemmer* kr. 207.000

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

For varamedlemmer foreslås godtgjørelsen til kr. 8.000 per styremøte som varamedlemmet har deltatt i.

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg foreslås godtgjørelsen til kr. 40.000 per medlem.

For medlemmer av styrets kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen til kr. 4.500 per møte.

Reise- og diettgodtgjørelser dekkes etter særskilt regning

11. Valg av medlemmer til valgkomiteen, samt leder av valgkomiteen

Valgkomiteen består av Christian Lund (leder), Timo Karttinen og Kjell O. Viland. Kjell O. Viland er på valg. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kjell O. Viland gjenvelges som medlem av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling 2013.

Christian Lund fortsetter som leder av valgkomiteen.

12. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Valgkomiteens godtgjørelse skal være på NOK 5.000,- 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 2012.

13. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at revisors godtgjørelse for 2010 fastsettes til NOK 800.000 (eks. mva).

- A. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2010 er tilgjengelig på selskapets nettsider www.hafslund.no. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsberetningen i årsrapporten for 2010. Innkallingen er også tilgjengelig på selskapets nettsider www.hafslund.no.
- B. Selskapets aksjekapital er per 22. mars 2011 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 hjemmeside, www.hafslund.no/registrering, elektronisk via Investortjenester eller ved å returnere vedlagte skjema til:

Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, faks: 22 48 63 49.

Frist for påmelding til generalforsamlingen er mandag 2. mai 2011 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 Birger Magnus eller konsernsjef Christian Berg.
- E. En aksjeeier har rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og konsernsjef etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15.

Oslo, 22 mars 2011

Styret i Hafslund ASA

VALGKOMITEENS INNSTILLINGER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Valgkomiteen i Hafslund har følgende sammensetning:

- Christian Lund, leder
- Kjell O. Viland
- Timo Karttinen

I forbindelse med Hafslund ASAs ordinære generalforsamling 4. mai 2011 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Valg av medlemmer til styret

På forrige ordinære generalforsamling ble styrets størrelse utvidet med to personer. Det ble valgt fire nye styremedlemmer, hvorav en tiltrådte som styreleder. Etter valgkomiteens syn tilsa dette at det ikke var ønskelig med større endringer i styret også i år.

Av de styremedlemmer som er på valg i år har Hanne Harlem varslet at hun ikke ønsker å ta gjenvalg. De to øvrige styremedlemmer som er på valg i år, Ole Ertvaag og Hans Kristian Rød, har varslet valgkomiteen at de tar gjenvalg.

Valgkomiteen har hatt samtaler med styreleder og konsernsjef, og har også gjennomgått styrets egenevaluering. Basert på dette og valgkomiteens egne vurderinger, innstiller valgkomiteen på at det velges ett nytt styremedlem, og at Ertvaag og Rød gjenvelges for en ny periode.

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

Basert på dette avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på at Odd Håkon Hoelsæter velges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2013. Valgkomiteen innstiller videre på at Ole Ertvaag og Hans Kristian Rød gjenvelges som styremedlemmer, med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2013.

En kortfattet presentasjon av Odd Håkon Hoelsæter er vedlagt denne innstillingen.

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. 200.000 for ordinære medlemmer. Den forrige 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.

Den tidligere styreleders honorar var historisk betinget basert på de særlige arbeidsoppgaver og utfordringer som var til stede da han ble valgt som styreleder. Over tid har arbeidsoppgavene normalisert seg, og valgkomiteen er av den

oppfatning at styreleders honorar i selskapet har ligget i overkant av hva som er naturlig for et selskap av denne typen. I forståelse med selskapets styreleder foreslår valgkomiteen derfor en reduksjon av honoraret til styreleder. For øvrige styremedlemmer foreslår valgkomiteen en økning i tråd med den alminnelige prisstigningen.

Styret opprettet i juni 2010 et revisjonsutvalg. Styrets revisjonsutvalg møter så ofte det finner det nødvendig, men minst fire ganger i året. Revisjonsutvalget har tre medlemmer som bruker ekstra tid og bidrar med kompetanse. Valgkomiteen er av den oppfatning at medlemmene i revisjonsutvalget bør få en fast godtgjørelse for dette arbeidet.

Innstilling

For perioden fra generalforsamlingen i 2010 til generalforsamlingen i 2011 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser:

- Styreleder: kr. 475.000
- Andre styremedlemmer kr. 207.000

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

For varamedlemmer foreslås godtgjørelsen til kr. 8.000 per styremøte som varamedlemmet har deltatt i.

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg foreslås godtgjørelsen til kr. 40.000 per medlem.

For medlemmer av styrets kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen til kr. 4.500 per møte.

Reise- og diettgodtgjørelser dekkes etter særskilt regning

5. april 2011

Christian Lund

Kjell O. Viland

Timo Karttinen

Leder

KORT PRESENTASJON AV ODD HÅKON HOELSÆTER

Odd Håkon Hoelsæter (født 1945) er tidligere konsernsjef i Statnett SF fra januar 1992 til februar 2009. Før det var han driftsdirektør for Samkjøringen av kraftverkene i Norge. Hoelsæter har vært styreleder i Nord Pool ASA, styremedlem i Gassco AS og Spekter (tidligere NAVO), samt i Hafslund Nett AS og er i dag styremedlem i bl a Agder Energi Nett AS og Eidsiva Nett Holding AS. Hoelsæter har også vært President i NORDEL og ETSO som var de nordiske/europeiske samarbeidsorganisasjonene for de systemansvarlige nettselskapene. Hoelsæter er utdannet sivilingeniør fra NTH.