



Hafslund

Innkalling og agenda

til ordinær generalforsamling 2015 for Hafslund ASA

torsdag 7. mai 2015 kl. 17.00

Hafslunds hovedkontor, Drammensveien 144, 0277 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 2014

6. Vedtak om årsoppgjøret 2014:

- 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.

Styret foreslår et utbytte for 2014 på NOK 2,50. Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2014 ("Ex date") er 8. mai 2015. Dato for kartlegging av aksjonærer med rett til utbytte ("Record date") er dagen før Ex date. Planlagt utbetalingsdato for utbytte er 21. mai 2015.

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 100,- 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 30. juni 2016.

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

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vist i vedlegg 2.

- a) Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår (2015).
- b) Bindende avstemming om at det for det kommende regnskapsår(2015) ikke skal gis aksjeverdibasert godtgjørelse til ledende ansatte utover aksjeordning for alle ansatte i selskapet.

9. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelse for foretaksstyring er å finne sammen med «Eierstyring og selskapsledelse» på selskapets hjemmesider. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen.

10. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Odd Håkon Hoelsæter gjenvelges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017.

Per Langer gjenvelges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017.

11. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

For perioden fra generalforsamlingen i 2014 til generalforsamlingen i 2015 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser:

Styreleder: NOK 536.000

Styremedlem: NOK 234.000

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

For varamedlemmer foreslås godtgjørelsen satt til NOK 9.050 per styremøte som varamedlemmene har deltatt i.

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 45.000.

For medlemmer av styrets kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 5.200 per møte.

Reise- og diettgodtgjørelsen gis etter særskilt regning.

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen består av Stig L. Bech (leder), Timo Karttinen og Kjell Viland. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kjell O. Viland gjenvelges som medlem av valgkomiteen, med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling i 2017.

13. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Valgkomiteens godtgjørelse skal være på NOK 6.200,- 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 2016.

14. Godkjennelse av revisors godtgjørelse

Styret viser til note 5 i regnskapet for Hafslund ASA og note 20 i konsernregnskapet for en samlet oversikt over godtgjørelse til revisor.

Styret foreslår at revisors godtgjørelse for 2014 for lovpålagt revisjon av regnskapet til Hafslund ASA fastsettes til NOK 1.000.000 (eks. mva).

- A. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2014 er tilgjengelig på selskapets internettsider www.hafslund.no. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vist i tilknytning til note 22 i konsernregnskapet. Redegjørelse for foretaksstyring er å finne sammen med «Eierstyring og selskapsledelse» på selskapets internettsider www.hafslund.no. Innkallingen er også tilgjengelig på selskapets internettsider www.hafslund.no.
- B. Selskapets aksjekapital per 18. mars 2015 er 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. Aksjeeiere 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 internettside, www.hafslund.no/registrering, elektronisk via Investortjenester i VPS eller ved å returnere vedlagte skjema til:
- Nordea, Securities Services, Issuer Services Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO, faks: 22 48 63 49, e-mail: issuerservices.no@nordea.com.
- Frist for påmelding til generalforsamlingen er tirsdag 5. mai 2015 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 internettside www.hafslund.no/registrering eller via Investortjenester. Aksjeeiere kan, om de ønsker det, gi fullmakt til styrets leder Birger Magnus eller konsernsjef Finn Bjørn Ruyter.
- E. Aksjeeiere har en generell rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamling, jf allmennaksjeloven § 5-11. Spørsmålene må være skriftlig innkommet til styret innen lovens frist, som er sju dager før fristen for innkalling til generalforsamling. Innsendelsen må inneholde et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet skal settes på dagsorden. Retten til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen kan ikke utøves etter at innkallingen er sendt ut. En aksjeeier har imidlertid rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som allerede er på dagsorden for generalforsamlingen.
- F. En aksjeeier har etter allmennaksjeloven § 5-15 rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av:
- godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen,
 - saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, samt
 - selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Oslo, 18. mars 2015

Styret i Hafslund ASA

Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen - 2015

Valgkomiteen i Hafslund ASA har følgende sammensetning

- Stig L. Bech, leder
- Kjell O. Viland
- Timo Karttinen

I forbindelse med Hafslund ASAs ordinære generalforsamling 7. mai 2015 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

1. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen er av den oppfatning at antall aksjonærvalgte styremedlemmer er riktig i forhold til selskapets formål og strategi.

Av styrets medlemmer er Odd Håkon Hoelsæter og Per Langer på valg i 2015. Valgkomiteen har drøftet styrets kompetanse, gjennomgått styrets egenevaluering og hatt samtaler med de ulike styremedlemmer. Valgkomiteen har også hatt møte med styreleder og møte med konsernsjef. Det er valgkomiteens oppfatning at styrets samlede kompetanse og utviklingen i styrets arbeid siden generalforsamlingen i 2014, gir grunnlag for en anbefaling om at det ikke gjøres endringer i styresammensetningen.

Valgkomiteen innstiller derfor på at de to styremedlemmene som er på valg gjenvelges for en ny periode.

Innstilling:

Odd Håkon Hoelsæter gjenvelges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017.

Per Langer gjenvelges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017.

2. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, varamedlemmer m. fl.

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 styrehonorarer på NOK 520 000 for styreleder og NOK 227 000 for ordinære styremedlemmer. Styreleders honorar skal i denne sammenheng reflektere at vedkommende har en utvidet funksjon som organisator og leder av styremøtene, i tillegg til øvrige oppgaver i relasjon til aksjonærer og kontakt med konsernledelsen.

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 styrehonorarene utover en justering på ca. 3 % (avrundes). Det samme gjelder godtgjørelsen for å sitte i revisjons- og kompensasjonsutvalget.

Innstilling:

For perioden fra generalforsamlingen i 2014 til generalforsamlingen i 2015 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser:

Styreleder: NOK 536 000

Styremedlem: NOK 234 000

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

For varamedlemmer foreslås godtgjørelsen satt til NOK 9 050 per styremøte som varamedlemmene har deltatt i.

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 45 000.

For medlemmer av styrets kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 5 200 per møte.

Reise- og diettgodtgjørelsen gis etter særskilt regning.

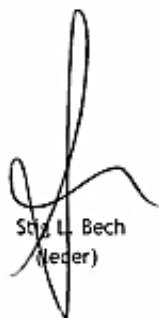
3. Valgkomiteen

Kjell O. Vilands funksjonsperiode som medlem av valgkomiteen løper ut på ordinær generalforsamling i 2015. Viland har meddelt at han er innstilt på å fortsette som medlem.

Innstilling:

Kjell O. Viland gjenvelges som medlem av valgkomiteen, med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling i 2017.

23. februar 2015



Stig L. Bech
(leder)



Kjell O. Viland

Timo Karttinen

VEDLEGG 2

Styrets erklæring om fastsettelse og godtgjørelse til ledende ansatte for 2015

Styret i Hafslund ASA vil framlegge for ordinær generalforsamling følgende retningslinjer og erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret i medhold av allmennaksjeloven § 6–16a og § 5–6 (3).

Godtgjørelse til konsernsjef

Godtgjørelse til konsernsjef skal være konkurransedyktig i forhold til ansvarsforhold og industri. Godtgjørelsen skal videre gi insentiver til langsiktig verdiskapning gjennom virksomhetsutvikling, positiv resultat- og aksjekursutvikling, samt reflektere den ansattes erfaring og kompetansenivå. Godtgjørelsen skal bestå av fastlønn, bonus på inntil 50 prosent av grunnlønn, pensjon, samt rente- og avdragsfritt lån. Konsernsjefen skal motta naturalytelser på nivå med øvrige ledende ansatte i konsernet. Oppsigelsestiden skal tilsvare minimum 6 måneder.

Godtgjørelse til ledende ansatte og øvrige ledere

Godtgjørelse til konsernledelsen vedtas av konsernsjef, dog slik at hvis godtgjørelsen fraviker disse retningslinjer skal dette framlegges for styret til godkjenning. Godtgjørelse til andre ledere vedtas av respektive konserndirektører. Godtgjørelse til ledende ansatte og øvrige ledere skal baseres på nedenstående retningslinjer.

Fastlønn

Fastlønn fastsettes basert på stillingsinnhold, ansvarsnivå, kompetanse og lengde i stilling. Lønnen skal være konkurransedyktig i forhold til ansvarsforhold og industrinivå.

Lån

Til bilhold kan det tildeles rentefrie lån som nedskrives over ti år innenfor vedtatte retningslinjer. I tillegg kan det tildeles et årlig driftstilskudd fastsatt av administrasjonen. Hvis den ledende ansatte ikke har behov for bil, kan lånet likevel tas ut på de samme betingelsene mot at tilfredsstillende sikkerhet stilles for lånet. Fordel knyttet til lån inngår i kolonnen for naturalytelser i tabellen.

Naturalytelser

Naturalytelser skal i hovedsak knyttes til utgifter til bredbånd/ADSL (mulighet for å jobbe fra hjemmet), mobiltelefon og avis.

Ferie

Ledende ansatte har rett til ferie i samsvar med ferielovens bestemmelser og de til enhver tid gjeldende interne regler for konsernet. Feriepenger beregnes på grunnlag av grunnlønn. Tilleggsytelser inngår ikke i beregningsgrunnlaget.

Årlig bonus

For å gi insentiver til ekstra innsats og verdiskapning er det utarbeidet et årlig bonussystem. Bonus skal utbetales med utgangspunkt i den merverdi som den ansatte eller en gruppe av ansatte har skapt. Bonusordningen er begrenset oppad til 50 prosent av fastlønn avhengig av stillingsnivå. Hovedregelen er imidlertid et tak på 30 prosent av grunnlønn for konsernledelsen (nivå 1) i konsernet og et tak på 20 prosent av grunnlønn for nivå 2. Unntak fra hovedregel skal avtales særskilt med konsernsjef eller styret. Bonusen fastsettes årlig, og konsernmål besluttet av styret. Målekriteriene utover konsernmål for den enkelte ansatte, samt vektning av mål, settes av overordnede basert på:

- Konsernmål X prosent av maks bonus
- Selskapsmål/virksomhetsmål X prosent av maks bonus
- Individuelle objektive mål X prosent av maks bonus
- Subjektiv individuell vurdering inntil X prosent av maks bonus

Målene og vektningen skal tilpasses behovene i det enkelte selskap/virksomhet. Årlig bonus skal utbetales i etterkant av avlagt årsregnskap for konsernet. Utbetalt bonus inngår ikke i grunnlaget for beregning av feriepenger og pensjonsytelser. Dersom det skulle følge av ufravikelig lov at slike ytelser skal beregnes med grunnlag i lønn inklusive bonus, skal bonusen reduseres så mye som nødvendig for at bonus inklusive slike andre ytelser skal bli begrenset til den samlede verdi som framgår av bestemmelsene ovenfor.

Aksjeordninger

Konsernsjef og konsernledelse skal omfattes av aksjeordning for alle ansatte. For å styrke båndene mellom ansatte og konsernet skal det årlig vurderes å gi alle ansatte mulighet til å kjøpe aksjer i Hafslund. Aksjetilbudet skal sees i sammenheng med det totale lønnsoppgjøret for konsernet. Det ble sist gitt tilbud til ansatte om kjøp av aksjer i 2013.

Opsjonsordninger

Konsernet benytter ikke opsjonsordninger.

Pensjon

Konsernsjef og konsernledelse skal ha en pensjonsordning i tråd med den til enhver tid gjeldende pensjonsordning i konsernet, så sant annet ikke avtales særskilt med styret. For de av konsernledelsen som er medlem av konsernets obligatoriske tjenestepensjon skal det for grunnlønn over 12 G utbetales en pensjonskompensasjon som gir en netto tilleggsinntekt etter skatt på 8 prosent. Pensjonsalderen for disse skal som hovedregel være 67 år. Konsernsjef og konsernledelse har rett til tidligere fratreden i samsvar med den til enhver tid gjeldende AFP-avtale. Konsernsjef og konsernledelse har en uførepensjonsordning på 66 prosent ytelser for lønn mellom 12 G og 30 G.

Oppsigelsestid og etterlønn

Konsernsjef og konsernledelse skal ha en oppsigelsestid på seks måneder. I utvalgte tilfeller og avhengig av stilling kan etterlønn på 6 til 12 måneder utover oppsigelsestid benyttes. Etterlønnen avkortes ved tiltredelse i ny stilling i etterlønnperioden hvor etterlønnen skal reduseres med 66 prosent av det laveste beløpet av månedlig etterlønn og ny månedslønn. Denne bestemmelsen avviker, blant annet av historiske årsaker, i visse tilfeller fra konsernets retningslinjer om godtgjørelse til ledende ansatte.