

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HAFSLUND ASA**

Den 7. mai 2013 kl. 17:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hafslund ASA i selskapets lokaler i Drammensveien 144, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse den 16. april 2013 samt kunngjort ved børs melding og offentliggjort på selskapets hjemmeside den 16. april 2013.

Styreleder Birger Magnus var til stede. I tillegg var Stig L. Bech fra valgkomiteen til stede.

Videre var konsernsjef Finn Bjørn Ruyter og konserndirektør for økonomi og finans Heidi Ulmo, samt statsautorisert revisor Erling Elsrud fra selskapets revisor PricewaterhouseCoopers, DA til stede.

Til behandling forelå følgende saker:

1. ÅPNING AV MØTET OG VALG AV MØTELEDER

Styrets leder, Birger Magnus åpnet møtet.

Thomas K. Svensen ble enstemmig valgt til møteleder.

2. OPPRETTELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE

Det ble opptatt fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Totalt var 111.071.287 A-aksjer og 66.297.224 B-aksjer representert, tilsvarende 96,23 % av A-aksjene og 83,54 % av B aksjene, og tilsvarende 90,87 % av den samlede aksjekapitalen.

Antall stemmeberettigede personer var 15.

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

Per Langer og Ketil Wang ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

5. REDEGJØRELSE FOR ÅRSOPPGJØRET 2012

Konsernsjef Finn Bjørn Ruyter redegjorde for årsoppgjøret for 2012, herunder forslaget om å utbetale et utbytte på NOK 2,50 per aksje.

Konsernsjef Finn Bjørn Ruyter gjorde videre rede for konsernets virksomhet i 2012.

Statsautorisert revisor Erling Elsrud i PricewaterhouseCoopers DA gjennomgikk revisjonsberetningen for 2012, som er avgitt uten merknader.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

6. VEDTAK OM ÅRSOPPGJØRET 2012

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

"Årsregnskap og årsberetning for 2012 for Hafslund ASA som er inntatt i fremlagt årsrapport for 2012, godkjennes.

Konsernoppgjør 2012 for Hafslund-konsernet, som er inntatt i fremlagt årsrapport for 2012, godkjennes.

Disponeringen av årsresultat for Hafslund ASA slik som foreslått i fremlagt årsrapport for 2012, godkjennes."

Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2012 ("Ex date") er 8. mai 2013. Dato for kartlegging av aksjonærer med rett til utbytte ("Record date") er dagen før Ex date + 3 oppgjørsdager. Planlagt utbetalingsdato for utbytte er 22. mai 2013.

7. FULLMAKT TIL STYRET TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag ble det enstemmig fattet 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 30. juni 2014."

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

Styreleder presenterte styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Hafslund-konsernet for det kommende regnskapsår 2013.

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

"Generalforsamlingen anbefaler styret å etterleve styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2013."

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 2013."

9. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3 B

Det ble vist til styrets redegjørelse for foretaksstyring, avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3 b, som er henvist til i årsberetningen og finnes under "Eierstyring og selskapsledelse" på selskapets hjemmesider, www.hafslund.no. Styrets redegjørelse ble behandlet.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Møteleder viste til 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:

"Odd Håkon Hoelsæter gjenvelges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2015."

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

"Per Langer velges som nytt styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2015."

Valgkomiteens innstilling vedlegges denne protokollen.

11. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER

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 generalforsamlingen i 2012 til generalforsamlingen i 2013 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:

Styrets leder: NOK 505.000

Andre styremedlemmer: NOK 220.000

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

For varamedlemmer fastsettes godtgjørelsen til NOK 8.500 per styremøte som varamedlemmet har deltatt i.

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg fastsettes godtgjørelsen til NOK 42.300 per medlem.

For medlemmer av styrets kompensasjonsutvalg fastsettes godtgjørelsen til NOK 4.800 per møte.

Reise- og diettgodtgjørelser gis etter særskilt regning."

12. ENDRING I "RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN"

Møteleder viste til endringer i "Retningslinjer for valgkomiteen" distribuert sammen med innkalling til generalforsamlingen. Endringene er i samsvar med oppdateringer i

allmennaksjeloven og norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 23. oktober 2012.

I samsvar med styrets innstilling ble det enstemmig fattet følgende justeringer i valgkomiteens retningslinjer:

"Endringer som vist i "Retningslinjer for valgkomiteen i Hafslund ASA" godkjennes."

13. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Møteleder viste til innstilling fra valgkomiteen distribuert sammen med innkalling til generalforsamlingen.

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

"Kjell Viland gjenvelges som medlem av valgkomiteen, med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling i 2015."

14. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

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

"Valgkomiteens godtgjørelse skal være på NOK 6.000.- 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 godkjenne slike fakturaer. Godtgjørelsen gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2014."

15. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

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

"Revisors godtgjørelse for 2012 for ordinær revisjon fastsettes til NOK 750.000 eks. mva."

Ytterligere saker forelå ikke til behandling.

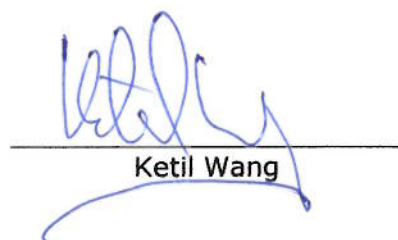
Oslo, 7. mai 2013



Per Langer



Thomas K. Svensen



Ketil Wang

Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen - 2013

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 2013 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

1. Valg av medlemmer til styret

I 2012 besluttet generalforsamlingen at styret skulle bestå av fem aksjonærvalgte styremedlemmer. Valgkomiteen er av den oppfatning at dette antall aksjonærvalgte styremedlemmer har vært riktig.

Av styrets medlemmer er Odd Håkon Hoelsæter og Hans Kristian Rød på valg i 2013. Valgkomiteen har mottatt forslag om at Per Langer velges inn i styret. Per Langer har bred erfaring innenfor de bransjer der Hafslund ASA driver sin virksomhet. Det er valgkomiteens oppfatning at han vil komplettere styrets samlede kompetanse.

Valgkomiteen innstiller derfor på at Per Langer velges inn i styret og erstatter Hans Kristian Rød.

Valgkomiteen innstiller videre på at Odd Håkon Hoelsæter gjenvelges for en ny periode.

Valgkomiteen har hatt samtaler med styreleder og konsernssjef og har også gjennomgått styrets egenevaluering. Valgkomiteens leder har i tillegg hatt telefonsamtaler med de ulike styremedlemmer, herunder Odd Håkon Hoelsæter har bekreftet at han er villig til å ta gjenvalg. Per Langer har også bekreftet at han er villig til å påta seg vervet som styremedlem.

Innstilling:

Odd Håkon Hoelsæter gjenvelges som styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2015.

Hans Kristian Rød trer ut av styret.

Per Langer velges som nytt styremedlem med funksjonstid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2015.

2. 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 NOK 213.000 for ordinære styremedlemmer. Styreleder fikk vedtatt et honorar på NOK 490.000. Styreleders honorar skal reflektere at vedkommende har en viktig funksjon som organisator og leder av styremøtene, og i tillegg har andre viktige oppgaver inklusiv i forhold til aksjonærer og løpende kontakt med konsernssjefen.

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 2012 til generalforsamlingen i 2013 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser:

Styreleder: NOK 505.000

Styremedlem: NOK 220.000

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

For varamedlemmer foreslås godtgjørelsen satt til NOK 8.500 per styremøte som varamedlemmene har deltatt i.

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 42.300.

For medlemmer av styrets kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 4.800 per møte.

Reise- og diettgodtgjørelsen gis etter særskilt regning.

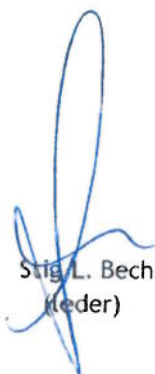
3. Valgkomiteen

Kjell Vilands funksjonsperiode som medlem av valgkomiteen løper ut på ordinær generalforsamling i 2013. Viland har meddelt at han er innstilt på å fortsette som medlem.

Innstilling:

Kjell Viland gjenvelges som medlem av valgkomiteen, med funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling i 2015.

27. februar 2013



Stig L. Bech
(leder)



Kjell O. Viland



Timo Karttinen

Protokoll for generalforsamling HAFSLUND ASA A-AKSJERISIN: NO0004306408 HAFSLUND ASA A-AKSJER

Generalforsamlingsdato: 07.05.2013 17.00

Dagens dato: 07.05.2013

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av møtet og valg av møteleder						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 2 Opprettelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 4 Valg av to aksjeeiere til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 5 Redegjørelse for årsoppgjøret 2012						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 6 Vedtak om årsoppgjøret 2012						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 7 Fullmakt til styret til erverv av selskapets egne aksjer						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 8 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 9 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 10 Valg av medlemmer til styret						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 10a Gjenvalg av Odd Håkon Hoelsæter						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 10b Nytt medlem Per Langer						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 11 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 12 Endring i «Retningslinjer for valgkomiteen»						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 13 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 13a Gjenvalg av Kjell Viland						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 14 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
Sak 15 Godkjennelse av revisors godtgjørelse						
A - aksje	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	111 071 287	0	0	111 071 287	0	111 071 287

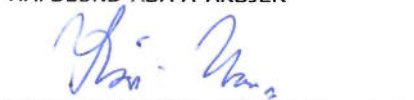
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA


W. Ege

For selskapet:

HAFSLUND ASA A-AKSJER


_____**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
A - aksje	115 427 759	1,00	115 427 759,00	Ja
B - aksje	79 758 505	1,00	79 758 505,00	Nei
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendringkrever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen