

Innkalling

Ordinær generalforsamling 2011 – Infratek ASA

tirsdag 10. mai 2011 kl. 17:00

Selskapets kontor, Breivollveien 31, 0668 Oslo

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Åpning av møtet og valg av møteleder

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder.

Etter Allmennaksjelovens § 5-10 skal generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den generalforsamlingen velger.

Styret foreslår at styrets leder velges som møteleder.

2. Opprettelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

4. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Møteleder vil foreslå en person til å signere protokollen sammen med møteleder.

5. Redegjørelse for årsoppgjøret 2010

6. Vedtak om årsoppgjøret 2010:

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak om:

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

Styret foreslår at det for 2010 utdeles et utbytte på NOK 1,00 per aksje.

Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2010 ("Ex date") er 11. 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 31. mai 2011.

7. Nedsettelse av overkursfond for overføring til fri egenkapital

Selskapet har en aksjekapital på kr. 319.316.120,- og et overkursfond på kr. 282.457.966,-. Etter styrets vurdering er det ønskelig med en større andel fri egenkapital for å legge forholdene til rette for senere utbytteutbetalinger. Styret foreslår derfor å sette ned overkursfondet med kr. 200.000.000,- ved at nedsettelsesbeløpet overføres til annen fri egenkapital. Gjenstående bunden egenkapital, aksjekapital og overkursfond etter nedsettelsen er etter styrets vurdering forsvarlig. Styret har ved vurderingen lagt

selskapets årsregnskap for 2010 til grunn, samt tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter siste balansedag. Det er ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

Styret foreslår at selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak:

"Selskapets overkursfond nedsettes med kr. 200.000.000,-.

Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital."

8. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer

For å gi selskapet den ønskede fleksibilitet foreslår styret at generalforsamlingen gir styret ny begrenset fullmakt til å utstede nye aksjer og til å fravike eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett. Fullmakten skal legges til rette for:

- a) Mindre fusjoner eller oppkjøp med oppgjør i aksjer, eller for raskt å kunne hente inn kapital for å gjennomføre slike oppkjøp, i tråd med konsernets vekststrategi.
- b) Bruk i aksjebaserte programmer rettet mot de ansatte, i samsvar med retningslinjer som vedtas av generalforsamlingen, jf. pkt. 9 nedenfor.

Under henvisning til dette foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 31.931.612,- ved utstedelse av inntil 6.386.322 aksjer, hver pålydende kr. 5,00, for å kunne gjennomføre: a) fusjoner eller oppkjøp med oppgjør i kontanter og/eller aksjer i henhold til konsernets vekststrategi, og b) til bruk i programmer rettet mot de ansatte.

Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2012, dog ikke utover 30. juni 2012.

Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene skal kunne fravikes.

Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2 og kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."

9. Styrets erklæring med retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår (2011), i samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3) jf. § 6-16a. Styrets erklæring med retningslinjer er inntatt i note 21 til konsernregnskapet i konsernets årsrapport for 2010.

Etter allmennaksjeloven § 6-16a (2) er retningslinjene om eventuell tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen bindende for styret. For øvrig er retningslinjene veiledende for styret.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2011."

10. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteens innstilling følger vedlagt. Det er foreslått at antallet aksjonærvalgte medlemmer reduseres fra fem til fire medlemmer. Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"Mimi K. Berdal, Hans Kristian Rød, Dag Andresen og Tove Pettersen gjenvelges med en funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2012.

Styret velger selv sin leder og nestleder."

11. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"For perioden fra ordinær generalforsamling 2011 til ordinær generalforsamling 2012 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:

Styrets leder: NOK 230.000,-

Styrets nestleder: NOK 170.000,-

Styrets medlemmer: NOK 150.000,-

Godtgjørelsen gjelder både de aksjonærvalgte og de ansattes representanter som har deltatt i styrets arbeid. For varamedlemmer fastsettes godtgjørelsen til NOK 4.000,- per styremøte som varamedlem har deltatt i. Reise og diettgodtgjørelse dekkes etter særskilt regning."

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen består av Christian Berg (leder), Jakob Vossgård og Timo Karttinen. Jakob Vossgård og Timo Karttinen er på valg. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Jakob Vossgård og Timo Karttinen gjenvelges som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2013."

13. Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonsutvalget

Styret har innført revisjonsutvalg. Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling 2011 frem til ordinær generalforsamling 2012 fastsettes til NOK 30.000,- per medlem."

14. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

"Valgkomiteens godtgjørelse skal være på kr. 4.000,- 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.”

15. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

”Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2010 som fremkommer i årsregnskapet for 2010.”

Oslo, 7. april 2011

Styret i Infratek ASA

-
- A. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2010 følger vedlagt og er sendt alle aksjeeiere med kjent adresse. Videre vedlegges CV på foreslått valg av medlemmer til valgkomiteen og styret. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsberetningen med referanse til note 21 til konsernregnskapet i årsrapporten for 2010.
- B. Påmelding til generalforsamlingen kan skje via selskapets hjemmeside, <http://www.infratek.no> eller ved å returnere vedlagte skjema til:
DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, Stranden 21, 0021 Oslo, faks: 22 48 11 71.
Det anmodes om at påmelding til generalforsamlingen skjer innen fredag 6. mai 2011 kl. 12.00.
Nærmere orientering om generalforsamlingen fås ved henvendelse til Infratek ASA v/Vibecke Skjolde, tlf: 91 66 21 10, e-post: vibecke.skjolde@infratek.no.
- C. 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 Mimi K. Berdal. Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak. Fullmektigen vil ved tvil om forståelsen av instruksjonen legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme.
- D. Den egentlige eier av forvalterregistrerte aksjer gis møte- og stemmerett på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, forutsatt at eierskapet er tilstrekkelig dokumentert og meldt selskapet eller Infrateks kontofører innen kl. 12.00 dagen før generalforsamlingen avholdes.
- E. Infratek ASA har en aksjekapital på kr. 319.316.120,- fordelt på 63.863.224 aksjer, hver pålydende kr. 5,00. Infratek ASA eier ingen egne aksjer. Hver aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamlinger. Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:
- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
 - Talerett på generalforsamlingen.

- c. Rett til å ta med rådgiver og gi denne talerett.
 - d. Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og konsernsjef etter de nærmere bestemmelser etter allmennaksjeloven § 5-15.
 - e. Rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker som følger av innkallingen og som generalforsamlingen skal behandle.
 - f. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen til innkallingen til generalforsamlingen går ut. Henvendelsen må inneholde en begrunnelse for at spørsmålet skal settes på dagsorden eller et forslag til beslutning.
- F. Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.infratek.no og under Investor og Generalforsamling.
- G. Vedlegg:
- Møteseddel
 - Fullmaktsskjema
 - Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen
 - Årsrapport for 2010

VALGKOMITEENS INNSTILLINGER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Valgkomiteen i Infratek har følgende sammensetning:

Christian Berg, leder
Timo Karttinen
Jakob Vossgård

I forbindelse med Infratek ASAs ordinære generalforsamling 10. mai 2011 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

Valg av medlemmer til styret, vedlegg til dagsorden punkt 10

Aksjeeiernes forslagsrett har vært kunngjort på Infratek sin hjemmeside. I tillegg til majoritetseierne Hafslund ASA og Fortum Oy, har flere større aksjonærer blitt oppfordret til å komme med innspill.

Valgkomiteen konstaterer på grunnlag av styrets egenevaluering, samt kontakt med styreleder, at styret som kollegium er velfungerende og har opparbeidet en god innsikt og god erfaring med foretakets virksomhet. Valgkomiteen mener at kontinuitet er viktig for selskapet, og ettersom det ble gjort en endring i styret på den ekstraordinære generalforsamlingen 11. november 2010, vil komiteen innstille på gjenvalg.

En kort presentasjon av styremedlemmene er vedlagt denne innstillingen.

Innstilling

Valgkomiteen innstiller på at Mimi K. Berdal, Hans Kristian Rød, Dag Andresen og Tove Pettersen gjenvelges, med en funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2012.

Styret velger selv sin leder og nestleder.

Fastsettelse av godtgjørelse til styret, vedlegg til dagsorden punkt 11

Retningslinjene for valgkomiteens arbeid angir at styregodtgjørelsen skal reflektere styret samsvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Godtgjørelsen bør være sammenlignbar med andre børsnoterte foretak med tilsvarende størrelse og kompleksitet. Det er komiteens oppfatning at honoraret for styrets leder og styrets medlemmer bør justeres noe opp for å reflektere dette.

Innstilling

For perioden fra ordinær generalforsamling 2011 til ordinær generalforsamling 2012 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik

<i>Styrets leder</i>	<i>230.000,-</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>170.000,-</i>
<i>Styrets medlemmer</i>	<i>150.000,-</i>

Godtgjørelsen gjelder både de aksjonæervalgte og de ansattes representanter som har deltatt i styrets arbeid. For varamedlemmer fastsettes godtgjørelsen til NOK 4.000 per styremøte som varamedlem har deltatt i. Reise og diettgodtgjørelse dekkes etter særskilt regning.

Valg av medlemmer til valgkomiteen, vedlegg til dagsorden punkt 12

I henhold til selskapets vedtekter skal valgkomiteens medlemmer, herunder leder av valgkomiteen velges for to år av gangen. Valgkomiteen skal bestå av til sammen tre medlemmer som skal være aksjeeiere eller representere aksjeeiere.

Til valg på årets generalforsamling er Jakob Vossgård og Timo Karttinen. Det er fra de største aksjonærene fremmet forslag om at Jakob Vossgård og Timo Karttinen gjenvelges med en funksjonsperiode frem til ordinær generalforsamling 2013.

Innstilling

Jakob Vossgård og Timo Karttinen gjenvelges som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2013.

Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonsutvalget, vedlegg til dagsorden punkt 13

Innstilling

Godtgjørelse til revisjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling 2011 frem til ordinær generalforsamling 2012 fastsettes til NOK 30.000,- per medlem.

28. mars 2011

Christian Berg
Leder

Jakob Vossgård

Timo Karttinen

VEDLEGG TIL VALGKOMITEENS INNSTILLING

CV for forslag til styremedlemmer:

Mimi K. Berdal (født 1959)

Mimi K. Berdal driver et uavhengig juridisk og finansielt rådgivningsfirma. Hun var advokat og senere partner i Arntzen de Besche advokatfirma AS fra 1991 til 2005. Berdal har utstrakt erfaring innen generell forretningsjuss og tvisteløsning, med spesielle innen verdipapirhandel, transaksjoner, olje og gass og entreprisekontrakter. Berdal er styreleder i Rocksource ASA og styremedlem i flere andre norske og internasjonale selskaper, herunder Itera ASA, Gassco AS, Copeinca ASA, Q-Free ASA, Gjensidige Pensjon og Sparing Holding AS, Camposol Holding PLC og Intex Resources ASA. Berdal har juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo (1987).

Hans Kristian Rød (f. 1953)

Hans Kristian Rød er ansatt i Fortum Nordic AB. Fra 1994 var Rød administrerende direktør for Fortum's olje og gass-virksomhet, og siden 2003 ansvarlig for energivirksomheten i Norge. Rød har tidligere innehatt ledende stillinger i Norwegian Petroleum Consultants AS, Stolt-Nielsen Seaway Contracting AS og Svenska Petroleum AS.. Han er styremedlem i blant annet Hafslund ASA, PA Resources AB, North Energy ASA, Ishavskraft AS og Fredrikstad Energi AS. Rød er utdannet Diplomøkonom fra Bedriftsøkonomisk institutt i Oslo (1978) og MBA fra University of Wisconsin, Madison (1980).

Dag Andresen (født 1962)

Dag Andresen er konserndirektør i Veidekke og adm. direktør i Veidekke Entreprenør AS. Andresen har vært ansatt i Veidekke siden 1986 og har hatt ulike stillinger i selskapet, inkludert konserndirektør Divisjon Industri fra 1999 til 2001, konserndirektør Økonomi/finans fra 1994 til 1999 og controller og økonomisjef fra 1988 til 1994. Andresen er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Tove Pettersen (f. 1970)

Tove Pettersen er konserndirektør i Hafslund ASA. Pettersen tiltrådte stillingen som konserndirektør for Stab i april 2007. Hun kom da fra stillingen som konserndirektør Bedrift. Pettersen var fram til september 2005 konserndirektør for Marked og var fram til høsten 2003 konserndirektør for Strømsalg. Pettersen har vært i Hafslund siden 1997 og har hatt sentrale roller innen industrielle investeringer og krafthandel. Hun har tidligere vært ansatt i Hedmark Energi. Pettersen er styremedlem i Vital Forsikring ASA og nestleder i styret bransjeorganisasjonen Energi Norge. Hun er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH).

CV for forslag til medlemmer av valgkomiteen:

Timo Karttinen (f. 1965)

Timo Karttinen, MSc (Eng) har vært ansatt i Fortum siden 1991 og konsernleder siden 2004. Fra 2009 har han vært konserndirektør i divisjonen for elektrisitetsløsninger og distribusjon med landansvar for Finland og Norge.

Tidligere arbeidserfaring:

Fortum Corporation, Senior Vice President, Corporate Development, 2004
Fortum Power and Heat Oy, Business Unit Head, Portfolio Management and Trading, 2000
Fortum Power and Heat Oy, Vice President, Electricity Procurement and Trading, 1999
Imatran Voima Oy, Vice President, Electricity Procurement, 1997

Tillitsverv:

Fingrid Oyj, Vice Chairman of the Board
Association of Finnish Energy Industries, Vice Chairman of the Executive Board
Gasum Oy, Member of the Supervisory Board
Confederation of Finnish Industries, Member of the Trade Policy Committee and Energy Committee

Jakob Vossgård (f. 1966)

Jakob Vossgård representerer Nordea som er aksjonær i Infratek ASA. Vossgård er porteføljeforvalter i Nordea Investment Management. Vossgård har også erfaring som porteføljeforvalter i DnB Kapitalforvaltning (1998–2004), porteføljeforvalter og leder for norske obligasjonsporteføljer i Vital Forsikring (1994-1998) og analytiker og megler innen rente-, valuta- og makroanalyse og balansestyring i DnB Likviditetsavdeling balansestyring (1990-1994). Vossgård er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, ingeniør fra Bergen Ingeniørhøyskole og er Autorisert Renteanalytiker.