

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
INFRATEK ASA**

Den 10. mai 2011 kl. 17:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Infratek ASA på selskapets hovedkontor i Breivollveien 31, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse 15. april 2011 samt via børsmelding samme dato.

Styreleder Mimi K. Berdal, samt andre representanter fra styret var til stede. Videre var konsernsjef Bjørn Frogner, samt selskapets revisor Lars Erik Rebne i PricewaterhouseCoopers tilstede.

Til behandling forelå følgende saker:

1. ÅPNING AV MØTET OG VALG AV MØTELEDER

Styrets leder, Mimi K. Berdal åpnet møtet.

Mimi K. Berdal ble enstemmig valgt til møteleder.

2. OPPRETTELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Det ble opptatt fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Totalt var 58.383.588 aksjer representert, tilsvarende 91,42 % av den samlede aksjekapitalen.

Antall stemmeberettigede personer var 5.

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 PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Tore Nordermoen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

5. REDEGJØRELSE FOR ÅRSOPPGJØRET 2010

Styrets leder Mimi K. Berdal redegjorde for årsoppgjøret 2010, herunder forslaget om å utbetale et utbytte på kr. 1,00 per aksje.

Generalforsamlingen behandlet selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring som omhandlet i styrets årsrapport. Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

6. VEDTAK OM ÅRSOPPGJØRET 2010

Statsautorisert revisor Lars Erik Rebne i PricewaterhouseCoopers gjennomgikk revisjonsberetningen for 2010, som er avgitt uten merknader.

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

Årsregnskap og årsberetning for 2010 for Infratek ASA som er inntatt i fremlagt Infratek Årsrapport 2010, godkjennes.

Konsernoppgjør 2010 for Infratek-konsernet, som er inntatt i fremlagt Infratek Årsrapport 2010, godkjennes.

Disponeringen av årsresultat for Infratek ASA slik som foreslått i fremlagt Infratek Årsrapport 2010, godkjennes.

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

I tråd med styrets forslag ble det enstemmig fattet 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

I tråd med styrets forslag ble det enstemmig fattet 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

Styrets leder viste til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Infratek konsernet for 2010.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6, 3. ledd skal det holdes en avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen. Etter allmennaksjeloven § 6-16a, annet ledd er retningslinjene om tildeling av aksjer, tegningsrett, 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.

I samsvar med styrets forslag om å gi styret fullmakt til erverv av egne aksjer, ble det enstemmig fattet følgende vedtak:

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

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det enstemmig fattet 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.

Beslutningen innebærer at Dagne Hordvei trer ut av styret.

11. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det enstemmig fattet 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, SAMT LEDER AV VALGKOMITEEN

Valgkomiteen består av Christian Berg (leder), Jakob Vossgård og Timo Karttinen. Jakob Vossgård og Timo Karttinen er på valg. I samsvar med valgkomiteen innstilling ble det enstemmig fattet 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

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det enstemmig fattet 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

I samsvar med styrets innstilling ble det enstemmig fattet 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. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

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

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

Ytterligere saker forelå ikke til behandling.

Konsernsjef Bjørn Frogner gjorde deretter rede for konsernets resultat pr. 1. kvartal 2011, samt konsernets resultat og virksomhet i 2010.

Oslo, 10. mai 2011


Mimi K. Berdal


Tore Nordermoen

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010395973 INFRATEK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.05.2011 17.00
Dagens dato:	10.05.2011

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Stemmeberettiget	% kapital
Total aksjer	63 863 224	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	63 863 224	
Representert ved egne aksjer	48 872 724	76,53 %
Sum Egne aksjer	48 872 724	76,53 %
Representert ved fullmakt	191 200	0,30 %
Representert ved stemmeinstruks	9 319 664	14,59 %
Sum fullmakter	9 510 864	14,89 %
Totalt representert	58 383 588	91,42 %

Kontofører for selskapet:

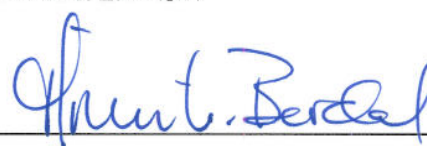
DNB NOR BANK ASA

DnB NOR Bank ASA
Verdipapirservice


GRETHE NES

For selskapet:

INFRATEK ASA


Arnt Berdal

Møteliste Oppmøtt INFRATEK ASA 10.05.2011

Refnr	Fornavn	Firma- /Ettersnavn	Repr. ved	Akter	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
26		FORTUM NORDIC AB	Hans Christian Red	Aksjonær	Ordinær	21 074 864	0	21 074 864	33,00 %	36,02 %	36,10 %	
18		HAFSLUND ASA	Lars Ove Johansen	Aksjonær	Ordinær	27 652 360	0	27 652 360	43,30 %	47,26 %	47,36 %	
265	LARS ERIK	FINNE		Aksjonær	Ordinær	60 000	0	60 000	0,09 %	0,10 %	0,10 %	
5629	Styreleder Mimi K.	Berdal (eller den hun bemyndiger)		Fullmektig	Ordinær	0	191 200	191 200	0,30 %	0,33 %	0,33 %	
232	TORE	NORDERMØE N		Aksjonær	Ordinær	85 500	0	85 500	0,13 %	0,15 %	0,15 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 12 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 13 Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonsutvalget						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 14 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 15 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588

Kontofører for selskapet:

DNB NOR BANK ASA




GRETHE NES

For selskapet:

INFRATEK ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	63 863 224	5,00	319 316 120,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

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

Protokoll for generalforsamling INFRATEK ASA

ISIN:	<u>NO0010395973 INFRATEK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.05.2011 17.00
Dagens dato:	10.05.2011

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av møtet og valg av møteleder						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 2 Opprettelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 4 Election of person to sign the minutes together with the Chairman						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 5 Redegjørelse for årsoppgjøret 2010						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 6 Vedtak om årsoppgjøret 2010						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 7 Nedsettelse av overkurs for overføring til fri egenkapital						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 8 Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 9 Styrets erklæring med retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 10 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %		
Totalt	58 383 588	0	0	58 383 588	0	58 383 588
Sak 11 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer						