

## Innkalling

**Ordinær generalforsamling 2010 – Infratek ASA**

**tirsdag 11. mai 2010 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 2009**

**6. Vedtak om årsoppgjøret 2009:**

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 2009 utdeles et samlet utbytte på NOK 2,00 per aksje, som i sin helhet utgjør et ekstraordinært utbytte. Utbyttet er begrunnet i konsernets sterke kapitalstruktur og ventet positiv kontantstrøm i 2010.

Første dag hvor aksjen handles uten rett til utbytte for 2009 ("Ex date") er 12. mai 2010. 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 2010.

**7. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer**

For å gi selskapet den ønskede fleksibilitet foreslår styret at generalforsamlingen gir styret ny, men redusert, 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. 8 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 2011, dog ikke utover 30. juni 2011.*

*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.*

#### **8. 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 (2010), 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 2009.

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 bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter, opsjoner m.v. til ledende ansatte for kommende regnskapsår.*

*Generalforsamlingen gjennomførte en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret.*

#### **9. Valg av medlemmer til styret**

Valgkomiteen innstilling følger vedlagt. Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

*Valgkomiteen innstiller på at Gunnar Gjørtz, Mimi K. Berdal, Hans Kristian Rød, Dagne Hordvei og Dag Andresen gjenvelges, med en funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2011.*

*Styret velger selv sin leder og nestleder.*

## 10. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2008 til ordinær generalforsamling 2009 ble ikke tilstrekkelig vedtatt på ordinær generalforsamling 2008 eller 2009. Valgkomiteen innstiller derfor på at generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden ordinær generalforsamling 2008 til ordinær generalforsamling 2009 i tillegg til å fastsette godtgjørelse for perioden ordinær generalforsamling 2010 til ordinær generalforsamling 2011.

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

- a) *For perioden fra ordinær generalforsamling 2010 til ordinær generalforsamling 2011 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:*

*Styrets leder: NOK 215.000*

*Styrets nestleder: NOK 180.000*

*Styrets medlemmer: NOK 140.000*

*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.*

- b) *For perioden fra ordinær generalforsamling 2008 til ordinær generalforsamling 2009 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:*

*Styrets leder: NOK 210.000*

*Styrets nestleder: NOK 170.000*

*Styrets medlemmer: NOK 135.000*

*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.*

## 11. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen består av Tove Pettersen (leder), Jakob Vossgård og Markku Vauhkonen. Tove Pettersen er på valg. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteen innstiller på at Tove Pettersen gjenvelges som leder av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2012.*

## 12. Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonsutvalget

Styret har i 2009 innført revisjonsutvalg. Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

*Godtgjørelse til revisjonsutvalget for perioden frem til ordinær generalforsamling 2011 fastsettes til NOK 30.000 per medlem.*

**13. 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 2011.*

**14. Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2009 som fremkommer i årsregnskapet for 2009.*

**15. Vedtektsendring**

Innføring av ny § 5-11 a i allmennaksjeloven åpner for å vedtektsfeste at dokumenter som skal behandles på generalforsamling, kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Endring av vedtektene vil kunne medføre miljøgevinst, kostnadsbesparelse og en forenkling av innkalling til generalforsamling for Infratek ASA.

Det foreslås at følgende vedtekt § 9 føres til selskapets vedtekter:

*Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, ikke sendes til aksjeeierne når disse gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.*

Oslo, 8. april 2010

Styret i Infratek ASA

- 
- A. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2009 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 2009.
- 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 7. mai 2010 kl. 12.00.

Nærmere orientering om generalforsamlingen fås ved henvendelse til Infratek ASA v/Heidi Ulmo, tlf: 90 91 93 25, e-post: heidi.ulmo@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 Gunnar Gjørtz eller konsernsjef Bjørn Frogner. 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.
  - Rett til å ta med rådgiver og gi denne talerett.
  - Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og konsernsjef etter de nærmere bestemmelser etter allmennaksjeloven § 5-15.
  - Rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker som følger av innkallingen og som generalforsamlingen skal behandle.
  - 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](http://www.infratek.no) og under Investor og Generalforsamling.
- G. Vedlegg:
- Møteseddel
  - Fullmaktsskjema
  - Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen
  - Årsrapport for 2009

## **VALGKOMITEENS INNSTILLINGER TIL GENERALFORSAMLINGEN**

Valgkomiteen i Infratek har følgende sammensetning:

- Tove Pettersen, leder
- Jakob Vossgård
- Markku Vauhkonen

I forbindelse med Infratek ASAs ordinære generalforsamling 11. mai 2010 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

### **Valg av medlemmer til styret, vedlegg til dagsorden punkt 9**

Aksjeeiernes forslagsrett har vært kunngjort på Infratek sin hjemmeside. I tillegg til majoritetseierne Hafslund ASA og Fortum Oy, har Nordstjernen AB av de øvrige aksjonærer kommet med innspill til valgkomiteens arbeid.

Styremedlemmene Dagne Hordvei og Hans Kristian Rød er tidligere blitt valgt som styremedlemmer med en funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2010. Styreleder Gunnar Gjørtz og styremedlemmene Mimi K. Berdal og Dag Andresen ble valgt i ekstraordinær generalforsamling 26. oktober 2007 og har hatt en funksjonstid på over to år som er allmennaksjelovens funksjonstid for styremedlemmer.

Valgkomiteen konstaterer på grunnlag av styrets egevaluering, samt kontakt med styreleder og konsernsjef, at styret som kollegium er velfungerende og stadig får dypere innsikt og erfaring i foretakets virksomhet. Med utgangspunkt i selskapets ståsted ser valgkomiteen behovet for kontinuitet i styrearbeidet. Valgkomiteen innstiller derfor på gjenvalg av samtlige styremedlemmer.

En kort presentasjon av styremedlemmene er vedlagt denne innstillingen.

### ***Innstilling***

*Valgkomiteen innstiller på at Gunnar Gjørtz, Mimi K. Berdal, Hans Kristian Rød, Dagne Hordvei og Dag Andresen gjenvelges, med en funksjonsperiode til den ordinære generalforsamlingen i 2011.*

*Styret velger selv sin leder og nestleder.*

### **Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer, vedlegg til dagsorden punkt 10**

Retningslinjene for valgkomiteens arbeid angir at styregodtgjørelsen skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Godtgjørelsen bør være sammenlignbar med andre børsnoterte foretak med tilsvarende størrelse og kompleksitet.

Generalforsamlingen traff i fjor vedtak om et årlig styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling 2009 til ordinær generalforsamling 2010 på kr. 135.000,- for ordinære medlemmer. Nestleder fikk vedtatt et honorar på kr. 170.000,-, mens styreleder fikk vedtatt et honorar på kr. 210.000,-. 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. Nestleder har også en særlig viktig funksjon i styret i de tilfeller Hafslunds representant til styret, i dag styreleder, og Fortums representant til styret må tre til side grunnet inhabilitet som følger av de største aksjonærs store forretningsflate med selskapet.

Valgkomiteen er av den oppfatning at styrehonorarene ligger nær et snitt av sammenlignbare honorarer i foretak i nærliggende bransjer. Valgkomiteen innstiller derfor på at det kun bør skje en mindre justering av honorarene.

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2008 til ordinær generalforsamling 2009 ble ikke tilstrekkelig vedtatt på ordinær generalforsamling 2008 eller 2009. Valgkomiteen innstiller derfor på at generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden ordinær generalforsamling 2008 til ordinær generalforsamling 2009 i tillegg til å fastsette godtgjørelse for perioden ordinær generalforsamling 2010 til ordinær generalforsamling 2011.

### **Innstilling**

- a) *For perioden fra ordinær generalforsamling 2010 til ordinær generalforsamling 2011 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:*

*Styrets leder: NOK 215.000*

*Styrets nestleder: NOK 180.000*

*Styrets medlemmer: NOK 140.000*

*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.*

- b) *For perioden fra ordinær generalforsamling 2008 til ordinær generalforsamling 2009 fastsettes godtgjørelsen til styrets medlemmer slik:*

*Styrets leder: NOK 210.000*

*Styrets nestleder: NOK 170.000*

*Styrets medlemmer: NOK 135.000*

*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.*

### **Valg av medlemmer til valgkomiteen, vedlegg til dagsorden punkt 11**

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 Tove Pettersen. Det er fra de største aksjonærene fremmet forslag om at Tove Pettersen gjenvelges som leder av valgkomiteen.

En kort presentasjon av Tove Pettersen er vedlagt denne innstilling

#### ***Innstilling***

*Valgkomiteen innstiller på at Tove Pettersen gjenvelges som leder av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2012.*

### **Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonsutvalget, vedlegg til dagsorden punkt 12**

Valgkomiteen ser det naturlig at styrets medlemmer som deltar i revisjonsutvalget honoreres særskilt og i tillegg til ordinært styrehonorar.

#### ***Innstilling***

*Godtgjørelse til revisjonsutvalget for perioden frem til ordinær generalforsamling 2011 fastsettes til NOK 30.000 per medlem.*

1. april 2010

Tove Pettersen  
Leder

Jakob Vossgård

Markku Vauhkonen

## VEDLEGG TIL VALGKOMITEENS INNSTILLING

CV for styremedlemmer:

### **Gunnar Gjørtz** (født 1956)

Gunnar Gjørtz er konserndirektør for Økonomi og finans i Hafslund ASA. Gjørtz kom til Hafslund i 2007 fra stillingen som finansdirektør i Løvenskiold Vækerø AS. Gjørtz har også bakgrunn som CFO i NetCom ASA, fire års erfaring fra det fransk-belgiske energi- og miljøkonsernet Suez og seks år som CFO i Nora Eiendom AS. Han har også erfaring fra Nora Industrier AS og seismikksekskapet GECO AS. Gjørtz er styremedlem i børsnoterte Itera Consulting Group ASA og i Dyvi Holding AS. Gjørtz er utdannet Handelsøkonom ved Oslo Handelshøyskole.

### **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 forretningsjuss og transaksjoner, entrepriselovgivning, olje og gass, IT og TCM og prosedyre og voldgift. Berdal er styremedlem i en rekke norske selskaper inkludert Itera Consulting Group ASA, Rocksource ASA, Gassco AS, Copeinca ASA, Camposol PLC, Q Free ASA, DNB Eiendomsfond, Gjensidige Pensjon og Sparing Holding AS. Berdal har juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo (1987).

### **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.

### **Dagne Hordvei** (født 1956)

Dagne Hordvei er ansvarlig for Norges Røde Kors' gjenoppbyggingsprosjekter etter tsunamien i Asia. Frem til mars 2008 var hun nestleder og seksjonsleder logistikk i Norges Røde Kors, beredskapsavdelingen. Hordvei har også erfaring som Avdelingsdirektør i selskapet Prosjekt og Teknologi Ledelse (PTL) fra 2003 til 2005. Hordvei deltok i flere offshore-utbyggingsprosjekter i Statoil fra 1983 til 2000 som prosjektleder, kontraktsansvarlig og ansvarlig for sikkerhet. Hordvei sitter i prosjektstyret som er ansvarlig for utbygging av St. Olavs Hospital og E-18 Bjørvikatunnelen. Hordvei er utdannet sivilingeniør innen industriell kjemi fra NTH.

**Hans Kristian Rød** (f. 1953)

Hans Kristian Rød er ansatt i Fortum Nordic AB. Fra 1994 var Rød administrerende direktør i Fortum Petroleum AS, fra 1998 leder 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 PA Resources AB, North Energy AS, Ishavskraft AS og Fredrikstad Energi AS. Rød er utdannet Diplomøkonom fra Bedriftsøkonomisk institutt i Oslo (1978) og MBA fra University of Wisconsin, Madison (1980).

CV for forslag til leder av valgkomiteen:

**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 Client Computing Europe ASA og Vital Forsikring ASA, samt nestleder i styret bransjeorganisasjonen Energi Norge. Hun er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH).