

HAFSLUND ASA

Innkalling

Ekstraordinær generalforsamling avholdes onsdag 12. april 2000 kl 1600
på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Scandinavia-salen, Holbergsg. 30, 0166 Oslo

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Åpning av møtet. Møteleder.

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-12 og selskapets vedtekter § 7 åpnes møtet av bedriftsforsamlingens ordfører, som også er møteleder.

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 og til å være stemmeopptellere.

5. Forslag om tiltredelse av fusjonsplan av 22. mars 2000 mellom Hafslund Kraftproduksjon AS og Aktieselskabet Saudefaldene.

Styrene i Hafslund Kraftproduksjon AS (heleiet datterselskap av Hafslund Produksjon Holding AS som igjen er heleiet datterselskap av Hafslund ASA) og i Aktieselskabet Saudefaldene (heleiet datterselskap av Elkem ASA) har utarbeidet felles fusjonsplan om at Hafslund Kraftproduksjon og Saudefaldene skal fusjoneres med Hafslund Kraftproduksjon som det overtakende selskap samtidig som Saudefaldene oppløses. Hafslund Kraftproduksjons overtakelse etter fusjonsplanen av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Saudefaldene skjer mot at Elkem, som eneaksjonær i Saudefaldene, mottar aksjer i Hafslund som fusjonsvederlag. Aksjene i Hafslund som fusjonsvederlag utstedes ved en kapitalforhøyelse i Hafslund rettet mot Elkem. Dette krever at fusjonsplanen tiltres av Hafslund.

Hafslunds styre foreslår at fusjonsplanen tiltres.

6. Forslag om kapitalforhøyelse.

Som følge av fusjon mellom Hafslund Kraftproduksjon og Saudefaldene, og at fusjonsplanen er tiltrådt av denne ekstraordinære generalforsamling, forutsettes det at Hafslunds aksjekapital, forhøyes med NOK 94.470.069,- fra NOK 115.463.420,- til NOK 209.933.489,- fra NOK 115.463.420,- til NOK 209.933.489,- ved nytegning fra Elkem ASA av 55.874.340 aksjer av klasse A og 38.595.729 aksjer av klasse B).

Styret foreslår følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

"Aksjekapitalen forhøyes med NOK 94.470.069,- fra NOK 115.463.420,- til NOK 209.933.489,- ved nytegning av 55.874.340 aksjer av klasse A og 38.595.729 aksjer av klasse B hver pålydende NOK 1,-. De nye aksjene utstedes til eneaksjonæren i Aktieselskabet Saudefaldene ("Saudefaldene"), Elkem ASA, som fusjonsvederlag og ansees tegnet når Fusjonsplanen er godkjent av generalforsamlingen i Saudefaldene, jfr. aksjelovens § 13-3 tredje ledd.

Som aksjeinnskudd overføres Saudefaldenes eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Hafslund Kraftproduksjon på tidspunktet for registrering av fusjonens ikrafttredelse i Foretaksregisteret, samtidig som Hafslund Kraftproduksjon utsteder en fordring til Hafslund som tilsvarende egenkapital som Hafslund Kraftproduksjon tilføres ved fusjonen, jfr. aksjelovens § 13-2 annet ledd.

De nye aksjene skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2000.

De nye aksjen skal ha de samme rettighetene som de eksisterende aksjer i selskapet fra tidspunktet for registrering av aksjene i Verdipapirsentralen. Aksjene skal ikke kunne overdras før de er registrert i Verdipapirsentralen.

Kapitalforhøyelsen medfører at fortrinnsrett til å nytte aksjer for nåværende aksjonærer i selskapet fravikes."

7. Forslag til vedtektsendringer.

Som følge av generalforsamlingens tiltredelse til fusjonsplanen, av vedtaket om kapitalforhøyelsen, og av at Hafslund er et allmennaksjeselskap, foreslås gjort følgende vedtak om endringer i Hafslunds vedtekter:

"Vedtektenes § 2 endres til å lyde:

"Selskapet skal være et allmennaksjeselskap."

Vedtektenes § 5 første og annet ledd endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er kr. 209.933.489,- fordelt på 124.165.200 aksjer av klasse A og 85.768.289 aksjer av klasse B, i alt 209.933.489 aksjer à kr.1,-.

Aksjene av klasse B gir ikke stemmerett på generalforsamlingen hvis ikke annet er bestemt i allmennaksjeloven."

Vedtektenes § 10 gis et nytt siste ledd (5. ledd) som skal lyde:

"Som styrets beslutning gjelder det mer enn halvdel av styrets medlemmer stemmer for. Ved stemmelikhet anses ingen beslutning truffet, og verken styrets leder eller møteleder har dobbeltstemme."

Vedtektsendringene trer i kraft fra det tidspunkt ikrafttredelse av fusjonen mellom Hafslund Kraftproduksjon AS og Aktieselskabet Saudefaldene registreres i Foretaksregisteret."

A. Innkallingen, sammen med blankett for påmelding og fullmakt vedrørende generalforsamlingen sendes minst to uker før generalforsamlingen til alle aksjonærer registrert i selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) på de adresse som registrert i VPS. Innkallingen vil bli rykket inn i minst en riksdekkende avis før generalforsamlingens avholdelse.

B. Sammen med innkallingen vil alle aksjonærer få tilsendt "Prospekt" for "Forslag til fusjon mellom Hafslund Kraftproduksjon AS og Aktieselskabet Saudefaldene med fusjonsvederlag i form av aksjer i Hafslund ASA", med de vedlegg som fremgår av prospektet.

C. Etter selskapets vedtekter § 5 har aksjene av klasse B ikke stemmerett på generalforsamlingen hvis ikke annet er bestemt i allmennaksjeloven.

D. Aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må, etter vedtektenes § 7, første ledd, melde fra til selskapet innen den frist som fremgår av denne innkalling. Det bes om at anmeldelsen skjer skriftlig til:

Hafslund ASA
Att.: Henriette S. Langås
P.b. 363 Skøyen
0213 OSLO
Faks (+47) 23 01 42 40

innen kl 1600 mandag 10. april 2000.

Nærmere orientering om generalforsamlingen kan fås ved henvendelse til selskapet v/Henriette Sunde Langås, tlf. 23 01 42 00.

E. Aksjonærer har rett til å møte ved fullmektig. Fullmektigen skal legge frem skriftlig og datert original fullmakt. Aksjeeier kan om de ønsker det, gi fullmakt til bedriftsforsamlingens ordfører, Hans Halvorsen, styrets formann, Johan Fredrik Odjell eller adm. direktør, Hans Tormod Hansen.

Oslo den 22. mars 2000

Hans Halvorsen
Bedriftsforsamlingens ordfører