

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 5. juli 2007 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Holbergsgate 30, Oslo. Bedriftsforsamlingens leder, Svein Steen Thomassen, fungerte som møteleder i henhold til selskapets vedtekter.

Reier Søberg ble sammen med møtelederen valgt til å underskrive protokollen.

Ifølge nærværsfortegnelsen var det fremmøtt representanter for 732.431.752 aksjer, som til sammen representerte 56,93% av aksjekapitalen. I tillegg møtte styrets leder Jan Reinås, konsernsjef Eivind Reiten og finansdirektør John Ove Ottestad, og selskapets revisor Aase Lundgaard. Protokollen ble ført av direksjonssekretær Benedikte B. Bjørn.

Det fremkom ingen innsigelser mot generalforsamlingens avholdelse, og møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

Styrets leder ga en redegjørelse om de strategiske hovedpunktene som har ledet til den foreslåtte sammenslåingen av Hydros Petroleumsvirksomhet med Statoil ASA. Konsernsjef Eivind Reiten gjennomgikk den foreslåtte sammenslåingen nærmere, herunder hovedpunkter for gjenværende Hydro.

Det ble fattet følgende beslutninger:

1. Den ekstraordinære generalforsamling vedtok med 731.630.726 stemmer sammenslåing av Norsk Hydro ASAs petroleumsvirksomhet med Statoil ASA og traff følgende vedtak som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen:

”Plan for fisjon av Norsk Hydro ASA som ledd i sammenslåing av Norsk Hydro ASAs petroleumsvirksomhet med Statoil ASA inngått av styrene i Norsk Hydro ASA og Statoil ASA henholdsvis 12. og 13. mars 2007 godkjennes, herunder den kapitalendring og vedtektsendring som følger av Sammenslåingsplanen pkt 6.1.”

Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 1222 stemte imot og 799.804 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Således var det tilslutning fra 99,89% av avgitte stemmer og aksjekapital som var representert på den ekstraordinære generalforsamling.

Sammenslåingsplanen med vedlegg vedlegges protokollen.

2. Den ekstraordinære generalforsamling fattet med 732.336.257 stemmer følgende vedtak som foreslått av styret om kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende Staten:

"Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 140 904 531,96 fra NOK 4 708 426 965,30 til NOK 4 567 522 433,34 ved sletting av 21 627 000 egne aksjer og innløsning av 16 871 506 aksjer tilhørende staten v/Nærings- og handelsdepartementet mot utbetaling av NOK 2 763 294 575 til staten v/ Nærings- og handelsdepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig kurs ved tilbakekjøp av egne aksjer i markedet med tillegg av rentekom-pensasjon og redusert for utbytte som ble utbetalt i mai på aksjene som slettes. Den delen av det utbetalte beløp som overstiger aksjenes pålydende skal dekkes ved overføring fra overkursfond og overkursfondet nedsettes dermed med NOK 2 701 544 863,04.

Med virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedsettelsen ved registrering i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å lyde:

"Aksjekapitalen er NOK 4 567 522 433,34 fordelt på 1 247 956 949 aksjer pålyden-de NOK 3,66. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen. Styret kan nekte transport og ta andre nødvendige skritt for å hindre at overførsel av aksjer skjer i strid med de begrensninger som følger av norsk lovgivning."

Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 833 stemte imot og 94.662 av-sto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjen-nom fullmakt før møtet. Således var det tilslutning fra 99,99% av avgitte stemmer og ak-sjekapital som var representert på den ekstraordinære generalforsamling.

3. Den ekstraordinære generalforsamling gav med 732.368.401 stemmer følgende fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram for ansatte:

"Generalforsamlingen i Norsk Hydro ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet er-verve 621 895 aksjer i Norsk Hydro ASA i markedet med samlet pålydende verdi NOK 2 276 135,70. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje med pålydende NOK 3,66 skal være henholdsvis NOK 100 kroner og NOK 300. Innenfor fullmakten står styret fritt med hensyn til hvilken måte og til hvilket tidspunkt erverv av egne aksjer kan skje i markedet. Aksjer som er ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til oppfyllelse av aksjekjøpsprogrammet for ansatte. Denne fullmakten skal gjelde fra 5. juli 2007 til og med 30. september 2007."

Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 1692 stemte imot og 61.659 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Således var det tilslutning fra 99,99% av avgitte stemmer og aksjekapital som var representert på den ekstraordinære generalforsamling.

4. Den ekstraordinære generalforsamling besluttet med 732.334.452 stemmer å endre vedtektene § 6 til å lyde:

”Styret kan gi styremedlem, konsernsjef eller bestemt betegnede ansatte rett til å tegne selskapets firma og herunder tildele prokura. Styret kan bestemme at rett til å tegne selskapets firma bare kan utøves av flere i fellesskap.”

Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 842 stemte imot og 96.458 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Således var det tilslutning fra 99,99% av avgitte stemmer og aksjekapital som var representert på den ekstraordinære generalforsamling.

* * *

Møtelederen takket aksjonærene for fremmøtet, og erklærte møtet for hevet.

Vedtatt.

Svein Steen Thomassen

Reier Sørberg