



Til aksjonærene i Norsk Hydro ASA

## INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORSK HYDRO ASA

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Holbergsgate 30, Oslo

**Torsdag 5. juli 2007 kl. 17.00**

Til behandling foreligger:

### 1. Godkjenning av "Sammenslåingsplan" mellom Norsk Hydro ASA og Statoil ASA

Styret vedtok 12. mars 2007 plan vedrørende sammenslåing av petroleumsvirksomheten i Norsk Hydro ASA med Statoil ASA, utarbeidet som fisjonsplan i henhold til allmennaksjeloven § 14-4 ("Sammenslåingsplanen").

Forslag til nedsettelse av aksjekapitalen i forbindelse med Sammenslåingen samt korresponderende forslag til vedtektsendring fremgår av Sammenslåingsplanen som er vedlagt innkallingen. For en nærmere beskrivelse av Sammenslåingen vises det til Sammenslåingsplanen.

Vedtagelse av Sammenslåingsplanen innebærer blant annet at aksjekapitalen i Norsk Hydro ASA settes ned med NOK 3 197 265 703,34 ved reduksjon av aksjenes pålydende fra NOK 3,66 til NOK 1,098 som følge av Sammenslåingen. Antallet aksjer forblir det samme.

Styret foreslår under henvisning til dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"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."*

### 2. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten

Generalforsamlingen ga 9. mai 2006 fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i markedet med pålydende verdi inntil NOK 82 241 964,12. Det var en forutsetning for fullmakten at ervervede aksjer senere skulle innløses og slettes. Staten har forpliktet seg til å delta forholdsmessig i kapitalnedsettelsen når aksjene slettes slik at statens eierandel på 43,82 % ikke endres.

Styret foreslår med henvisning til dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"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 2 763 661 122 til staten v/ Nærings- og handelsdepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig kurs ved tilbakekjøp av egne aksjer i markedet med tillegg av rentekompensasjon 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 2 701 911 410,04.*

*Med virkning fra ikrafttredelsen 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 pålydende 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."*

Siste fastsatte årsregnskap med revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor til gjennomsyn.

### **3. Fullmakt til styret for å gjennomføre tilbakekjøp av egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram for ansatte**

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til kjøp av egne aksjer som skal benyttes til oppfyllelse av aksjekjøpsprogrammet for ansatte.

Styret foreslår med henvisning til dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen i Norsk Hydro ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve 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 hvilke 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."*

### **4. Endring av selskapets vedtekter**

I samsvar med at den norske tittelen "generaldirektør" i praksis er erstattet med tittelen "konsernsjef", foreslår styret at vedtektene endres i samsvar med dette.

Styret foreslår med henvisning til dette at vedtektene § 6 endres 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."*

Den engelske oversettelsen av vedtektene § 6 forblir uendret og vil fortsatt lyde:

*"The board of directors may authorize a board member, the President or specifically designated employees to sign for the company, and also to designate procurators. The board of directors may decide that authorization to sign for the company may only be exercised by several persons jointly."*

\*\*\*\*

De av selskapets aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) aksjeregister har rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen. Nevnte aksjonærer som ønsker å møte bes melde dette snarest på vedlagte skjema og senest innen 2. juli kl. 16.00 til

DnB Nor Bank ASA  
Verdipapirservice  
0021 Oslo  
Telefaks + 47 22 48 11 71

Påmelding kan også skje elektronisk via selskapets hjemmeside på [www.hydro.no/registrer](http://www.hydro.no/registrer) eller elektronisk via VPS Investortjenester.

I henhold til selskapets vedtekter § 10 ledes generalforsamlingen av bedriftsforsamlingens leder, eller i hans fravær, nestlederen.

Enhver aksjonær har rett til å møte ved fullmektig forutsatt at vedkommende innehar skriftlig og datert fullmakt.

Oslo, 25. mai 2007  
for styret i Norsk Hydro ASA

---

Jan Reinås  
styrets leder