

**Vedlegg 5 – Vedtekter for Norsk Hydro ASA, inkludert foreslåtte endringer**

Nåværende vedtekter	Foreslåtte vedtekter
<b>§ 1</b>	<b>§ 1</b>
Selskapets navn er Norsk Hydro ASA.	Selskapets navn er Norsk Hydro ASA.
<b>§ 2</b>	<b>§ 2</b>
Selskapets formål er å drive industri, handel og transport, og å nyttiggjøre energi og råstoffforekomster, samt å drive annen virksomhet i forbindelse med disse formål. Virksomheten kan også drives ved deltagelse i eller i samarbeid med andre foretagender.	Selskapets formål er å drive industri, handel og transport, og å nyttiggjøre energi og råstoffforekomster, samt å drive annen virksomhet i forbindelse med disse formål. Virksomheten kan også drives ved deltagelse i eller i samarbeid med andre foretagender.
<b>§ 3</b>	<b>§ 3</b>
Selskapets forretningskontor er i Oslo.	Selskapets forretningskontor er i Oslo.
<b>§ 4</b>	<b>§ 4</b>
Aksjekapitalen er NOK 2 205 899 565,804 fordelt på 2 009 015 998 aksjer hver pålydende NOK 1,098. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS). Styret kan nekte å overdra aksjer og kan treffe andre tiltak som kan være nødvendige for å hindre at aksjer blir overdratt i strid med de begrensninger som er fastsatt i norsk lov.	Aksjekapitalen er NOK <u>2 172 381 071,328</u> fordelt på <u>1 978 489 136</u> aksjer hver pålydende NOK 1,098. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS). Styret kan nekte å overdra aksjer og kan treffe andre tiltak som kan være nødvendige for å hindre at aksjer blir overdratt i strid med de begrensninger som er fastsatt i norsk lov.
<b>§ 4A</b>	<b>§ 4A</b>
<p>I tilfelle av utvidelse av aksjekapitalen og forutsatt at den på vedkommende tidspunkt gjeldende norsk lov tillater det, er det ved enhver slik aksjeutvidelse forbeholdt fortrinnsrett til tegning på de av styret fastsatte tegningsvilkår for inntil</p> <p>a) 0,83 % av utvidelsen for innehaverne av de 83 ikke innløste stiftersertifikater og inntil</p> <p>b) 2,79 % av utvidelsen for innehaverne av de 4.343 ikke innløste tegningscertifikater.</p> <p>Disse fortrinnsrettigheter gjelder ikke hvor forhøyelsen foretas for å tildele aksjer til tredjeparter som vederlag for tilskudd av verdier, som de gjør til selskapet. Sertifikatene kan omsettes uavhengig av aksjene.</p>	<p>I tilfelle av utvidelse av aksjekapitalen og forutsatt at den på vedkommende tidspunkt gjeldende norsk lov tillater det, er det ved enhver slik aksjeutvidelse forbeholdt fortrinnsrett til tegning på de av styret fastsatte tegningsvilkår for inntil</p> <p>a) 0,83 % av utvidelsen for innehaverne av de 83 ikke innløste stiftersertifikater og inntil</p> <p>b) 2,79 % av utvidelsen for innehaverne av de 4.343 ikke innløste tegningscertifikater.</p> <p>Disse fortrinnsrettigheter gjelder ikke hvor forhøyelsen foretas for å tildele aksjer til tredjeparter som vederlag for tilskudd av verdier, som de gjør til selskapet. Sertifikatene kan omsettes uavhengig av aksjene.</p>
<b>§ 5</b>	<b>§ 5</b>

Selskapets styre består av 9 til 12 medlemmer. De aksjonærvalgte medlemmene av styret velges av generalforsamlingen for inntil to år ad gangen.	Selskapets styre består av 9 til 12 medlemmer. De aksjonærvalgte medlemmene av styret velges av generalforsamlingen for inntil to år ad gangen.
<b>§ 5A</b>	<b>§ 5A</b>
<p>Valgkomiteen består av minimum tre og maksimum fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for inntil to år ad gangen. Dersom leder av valgkomiteen fratrer sitt verv i valgperioden, kan valgkomiteen velge ny leder blant valgkomiteens medlemmer med funksjonstid for den gjenstående del av ny leders periode.</p> <p>Styrets leder og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sin endelige innstilling.</p> <p>Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærenes representanter i styret, og honorar til styrets medlemmer og varamedlemmer. Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer og leder av valgkomiteen og om honorar til valgkomiteens medlemmer.</p> <p>Generalforsamlingen vedtar retningslinjer for valgkomiteen.</p>	<p>Valgkomiteen består av minimum tre og maksimum fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for inntil to år ad gangen. Dersom leder av valgkomiteen fratrer sitt verv i valgperioden, kan valgkomiteen velge ny leder blant valgkomiteens medlemmer med funksjonstid for den gjenstående del av ny leders periode.</p> <p>Styrets leder og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sin endelige innstilling.</p> <p>Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærenes representanter i styret, og honorar til styrets medlemmer og varamedlemmer. Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer og leder av valgkomiteen og om honorar til valgkomiteens medlemmer.</p> <p>Generalforsamlingen vedtar retningslinjer for valgkomiteen.</p>
<b>§ 6</b>	<b>§ 6</b>
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.	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.
<b>§ 7</b>	<b>§ 7</b>
<p>Innkalling til generalforsamling foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.</p> <p>Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, trenger ikke å sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få kostnadsfritt tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.</p>	<p>Innkalling til generalforsamling foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.</p> <p>Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, trenger ikke å sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få kostnadsfritt tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.</p>

<p>Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen).</p> <p>Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.</p>	<p>Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen).</p> <p>Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.</p>
<b>§ 8</b>	<b>§ 8</b>
<p>Den ordinære generalforsamling skal:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte,</li> <li>b) velge aksjonærvalgte medlemmer til selskapets styre, og</li> <li>c) behandle andre saker som er angitt i innkallingen.</li> </ul>	<p>Den ordinære generalforsamling skal:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte,</li> <li>b) velge aksjonærvalgte medlemmer til selskapets styre, og</li> <li>c) behandle andre saker som er angitt i innkallingen.</li> </ul>