



DET KONGELIGE
NÆRINGS- OG HANDELSDEPARTEMENT

Advokatfirmaet Selmer DA
Advokat Sverre S. Tysland
Postboks 1324 Vika
0112 OSLO

Deres ref

Vår ref
200603261-6/MMK

Dato
30.07.2007

Norsk Hydro ASA - avviklingen av selskapets opsjonsavtaler

Det vises til telefonsamtale 27.07.2007 mellom advokat Tysland og avdelingsdirektør Utvik og annen kontakt med departementet. Nærings- og handelsdepartementet bekrefter med dette bestillingen av en utredning om avviklingen av opsjonsordningen i Norsk Hydro ASA, som selskapets styre vedtok 23.07.2007.

Mandatet for oppdraget er følgende:

”Vi ber om at dere vurderer alle forhold knyttet til lovligheten av Norsk Hydro ASAs styres håndtering av tidligere tildelte opsjoner til ledelsen, avviklingen av ordningen og innløsningen av opsjonene, herunder:

1. Om håndteringen er lovlig i henhold til styrets rolle og kompetanse etter allmennaksjeloven (AAL).
2. Hvordan håndteringen kan vurderes i henhold til endringene i AAL vedrørende fastsettingen av lederlønninger og opsjoner, som trådte i kraft fra 01.01.2007.
3. Om styret, dersom det skulle være nødvendig, hadde tilstrekkelige fullmakter fra generalforsamlingen til den vedtatte avviklingen.
4. Hvilken relevans utfisjoneringen av petroleumsvirksomheten fra Norsk Hydro ASA og sammenslåingen av denne med Statoil ASA har for behandlingen av saken.

5. En beskrivelse av de avtalerettslige parametre i opsjonsavtalene og med en beskrivelse av det avtalemessige handlingsrommet styret hadde, også i lys av selskapets egne retningslinjer.
6. Andre forhold som Selmer mener har betydning, eller problemstillinger som er reist i pressen og hvilken relevans disse har for vurderingene.”

Vennlig hilsen

Per Sanderud (e.f.)
departementsråd

Lars Nørgaard
seniorrådgiver