

NORSK HYDRO ASA
GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL
4. MAI 2010

Den 4. mai 2010 ble det holdt ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA på selskapets hovedkontor på Vækerø i Oslo. Møtet ble ledet av bedriftsforsamlingens leder, Siri Teigum, i tråd med selskapets vedtekter.

I henhold til listen over de tilstedeværende, møtte det representanter for 741.977.111 aksjer som til sammen utgjorde 61,49 % av aksjekapitalen. I tillegg møtte styrets leder Terje Vareberg, konsernsjef Svein Richard Brandtzæg og konserndirektør for økonomi og finans Jørgen C. Arentz Rostrup. Protokollen ble ført av direksjonssekretær Hans Martin K. Heikvam.

Følgende ble behandlet:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen til generalforsamlingen eller til dagsordenen. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

2. Valg av én person til å medundertegne protokollen

Mette I. Wikborg ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2009 for Norsk Hydro ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte

Styrets leder Terje Vareberg ga en redegjørelse for styrets arbeid i 2009. Konsernsjef Svein Richard Brandtzæg presenterte selskapets utvikling i 2009 og i første kvartal 2010, og presenterte herunder selskapets finansielle resultater for 2009. Brandtzæg viste også til det forestående oppkjøpet av aluminiumsvirksomheten til brasilianske Vale S.A.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2009, herunder styrets forslag til utdeling av utbytte på NOK 0,50 per aksje, ble behandlet og revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse ble lagt frem og gjennomgått.

Generalforsamlingen godkjente med 741.952.128 stemmer årsregnskapet og årsberetningen for Norsk Hydro ASA og for konsernet for regnskapsperioden 1. januar til 31. desember 2009 som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen. 0 stemte imot og 24.983 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

Generalforsamlingen besluttet med 741.952.128 stemmer å utdele et utbytte på NOK 0,50 per aksje for regnskapsåret 2009. 0 stemte imot og 24.983 avsto fra å stemme.

De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per generalforsamlingsdagen 4. mai 2010.

4. Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen godkjente med 741.949.883 stemmer Deloittes revisjonshonorar for Norsk Hydro ASA for 2009 på NOK 3.718.800,-. 318 stemte imot og 26.910 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

5. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Styreleder Terje Vareberg gjennomgikk styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen og andre ledende ansatte for det inneværende regnskapsåret 2010 og kommende regnskapsår 2011 frem til neste ordinære generalforsamling. Styrets erklæring er tatt inn i årsrapporten for Norsk Hydro ASA i note 11 i årsregnskapet.

Det ble gitt anledning til å kommentere styrets retningslinjer.

Det ble deretter avholdt en veiledende avstemming om styrets erklæring, hvor 707.924.511 stemte for, 34.027.900 stemte imot og 24.700 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

6. Vedtektsendring

Allmennaksjeloven § 5-11a åpner for å kunne vedtektsfeste at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling, kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller legges ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet.

Generalforsamlingen besluttet med 741.873.322 stemmer at selskapets vedtekter § 10 endres med et nytt annet avsnitt. Vedtektene § 10 vil etter dette lyde som følger:

"Innkalling til generalforsamling foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

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.

Aksjeeiere eller fullmektiger for disse som ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen fem dager før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ledes av bedriftsforsamlingens leder eller i dennes fravær av nestlederen.”

78.344 stemte imot og 25.445 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. Avgitte stemmer i favør av vedtektsendringen utgjorde 99,9 % av aksjekapitalen som var representert på generalforsamlingen.

7. Valg av revisor

Konserndirektør for økonomi og finans Jørgen C. Arentz Rostrup redegjorde for anbudsprosessen for revisjonstjenester som ble gjennomført høsten 2009, for bedriftsforsamlings anbefaling om valg av revisor og for revisjonsutvalgets uttalelse til forslaget.

Generalforsamlingen besluttet deretter med 741.259.517 stemmer at KPMG AS, org. nr. 935 174 627 velges som ny revisor for selskapet med virkning fra regnskapsåret 2010. 701.737 stemte imot og 15.857 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

[Tomt felt]

8. Ordinært valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen

Møtelederen redegjorde for valgkomiteens innstilling, og presenterte herunder kandidatene. Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater.

Generalforsamlingen besluttet deretter at følgende personer velges som medlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år til 2012:

	Navn	Stemmer for	Stemmer mot	Blanke stemmer
i)	Siri Teigum (leder)	740.795.210	122.936	1.058.965
ii)	Leif Teksum (nestleder)	740.795.210	122.936	1.058.965
iii)	Westye Høegh	740.795.210	122.936	1.058.965
iv)	Idar Kreutzer	740.795.090	123.056	1.058.965
v)	Lars Tronsgaard	740.795.090	123.056	1.058.965
vi)	Sten-Arthur Sælør	740.795.090	123.056	1.058.965
vii)	Anne-Margrethe Firing	740.795.210	122.936	1.058.965
viii)	Terje Venold	740.795.210	122.936	1.058.965
ix)	Unni Steinsmo	740.795.210	122.936	1.058.965
x)	Tove Wangensten	740.795.210	122.936	1.058.965
xi)	Jon Lund	740.795.210	122.936	1.058.965
xii)	Anne Kverneland Bogsnes	740.795.210	122.936	1.058.965

Følgende personer ble valgt som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen for en periode på 2 år til 2012:

	Navn	Stemmer for	Stemmer mot	Blanke stemmer
xiii)	Gunvor Ulstein	740.795.210	122.936	1.058.965
xiv)	Birger Solberg	740.795.210	122.936	1.058.965
xv)	Kristin Færøvik	740.795.210	122.936	1.058.965
xvi)	Ann Kristin Sydnes	740.795.210	122.936	1.058.965

De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

9. Ordinært valg til valgkomitéen

Møtelederen redegjorde for valgkomitéens innstilling, og presenterte herunder kandidatene. Det ble gitt anledning til å foreslå alternative kandidater.

Følgende personer ble valgt som medlemmer av valgkomiteen for en periode på to år til 2012:

	Navn	Stemmer for	Stemmer mot	Blanke stemmer
i)	Siri Teigum (leder)	740.796.892	121.254	1.058.965
ii)	Leif Teksum	740.796.892	121.254	1.058.965
iii)	Westye Høegh	740.796.772	121.374	1.058.965
iv)	Mette Wikborg	740.797.210	120.936	1.058.965

De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

10. Godtgjørelse til bedriftsforsamlingen og valgkomité

Bedriftsforsamlingshonorar

Generalforsamlingen fastsatte med 741.789.369 stemmer at med virkning fra 1. januar 2010 skal bedriftsforsamlingens medlemmer motta honorar som følger:

- i) leder, årlig godtgjørelse NOK 90.000,- (fra NOK 85.000,-) med tillegg av møtegodtgjørelse;
- ii) nestleder, årlig godtgjørelse NOK 45.000,- (fra NOK 42.500,-) med tillegg av møtegodtgjørelse; og
- iii) medlem/varamedlem, NOK 6.500,- per møte (fra NOK 6.000,-) hvor medlemmet/varamedlemmet er til stede.

159.877 stemte imot og 27.865 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

Honorar til valgkomiteen

Generalforsamlingen fastsatte med 741.789.249 stemmer at med virkning fra 1. januar 2010 skal valgkomiteens medlemmer motta honorar som følger:

- i) leder, årlig godtgjørelse NOK 30.000,- (fra NOK 21.000,-); og
- ii) valgkomiteens øvrige medlemmer, årlig godtgjørelse NOK 25.000,- (fra NOK 21.000,-).

159.877 stemte imot og 27.985 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet.

* * * * *

Mer forelå ikke til behandling. Møtelederen takket aksjonærene for fremmøtet, og erklærte møtet for hevet.

Oslo, 4. mai 2010


Siri Teigum
møteleder


Mette I. Wikborg