

NORSK HYDRO ASA
GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL
5. mai 2009

Den 5. mai 2009 ble det holdt ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA på Norsk Hydro ASA hovedkontor på Vækerø, Oslo. Bedriftsforsamlingens leder, Siri Teigum, fungerte som møteleder i henhold til selskapets vedtekter.

Morten Strømgren ble sammen med møtelederen valgt til å underskrive protokollen.

Ifølge nærværsfortegnelsen var det fremmøtt representanter for 865.190.090 aksjer, som til sammen representerte 69,33% av aksjekapitalen. I tillegg møtte styrets leder Terje Vareberg, konsernsjef Svein Richard Brandtzæg og direktør for regnskap og rapportering Eivind Kallevik. Protokollen ble ført av direksjonssekretær Hans Martin Heikvam.

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

Styrets leder ga en redegjørelse om styrets arbeid i 2008. Konsernsjef Svein Richard Brandtzæg presenterte selskapets utvikling i 2008 og første kvartal i 2009, og presenterte herunder selskapets finansielle resultater for 2008.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til at det ikke utbetales utbytte ble behandlet og revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse ble lagt frem og gjennomgått.

Det ble fattet følgende beslutninger:

1. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for året 2008 for Norsk Hydro ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte.

Generalforsamlingen godkjente med 853.056.280 stemmer årsregnskapet og årsberetningen for Norsk Hydro ASA og for konsernet for regnskapsperioden 01.01. - 31.12.2008 som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 11.408.523 stemte imot og 725.287 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt fullmakt før møtet.

Generalforsamlingen besluttet med 853.056.280 stemmer at det at det ikke skal betales ut utbytte for regnskapsåret 2008.

Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 11.408.523 stemte imot og 725.287 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt fullmakt før møtet.

2. Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fastsatte, med 858.743.073 stemmer, Deloitte's godtgjørelse fra Norsk Hydro ASA for regnskapsåret 2008 til kr 4 487 500. 3.368.815 stemte imot og 3.078.202 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.

3. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

Styreleder Terje Vareberg gjennomgikk styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for inneværende regnskapsår 2009 og kommende regnskapsår 2010 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 veiledende avstemming om styrets erklæring 782.187.081 stemte for, 72.501.552 stemte imot og 10.501.457 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.

4. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten.

Generalforsamlingen fattet med 858.500.594 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 8 615 718,32 fra NOK 1 370 256 730 til NOK 1 361 641 011,68 ved sletting av 4 408 000 egne aksjer og innløsning av 3 438 738 aksjer tilhørende staten v/Nærings- og handelsdepartementet mot utbetaling av NOK 124 306 199 til staten v/ Nærings- og handelsdepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig kurs ved tilbakekjøp av egne aksjer i markedet med tillegg av rentekom-pensasjon. Den delen av det utbetalte beløp som overstiger aksjenes pålydende skal dekkes ved overføring fra overkursfond og annen egenkapital, og overkursfondet nedsettes dermed med NOK 181 634 575. Med virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedset-telsen ved registrering i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å lyde:


Aksjekapitalen er NOK 1 361 641 011,68 fordelt på 1 240 110 211 aksjer pålydende NOK 1,098. 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."

122.026 stemte imot og 6.567.470 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, 5. mai 2009


Siri Teigum
Møteleder


Morten Strømgren