

NORSK HYDRO ASA
GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL
6. mai 2008

Den 6. mai 2008 ble det holdt ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA på Gamle Logen, Grev Wedels Plass 2, Oslo. Bedriftsforsamlingens leder, Svein Steen Thomasen, fungerte som møteleder i henhold til selskapets vedtekter.

Knut J. Utvik ble sammen med møtelederen valgt til å underskrive protokollen.

Ifølge nærværsfortegnelsen var det fremmøtt representanter for 788.864.008 aksjer, som til sammen representerte 63,21% av aksjekapitalen. I tillegg møtte styrets leder Terje Vareberg, konsernsjef Eivind Reiten og finansdirektør John Ove Ottestad. 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 2007. Konsernsjef Eivind Reiten presenterte selskapets utvikling i 2007 og første kvartal i 2008, og presenterte herunder selskapets finansielle resultater for 2007.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til utdeling av utbytte og fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer, ble behandlet og revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse ble lagt frem og gjennomgått.

Det ble fattet følgende beslutninger:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2007 for Norsk Hydro ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte.

Generalforsamlingen godkjente med 788.863.496 stemmer årsregnskapet og årsberetningen for Norsk Hydro ASA og for konsernet for regnskapsperioden 01.01. - 31.12.2007 som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen. Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. 512 stemte imot og 86.989 avsto fra å stemme. De som stemte imot eller avsto fra å stemme hadde gitt fullmakt før møtet.

Generalforsamlingen besluttet med 788.863.496 stemmer at det beløp som står til disposisjon, regnskapsmessig årsresultat 2007 kr. 9 466 000 000, anvendes slik:

Utbytte kr 5,00 pr. aksje	kr (6 047 000 000)
Annen egenkapital	<u>kr (3 419 000 000)</u>
	<u>kr 9 466 000 000</u>

Det ble ikke krevd skriftlig avstemming om saken i møtet. . 512 stemte imot og 86.989 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 788.862.357 stemmer, Deloitte's godtgjørelse fra Norsk Hydro ASA for regnskapsåret 2007 til kr 7 763 000. 1.651 stemte imot og 127.923 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. 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 med 701.678.086 stemmer at følgende gjenvelges som medlemmer av bedriftsforsamlingen for 2 år:

Siri Teigum, Westye Høegh, Idar Kreutzer, Anne Merete Steensland, Sten-Arthur Sælør, Lars Tronsgaard, Anne-Margrethe Firing og Terje Venold,

og at følgende velges som nye medlemmer av bedriftsforsamlingen for 2 år:

Leif Teksum, Unni Steinsmo, Toril Nag og Hans Olav Karde.

Siri Teigum ble valgt som ny leder og Leif Teksum ble valgt som ny nestleder av bedriftsforsamlingen.

Følgende ble valgt som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen for 2 år:

Gunvor Ulstein (gjenvalg), Anne Kverneland Bogsnes, Tove Wangensten og Jon Lund

87.185.922 stemte imot og 151.163 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. Det ble heller ikke krevd individuell avstemming over den enkelte kandidat.

4. Ordinært valg til valgkomiteen

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

Generalforsamlingen besluttet med 785.915.014 stemmer at følgende velges som medlemmer av valgkomiteen for 2 år:

Siri Teigum (leder), Leif Teksum, Westye Høegh og Mette Wikborg

2.948.994 stemte imot og 154.397 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. Det ble heller ikke krevd individuell avstemming over den enkelte kandidat.

5. Godtgjørelse til bedriftsforsamlingen

Generalforsamlingen besluttet med 788.849.774 stemmer at med virkning fra 1. januar 2008 skal bedriftsforsamlingens årlige godtgjørelse være som følger:

Bedriftsforsamlingens leder	85 000,- kr/år
Bedriftsforsamlingens nestleder	42 500,- kr/år

Fremmøtegodtgjørelsen for alle medlemmer og varamedlemmer, herunder leder og nestleder, skal være kr 6 000 pr møte (fra kr. 5 500).

14.234 stemte imot og 105.013 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. 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 2008 og kommende regnskapsår 2009 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. 788.039.626 stemte for, 824.382 stemte imot og 1.483.531 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.

7. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Det ble vist til konsernsjef Eivind Reitens redegjørelse for forslaget om fullmakt til tilbakekjøp av aksjer i sin presentasjon om selskapets utvikling og selskapets finansielle resultater for 2007 og første kvartal 2008.

Det ble gitt anledning til å kommentere og stille spørsmål til styrets forslag om tilbakekjøp av aksjer. Styret tar sikte på at det maksimalt benyttes om lag fire milliarder kroner til tilbakekjøp av egne aksjer samt kansellering av en proporsjonal andel av staten v/ Nærings- og handelsdepartementets aksjer.

Generalforsamlingen traff deretter med 788.373.804 stemmer følgende vedtak:

”Generalforsamlingen i Norsk Hydro ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Norsk Hydro ASA i markedet med pålydende verdi inntil 49.410.000 kroner. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje med pålydende 1,098 kroner skal være henholdsvis 20 kroner og 150 kroner. Innenfor fullmakten står styret fritt med hensyn til hvilken måte og til hvilke tidspunkt erverv av egne aksjer kan skje i markedet. Egne aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 12-1. Denne fullmakten skal gjelde fra og med 6. mai 2008 og til og med 5. mai 2009.”

490.204 stemte imot og 723.716 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, 6. mai 2008

Svein Steen Thomassen
Møteleder

Knut J. Utvik