

NORSK HYDRO ASA
GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLL

Tirsdag den 7. mai 2019 klokken 14.00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA, organisasjonsnummer 914 778 271, på selskapets kontor på Vækerø, Drammensveien 260, 0283 Oslo.

I overenstemmelse med allmennaksjeloven § 5-12 (1) og § 9 i selskapets vedtekter ble generalforsamlingen åpnet og ledet av bedriftsforsamlingens leder Terje Venold, som også opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere.

Dermed var 1 074 482 430 av i alt 2 046 302 797 stemmeberettigede aksjer og stemmer representert, eller ca. 52,51 % av stemmeberettigede aksjer.

I tillegg møtte styrets leder Dag Mejdell, konsernsjef Svein Richard Brandtzæg og finansdirektør Eivind Kallevik. Også valgkomiteens leder og selskapets revisor KPMG AS var til stede.

Man gikk så over til å behandle dagsordenen:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent, og møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

2. Valg av én person til å medundertegne protokollen

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

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018 for Norsk Hydro ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte

Møteleder informerte om at årsregnskap og årsberetningen var gjort tilgjengelig på selskapets internettside.

Styrets leder Dag Mejdell ga en redegjørelse for styrets arbeid i 2018. Konsernsjef Svein Richard Brandtzæg presenterte selskapets utvikling i 2018 og i første kvartal 2019, herunder selskapets finansielle resultater for 2018. Revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse ble gjennomgått og styrets forslag til resultat ble referert.

Generalforsamlingen traff i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Årsregnskap og årsberetning for Norsk Hydro ASA og for konsernet for regnskapsåret 2018 godkjennes. Det utdeles utbytte på NOK 1,25 per aksje.»

Mo

4. Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

«KPMG AS' revisjonshonorar for Norsk Hydro ASA for regnskapsåret 2018 på NOK 8.264.000 godkjennes».

5. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Styrets leder Dag Mejdell redegjorde for hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

6. Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets leder Dag Mejdell redegjorde for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Innholdet i erklæringen var tatt inn i årsregnskapet for Norsk Hydro ASA som note 8 til konsernregnskapet.

6.1 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen traff i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.»

6.2 Godkjennelse av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse knyttet til utvikling av selskapets aksjekurs

Generalforsamlingen traff i samsvar med styrets forslag følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte som er knyttet til utviklingen av selskapets aksjekurs.»

7. Ekstraordinært valg av medlem til valgkomiteen

Generalforsamlingen traff i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«Følgende person velges som medlem av valgkomiteen med virkning fra 7. mai 2019 frem til ordinær generalforsamling 2020:

Morten Strømgren»

8. Godtgjørelse til medlemmer av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen

8.1 Bedriftsforsamlingen

Generalforsamlingen traff i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

«Bedriftsforsamlingens medlemmer skal motta følgende honorar med virkning fra 1. januar 2019:

- *leder, årlig godtgjørelse NOK 114.100 (fra NOK 111.000), med tillegg av NOK 8.200 per møte hvor leder er til stede; og*

DS

- *nestleder/medlem/varamedlem, NOK 8.200 per møte hvor vedkommende medlem er til stede (fra NOK 8.000).»*

8.2 Valgkomiteen

Generalforsamlingen traff i samsvar med valgkomiteens innstilling følgende vedtak:

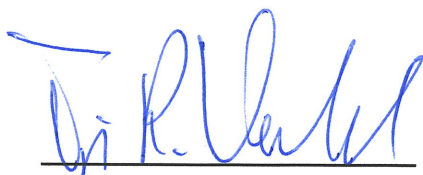
«Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorar med virkning fra 1. januar 2019:

- *leder, NOK 8.200 per møte hvor leder er til stede (fra NOK 8.000); og*
- *nestleder/medlem/varamedlem, NOK 6.550 per møte hvor vedkommende medlem er til stede (fra NOK 6.350).»*

Mer forelå ikke til behandling.

Møtelederen takket aksjeeierne for fremmøtet, og erklærte generalforsamlingen for hevet.

Oslo, 7. mai 2019



Terje Venold



Morten Strømgren

Vedlegg:

1. Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.
2. Resultat av stemmegivning for de enkelte saker

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0005052605 NORSK HYDRO ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	07.05.2019 14.00
Dagens dato:	07.05.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 45

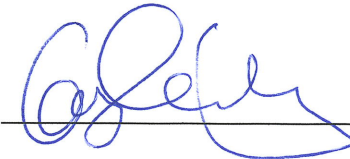
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	2 068 998 276	
- selskapets egne aksjer	22 645 837	
Totalt stemmeberettiget aksjer	2 046 352 439	
Representert ved egne aksjer	845 943 018	41,34 %
Representert ved forhåndsstemme	181 398	0,01 %
Sum Egne aksjer	846 124 416	41,35 %
Representert ved fullmakt	9 396 240	0,46 %
Representert ved stemmeinstruks	218 961 774	10,70 %
Sum fullmakter	228 358 014	11,16 %
Totalt representert stemmeberettiget	1 074 482 430	52,51 %
Totalt representert av AK	1 074 482 430	51,93 %

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

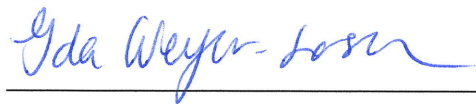
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORSK HYDRO ASA



Protokoll for generalforsamling NORSK HYDRO ASA

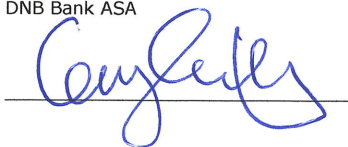
ISIN:	<u>NO0005052605 NORSK HYDRO ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	07.05.2019 14.00
Dagens dato:	07.05.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	1 074 481 411	0	1 074 481 411	1 019	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,00 %	51,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 074 481 411	0	1 074 481 411	1 019	0	1 074 482 430
Sak 2 Valg av én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	1 074 480 805	809	1 074 481 614	816	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,00 %	51,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 074 480 805	809	1 074 481 614	816	0	1 074 482 430
Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018 for Norsk Hydro ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte						
Ordinær	1 074 150 214	331 869	1 074 482 083	347	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,92 %	0,02 %	51,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 074 150 214	331 869	1 074 482 083	347	0	1 074 482 430
Sak 4 Godtgjørelse til revisor						
Ordinær	1 069 807 301	4 571 664	1 074 378 965	103 465	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	99,57 %	0,43 %		0,00 %		
% representert AK	99,57 %	0,43 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	51,71 %	0,22 %	51,93 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	1 069 807 301	4 571 664	1 074 378 965	103 465	0	1 074 482 430
Sak 6.1 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte						
Ordinær	1 069 393 111	4 572 949	1 073 966 060	516 370	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	99,57 %	0,43 %		0,00 %		
% representert AK	99,53 %	0,43 %	99,95 %	0,05 %	0,00 %	
% total AK	51,69 %	0,22 %	51,91 %	0,03 %	0,00 %	
Totalt	1 069 393 111	4 572 949	1 073 966 060	516 370	0	1 074 482 430
Sak 6.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse knyttet til utviklingen av selskapets aksjekurs						
Ordinær	966 977 273	107 481 514	1 074 458 787	23 643	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	90,00 %	10,00 %		0,00 %		
% representert AK	90,00 %	10,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,74 %	5,20 %	51,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	966 977 273	107 481 514	1 074 458 787	23 643	0	1 074 482 430
Sak 7.1 Ekstraordinært valg av medlem til valgkomiteen, Morten Strømgren						
Ordinær	1 073 805 484	573 865	1 074 379 349	103 081	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,05 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	51,90 %	0,03 %	51,93 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	1 073 805 484	573 865	1 074 379 349	103 081	0	1 074 482 430
Sak 8.1 Godtgjørelse til medlemmer av bedriftsforsamlingen						
Ordinær	1 074 319 243	157 782	1 074 477 025	5 405	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,01 %	51,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 074 319 243	157 782	1 074 477 025	5 405	0	1 074 482 430
Sak 8.2 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	1 074 318 743	158 419	1 074 477 162	5 268	0	1 074 482 430
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,93 %	0,01 %	51,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 074 318 743	158 419	1 074 477 162	5 268	0	1 074 482 430

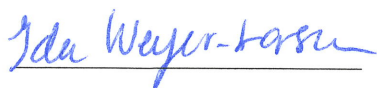
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORSK HYDRO ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	2 068 998 276	1,10	2 271 760 107,05	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen