

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 2. mai 2002 ble det holdt ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA i Gamle Logen, Grev Wedels plass, Oslo. Bedriftsforsamlingens formann, Sven Ullring, fungerte som møteleder i henhold til selskapets vedtekter.

Morten M. Kallevig og Westye Høegh ble sammen med møtelederen valgt til å underskrive protokollen.

Ifølge nærværfortegnelsen var det fremmøtt representanter for 156.126.583 aksjer, som til sammen representerte 58,6% av selskapskapitalen.

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

Generaldirektørens sikkerhetspris ble tildelt Hydro Polymers, Rafnes.

Styrets beretning for regnskapsåret 01.01 - 31.12.2001 med forslag til disponering av overskuddet i Norsk Hydro ASA, anvendelse av midler til disposisjon, selskapets og konsernets regnskapsresultat og balanse, samt revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse ble behandlet.

Det ble fattet følgende beslutninger:

1. Generalforsamlingen fastsatte med 156.034.521 stemmer resultatregnskap og balanse for Norsk Hydro ASA for regnskapsperioden 01.01. - 31.12.2001 som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen. 159 stemte i mot, mens 91.903 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme, hadde gitt stemmeinstruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevet skriftlig avstemming om saken i møtet.

Generalforsamlingen besluttet med 156.034.521 stemmer at det beløp som står til disposisjon:

Regnskapsmessig årsresultat 2001	kr	13.687.602.000
Annen egenkapital 01.01.2001	kr	10.434.035.000

Verdi av egne aksjer utover pålydende	kr (2.987.731.000)
Lån til aksjonærer og tillitsvalgte	kr (4.704)
	<u>kr 21.133.901.296</u>

anvendes slik:

Utbytte kr 10,00 pr. aksje	kr 2.576.342.000
Overføres til annen egenkapital	<u>kr 11.111.260.000</u>
	<u>kr 13.687.602.000</u>

159 stemte i mot, mens 91.903 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevet skriftlig avstemming om saken i møtet.

Generalforsamlingen fastsatte med 156.034.521 stemmer konsernresultatregnskap og konsernbalanse for regnskapsperioden 01.01. - 31.12.2001 som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen. 159 stemte i mot, mens 91.903 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme, hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevet skriftlig avstemming om saken i møtet.

I forbindelse med generaldirektør Eivind Reitens redegjørelse ble det av aksjonærene Sigmunn Kristensen og Trygve Roll-Hansen reist spørsmål om de incentiv- og opsjonsordninger som ble innført i selskapet i 2001. Det ble særlig etterlyst en nærmere redegjørelse for disse forhold i årsrapporten. Generaldirektøren informerte om ordningene, og ga et grovt overslag over hvilke utbetalinger som vil komme til utbetaling for resultatene i 2001. Da ordningene kommer til utbetaling i inneværende år, vil imidlertid disse først bli rapportert i årsrapporten for 2002.

Aksjonær Helge Skinnemoen reiste spørsmål om Hydros holdning til deltakelse i regional gass-distribusjon i Europa, og særlig i fastlands-Norge. Eivind Reiten redegjorde for Hydros allerede relativt omfattende deltakelse i gasshandelen i sentral-Europa, og belyste videre enkelte av de forhold som vil være av betydning for Hydros eventuelle deltakelse i gassdistribusjon i fastlands-Norge.

Aksjonær Svein Stabell reiste spørsmål om det betydelige opsjonstap som hadde inntruffet i forbindelse med et prissikringsprogram i Hydro Aluminium.

Konserndirektør for økonomi og finans, John Ottestad, informerte om bakgrunnen for tapene og den etterfølgende undersøkelsesprosessen, så vel som om de omlegginger av rutiner og fullmakter som hendelsen har medført for Hydros risikostyring.

2. Generalforsamlingen fastsatte med 156.125.305 stemmer Deloitte & Touches godtgjørelse for regnskapsåret 2001 til kr 3.370.000. 634 stemte i mot, mens 644 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevet skriftlig avtemming i saken i møtet.
3. Det ble ikke fremmet forslag om endringer i bedriftsforsamlingens honorar.
4. Generalforsamlingen valgte med 155.997.332 følgende til faste medlemmer av bedriftsforsamlingen:
 - Idar Kreutzer
 - Ellen Holager Andenæs
 - Sylvi A. Lem
 - Anne Merethe Steensland

Med samme antall stemmer ble følgende valgt til varamedlemmer av bedriftsforsamlingen:

- Anne Margrethe Firing
- Karen Helene Midelfart Knarvik
- Stein Arthur Sælør
- Terje Venold

878 stemte i mot valgkomiteens forslag, mens 128.373 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevet skriftlig avtemming om saken i møtet.

Åse Bjøntegård, Kari Kveseth, Frøydis Langmark, Peter Lorange, Gisele Marchand og Hans E. Krokan gikk ut av bedriftsforsamlingen, og ble takket for den innsats de har gjort som tillitsvalgte for Norsk Hydro ASA.

Møtelederen takket aksjonærene for fremmøtet, og erklærte møtet for hevet.

Opplest.

Vedtatt.

Sven Ullring

Morten M. Kallevig

Westye Høegh