

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 7. mai 2003 ble det holdt ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Holbergsgt. 30, Oslo. Bedriftsforsamlingens formann, Sven Ullring, fungerte som møteleder i henhold til selskapets vedtekter.

Knut Johannes Utvik og Westye Høegh ble sammen med møtelederen valgt til å underskrive protokollen.

Ifølge nærværsfortegnelsen var det fremmøtt representanter for 153.008.023 aksjer, som til sammen representerte 57,39% av aksjekapitalen.

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

Generaldirektørens sikkerhetspris ble tildelt Hydro Aluminio Acro, Brasil.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til utdeling av utbytte, samt revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse ble behandlet.

Det ble fattet følgende beslutninger:

1. Generalforsamlingen fastsatte med 152.770.478 stemmer årsregnskap og årsberetning for Norsk Hydro ASA for regnskapsperioden 01.01. - 31.12.2002 som foreslått av styret og anbefalt av bedriftsforsamlingen. 237.545 avsto fra å stemme. De som avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.

Generalforsamlingen besluttet med 152.770.478 stemmer at det beløp som står til disposisjon

Regnskapsmessig årsresultat 2002 kr 6.282.000.000

anvendes slik:

Utbytte kr 10,50 pr. aksje	kr 2.709.000.000
Overføres til annen egenkapital	<u>kr 3.573.000.000</u>
	<u>kr 6.282.000.000</u>

237.545 avsto fra å stemme. De som avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.

2. Generalforsamlingen fastsatte med 152.832.280 stemmer Deloitte & Touches godtgjørelse fra Norsk Hydro ASA for regnskapsåret 2002 til kr 4.950.000. 61.143 stemte i mot mens 114.600 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.
3. Generalforsamlingen valgte med 152.777.961 stemmer Karen Helene Midelfart og Lars Tronsgaard til faste medlemmer av bedriftsforsamlingen og Wolfgang Ruch som varamedlem av bedriftsforsamlingen.

219.762 stemte i mot valgkomiteens innstilling mens 10.300 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.

4. Generalforsamlingen gjenvalgte med 152.833.561 stemmer Westye Høegh og Reier Søberg til valgkomiteen. 150.962 stemte i mot mens 23.500 avsto fra å stemme. De som stemte i mot eller avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.
5. Generalforsamlingen besluttet med 152.986.123 stemmer å gi selskapet fullmakt til å handle egne aksjer, som følger:

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 NOK 56.176.200 fordelt på inntil 2.808.810 aksjer. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 100 og NOK 500. Innenfor fullmakten står styret fritt med hensyn til hvilken måte og til hvilket tidspunkt erverv av egne aksjer kan skje i markedet. Egne aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jfr. lov om allmenn-

aksjeselskaper § 12-1. Denne fullmakten skal gjelde fra og med 7. mai 2003 og frem til og med 6. november 2004.

21.900 avsto fra å stemme. De som avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.

6. Generalforsamlingen besluttet med 152.999.323 stemmer å endre vedtektenes § 4A, § 5, § 5A, §7, § 10 og § 11, slik at ordene "tredjemenn", "formann", "varaformann(en)", "varamenn" og "hans" erstattes henholdsvis med ordene "tredjeparter", "leder", "varaleder(en)", "varamedlemmer" og "dennes".

8.700 avsto fra å stemme. De som avsto fra å stemme hadde gitt instruks gjennom fullmakt før møtet. Det ble ikke krevd skriftlig avstemning om saken i møtet.

7. En aksjonær hadde fremmet forslag til behandling på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 5-11. Forslaget omhandlet pålegg til styret vedrørende godtgjørelse til generaldirektøren. Forslagstilleren trakk forslaget tilbake på generalforsamlingen.

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

Vedtatt.

Sven Ullring

Knut Johannes Utvik

Westye Høegh