

## Til aksjeeierne i Norsk Hydro ASA Innkalling til ordinær generalforsamling 2021 Torsdag 6. mai 2021 kl. 10.00

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA torsdag 6. mai 2021. Møtet vil gjennomføres digitalt med elektronisk stemmegivning som følge av covid-19-situasjonen. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, inviteres til å følge denne via webcast (på norsk eller engelsk) og avgi stemme elektronisk i realtid, alternativt avgi stemme på forhånd eller ved bruk av fullmakt. Se vedlagt guide for digital deltakelse med mer informasjon.

### Til behandling foreligger:

- 1 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 2 Valg av én person til å medundertegne protokollen**
- 3 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 for Norsk Hydro ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020. Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling). Styret foreslår at det utdeles et utbytte på NOK 1,25 per aksje på grunnlag av selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2020. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per dato for generalforsamling, dvs. den 6. mai 2021. Selskapets aksjer vil handles eksklusivt rett til utbytte fra og med 7. mai 2021.

Forslag til vedtak:  
«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og årsberetning for Norsk Hydro ASA og konsernet for regnskapsåret 2020. Med grunnlag i det godkjente årsregnskapet for Norsk Hydro ASA for 2020 godkjenner generalforsamlingen at det utdeles et utbytte på NOK 1,25 per aksje.»
- 4 Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor**

Norsk Hydro ASAs revisor KPMG AS har beregnet et honorar for 2020 på NOK 9.558.000, hvorav NOK 4.534.000 knytter seg til lovpålagt revisjon. Det anmodes om at honoraret på NOK 4.534.000 for lovpålagt revisjon godkjennes.

Forslag til vedtak:  
«Generalforsamlingen godkjenner KPMG AS' godtgjørelse på NOK 4.534.000 for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2020.»
- 5 Styrets redegjørelse for foretaksstyring**

I samsvar med allmennaksjeloven § 5–6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3–3b. Generalforsamlingen skal ikke stemme over redegjørelsen. Redegjørelsen er inntatt som vedlegg til Norsk Hydro ASAs årsrapport for 2020 på side 151, og er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling).
- 6 Godkjenning av styrets nye retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

I henhold til nye regler i allmennaksjeloven §§ 6–16a (2)(5) og 5-6 (3) skal styret utarbeide retningslinjer om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen, andre ledende personer, og ansatte som er medlem av styret og bedriftsforsamlingen. Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring, og minst hvert fjerde år. Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner styrets nye retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling).

Forslag til vedtak:  
«Generalforsamlingen godkjenner Norsk Hydro ASAs retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»
- 7 Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen**

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fastsetter følgende honorarer for medlemmene av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen:

Forslag til vedtak:  
«Generalforsamlingen godkjenner at bedriftsforsamlingens og valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorar med virkning fra 1. januar 2021:

  - 7.1 Bedriftsforsamlingen**

Leder, årlig godtgjørelse på NOK 117.600 (fra NOK 114.100), med tillegg av NOK 8.450 per møte hvor leder er til stede; og nestleder/medlem/varamedlem, NOK 8.450 (fra NOK 8.200) per møte hvor vedkommende er til stede.

Honorarene ble sist regulert i 2019.
  - 7.2 Valgkomiteen**

Godtgjørelse per møte:  
Leder, NOK 8.450 (fra NOK 8.200) per møte hvor leder er til stede; og valgkomiteens øvrige medlemmer, NOK 6.750 (fra NOK 6.550) per møte hvor vedkommende medlem er til stede.

Honorarene ble sist regulert i 2019.»

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling).

\*\*\*

Denne innkallingen, øvrige saksdokumenter og selskapets vedtekter er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling).

Hvis innkallingen og øvrige saksdokumenter ønskes som utskrift, kan henvendelse rettes til:

Norsk Hydro ASA  
v/ Investor Relations  
Postboks 980 Skøyen  
0240 Oslo  
Norge

Henvendelse kan også rettes per e-post til [ir@hydro.com](mailto:ir@hydro.com).

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- Rett til å delta i generalforsamling enten personlig eller ved fullmektig
- Rett til å stemme på generalforsamlingen
- Rett til å la rådgiver delta på generalforsamling
- Rett til å sende inn skriftlige spørsmål i forkant av generalforsamlingen
- Rett til å sende spørsmål, innspill og kommentarer, herunder alternative forslag under de saker som behandles, skriftlig til møteleder under generalforsamlingen samt la rådgiver gjøre dette
- Rett til å kreve opplysninger av medlemmer av styret og bedriftsforsamlingen og konsernsjefen etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5–15. Krav om opplysninger bør fremsettes senest ti dager før generalforsamlingen finner sted.
- Rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet må meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling, sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre saker enn de som er nevnt i innkallingen.

I henhold til midlertidig lov av 26. mai 2020 nr. 54 om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19 § 2-3, er det adgang for allmennaksjeselskaper til å gjennomføre generalforsamlinger som et digitalt møte. Som et forebyggende tiltak for å hindre spredning av covid-19 har styret besluttet å avholde generalforsamlingen som et digitalt møte. Alle aksjeeiere blir invitert til å delta digitalt. Nærmere beskrivelse for deltakelse følger i vedlagt guide. Det blir ikke anledning til å møte fysisk.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, kan logge seg på uten forutgående påmelding. Aksjeeiere har også anledning til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet i henhold til tidligere praksis, og som beskrevet nedenfor.

Aksjeeiere som ønsker å kreve opplysninger av medlemmer av styret og bedriftsforsamlingen og konsernsjefen, eller få saker behandlet på generalforsamlingen, anmodes om å gå frem som beskrevet på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling).

I henhold til selskapets vedtekter § 9 fjerde avsnitt har en aksjeeier rett til å avgi stemme for det antall aksjer som er registrert på vedkommende i verdipapirsentralen (VPS) den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 29. april 2021). Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å utøve sine rettigheter på generalforsamlingen, må registrere seg direkte i aksjeeierregisteret i VPS, og være registrert i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 29. april 2021).

#### Fullmakt

Enhver aksjeeier har rett til å gi fullmakt til å delta til en annen person ved bruk av skriftlig fullmakt. En aksjeeier som ønsker å gi fullmakt, kan registrere dette elektronisk via VPS Investortjenester, eller på Hydros hjemmesider, eller ved å sende fullmaktsskjema til DNB Bank ASA, Verdipapirservise på e-post eller i posten. Fullmakt må være mottatt innen 5. mai 2021 kl. 12.00. Dersom det er sendt inn fullmakt uten at fullmektigen er navngitt, anses fullmakten gitt til bedriftsforsamlingens leder eller den han bemyndiger. Fullmaktsskjema er vedlagt, og er også gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling). Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig.

Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, skal fullmektigen i så fall legge en rimelig forståelse til grunn. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, eller det behandles alternative forslag, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme. Fullmakt med instruks kan ikke registreres elektronisk, kun ved å kontakte DNB Bank ASA, Verdipapirservise.

#### Forhåndsstemme

Det fremgår av vedtektenes § 9 femte avsnitt at styret kan beslutte at aksjeeiere skal kunne avgi skriftlig forhåndsstemme ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret har besluttet at aksjeeierne skal gis slik mulighet i forbindelse med årets generalforsamling. Forhåndsstemme kan registreres elektronisk via [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling) eller via VPS Investortjenester.

Forhåndsstemme kan avgis frem til 5. mai 2021 kl. 12.00 for aksjer som var registrert i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 29. april 2021). Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

#### Andre forhold

Generalforsamlingen åpnes og ledes av bedriftsforsamlingens leder, eller i dennes fravær av nestlederen, jf. allmennaksjeloven § 5–12 og vedtektene § 9 sjetten avsnitt.

Norsk Hydro ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Hver aksje har én stemme, og aksjene har også for øvrig like rettigheter. Det er totalt 2.068.998.276 utstedte aksjer i Norsk Hydro ASA per dagen for denne innkallingen, hvorav Norsk Hydro ASA selv eier 19.873.558 aksjer som ikke har stemmerett. Totalt antall stemmeberettigede aksjer er således 2.049.124.718.

Oslo, 9. mars 2021  
STYRET

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.hydro.com/generalforsamling](http://www.hydro.com/generalforsamling)

- Vedlegg 1: Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2020
- Vedlegg 2: Skjema for forhåndsstemming og fullmakt
- Vedlegg 3: Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
- Vedlegg 4: Innstilling fra valgkomiteen
- Vedlegg 5: Guide for digital deltakelse