

Til aksjeeierne i Norsk Hydro ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling 2019

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA. Generalforsamlingen vil holdes på selskapets kontor på Vækerø, Drammensveien 260, 0283 Oslo
tirsdag den 7. mai 2019 kl. 14.00.

Til behandling foreligger:

1 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

2 Valg av én person til å medundertegne protokollen

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

Styret foreslår et utbytte på NOK 1,25 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per generalforsamlingsdagen, dvs. 7. mai 2019. Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018, samt revisors beretning, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.hydro.com.

4 Godtgjørelse til revisor

Norsk Hydro ASAs revisor KPMG har beregnet et honorar for 2018 på NOK 10.168.000 hvorav NOK 8.264.000 knytter seg til lovpålagt revisjon. Det anmodes om at honoraret på NOK 8.264.000 for lovpålagt revisjon godkjennes.

5 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Styreleder vil gjennomgå hovedinnholdet i redegjørelsen. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet benevnt «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» i Norsk Hydro ASAs årsberetning og årsregnskap - 2018. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen. Årsberetning og årsregnskap - 2018 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.hydro.com.

6 Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen og andre ledende ansatte for kommende regnskapsår. Lederlønnserklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.hydro.com og er også inntatt i årsregnskapet for Norsk Hydro ASA som note 8 til konsernregnskapet.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal generalforsamlingen holde en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen (sak 6.1), mens den delen av erklæringen som gjelder godtgjørelse som er knyttet til utvikling av selskapets aksjekurs (LTI og deltagelse i selskapets rabatterte aksjekjøpsordning) skal godkjennes av generalforsamlingen (sak 6.2)

6.1 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte

Styret anbefaler at generalforsamlingen støtter styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte.

6.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse knyttet til utviklingen av selskapets aksjekurs

Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner forslaget til retningslinjer for godtgjørelser knyttet til utvikling av selskapets aksjekurs som beskrevet i redegjørelsen over fastsettelse av lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte.

7 Ekstraordinært valg av medlem til valgkomiteen

Medlem av valgkomiteen, Mette I. Wikborg, har meddelt valgkomiteen at hun vil tre ut ved årets generalforsamling. Valgkomiteen innstiller derfor på at følgende velges til nytt medlem:

Morten Strømgren

Valg til valgkomiteen er for en periode på inntil to år. Det innstilles på at Morten Strømgren velges for den gjenstående del av valgkomiteens funksjonsperiode på 2 år regnet fra 7. mai 2018, dvs. frem til ordinær generalforsamling 2020.

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: www.hydro.com

8 Godtgjørelse til medlemmer av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fastsetter følgende honorar for medlemmene av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen med virkning fra 1. januar 2019:

8.1 Bedriftsforsamlingen

Leder, årlig godtgjørelse på NOK 114.100 (fra NOK 111.000), med tillegg av NOK 8.200 per møte hvor leder er til stede; og nestleder/medlem/varamedlem, NOK 8.200 per møte hvor vedkommende medlem er til stede (fra NOK 8.000).

Honorarene ble sist regulert i 2018.

8.2 Valgkomiteen

Godtgjørelse per møte:

Leder, NOK 8.200 per møte hvor leder er til stede (fra NOK 8.000); og valgkomiteens øvrige medlemmer, NOK 6.550 per møte hvor vedkommende medlem er til stede (fra NOK 6.350).

Honorarene ble sist regulert i 2018.

Denne innkallingen, øvrige saksdokumenter og selskapets vedtekter er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.hydro.com.

Hvis innkallingen og øvrige saksdokumenter ønskes tilsendt 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.

Aksjeeierne har følgende hovedrettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig (se nedenfor).
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- 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 fremsette alternative forslag under de saker som generalforsamlingen skal behandle.
- Rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen, som vedkommende har meldt 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.

Aksjeeiere som ønsker å kreve opplysninger av medlemmer av styret og bedriftsforsamlingen og konsernsjefen, eller å få saker behandlet på generalforsamlingen, anmodes om å gå frem som beskrevet på selskapets hjemmeside www.hydro.com.

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 2019). 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 2019).

I henhold til selskapets vedtekter § 9 tredje avsnitt må aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melde dette innen fem dager før generalforsamlingen. Vedlagte påmeldingsskjema (som også er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.hydro.com) må innen den 3. mai 2019 kl 16:00 være kommet frem til følgende adresse:

DNB Bank ASA
Verdipapirservice
Postboks 1600 Sentrum
0021 Oslo

Påmelding kan også skje elektronisk via selskapets hjemmeside www.hydro.no/register eller elektronisk via VPS Investortjenester. Slik elektronisk påmelding må være gjennomført innen ovennevnte frist.

Fullmakt

Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt. En aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjema elektronisk via Investortjenester, eller skriftlig til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. En fullmektig for en aksjeeier som er påmeldt innen ovennevnte frist kan også levere fullmaktsskjemaet ved oppmøte på generalforsamlingen. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten. 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.

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 for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, eller det behandles alternative forslag, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Forhåndsstemme

Det fremgår av vedtektenes § 9 femte avsnitt at styret kan beslutte at aksjeeiere skal kunne avgi skriftlig forhåndsstemme, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret har besluttet at aksjeeierne skal gis slik mulighet i forbindelse med årets generalforsamling til å avgi skriftlig forhåndsstemme ved bruk av elektronisk kommunikasjon. Forhåndsstemme kan avgis ved å gå inn på www.hydro.no/register eller via VPS Investortjenester.

Forhåndsstemme kan avgis frem til 3. mai 2019 kl 16.00 for aksjer som var registrert i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 29. april 2019). Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

Andre forhold

Det vil ikke bli sendt ut adgangskort til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen åpnes og ledes av bedriftsforsamlingens leder, eller i dennes fravær av nestlederen, jf. allmennaksjeloven § 5–12 og vedtektene § 9 sjette 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 22.695.479 aksjer som ikke har stemmerett. Totalt antall stemmeberettigede aksjer er således 2.046.302.797.

Oslo, 12. mars 2019
STYRET

Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.hydro.com:

- Vedlegg 1: Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2018
Vedlegg 2: Skjema for påmelding og fullmakt
Vedlegg 3: Styrets lederlønnsopplysning
Vedlegg 4: Innstilling fra valgkomiteen