

## Innstilling fra Valgkomiteen

### Vedlegg til dagsorden punkt 8, 9 og 10

#### 1. Bakgrunn

I henhold til § 5A i selskapets vedtekter er en av valgkomiteens oppgaver å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen.

Valgkomiteen i Norsk Hydro nominerer i år tre nye medlemmer til bedriftsforsamlingen (to medlemmer og ett varamedlem). Valgkomiteen innstiller også til valg av ett nytt medlem av valgkomiteen. Øvrige medlemmer av bedriftsforsamlingen og valgkomiteen innstilles til gjenvalg. Valget vil bli avholdt på selskapets ordinære generalforsamling den 11. mai 2020, hvor valgkomiteens leder vil redegjøre for innstillingen.

Retningslinjene til valgkomiteen og selskapets vedtekter er tilgjengelige på [www.hydro.com](http://www.hydro.com).

#### 2. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen

Tjenestetiden utløper i år for samtlige av bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer. De 12 aksjonærvalgte medlemmene samt 4 varamedlemmer velges av generalforsamlingen i henhold til selskapets vedtekter § 7. Øvrige 6 medlemmer og varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Bedriftsforsamlingen velger selv sin leder og nestleder for inntil to år om gangen.

Ylva Lindberg vil tre ut av bedriftsforsamlingen ved årets generalforsamling.

Valgkomiteen har i samsvar med prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse lagt vekt på flere kriterier ved sammensetning av bedriftsforsamlingen, herunder hensynet til aksjonærfellesskapets interesser, mangfold i kompetanse og bakgrunn, kapasitet og en balansert kjønnsmessig representasjon. Hensynet til fornyelse sammenholdt med behovet for kontinuitet er også vurdert. Valgkomiteen anser kandidatene som er foreslått til bedriftsforsamlingen som uavhengige i forhold til selskapets styre og konsernledelse.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling:

- a) Terje Venold, Susanne Munch Thore, Berit Ledel Henriksen, Unni Steinsmo, Anne Kverneland Bogsnes, Birger Solberg, Shahzad Abid, Jorunn Johanne Sætre, Odd Arild Grefstad, Nils Morten Huseby gjenvelges som medlemmer av bedriftsforsamlingen i Norsk Hydro ASA.
- b) Elisabeth Heggelund Tørstad, eksisterende varamedlem, velges som nytt medlem av bedriftsforsamlingen. Det vises til omtalen av kandidaten i vedlegg nedenfor.
- c) Kjetil Houg velges som nytt medlem av bedriftsforsamlingen. Det vises til omtalen av kandidaten i vedlegget nedenfor.
- d) Nils Bastiansen trer ut som medlem av bedriftsforsamlingen og velges som nytt varamedlem av bedriftsforsamlingen. Det vises til omtalen av kandidaten i vedlegget nedenfor.
- e) Hilde C Bjørnland, Gisle L. Johansen og Hans Henrik Kloumann gjenvelges som varamedlemmer av bedriftsforsamlingen.
- f) Tjenestetiden for både nyvalgte og gjenvalgte medlemmer vil være to år, frem til ordinær generalforsamling i 2022.

### **3. Ordinært valg av medlemmer til valgkomiteen**

Det følger av selskapets vedtekter § 5A at valgkomiteen skal bestå av minimum tre og maksimum fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens leder og minst ett annet medlem skal velges blant bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer. Valgkomiteens medlemmer skal være uavhengige av selskapets styre og den daglig ledelse.

Susanne Munch Thore vil tre ut av valgkomiteen ved årets generalforsamling.

Valgkomiteen har i samsvar med prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse lagt vekt på flere kriterier ved sammensetning av valgkomiteen, herunder hensynet til aksjonærfellesskapets interesser og mangfoldet i kompetanse og bakgrunn, kapasitet og kjønnsmessig representasjon. Hensynet til fornyelse sammenholdt med behovet for kontinuitet er også vurdert. Valgkomiteen anser kandidatene som er foreslått som uavhengige i forhold til selskapets styre og konsernledelse.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling:

- a) Terje Venold (leder), Morten Strømgren og Berit Ledel Henriksen gjenvelges som medlemmer av valgkomiteen. Terje Venold innstilles som leder av valgkomiteen.
- b) Nils Bastiansen velges som nytt medlem av valgkomiteen. Det vises til nærmere omtale av kandidaten i vedlegget nedenfor.
- c) Tjenestetiden er to år for samtlige, frem til ordinær generalforsamling i 2022.

#### 4. Forslag til godtgjørelse

Gitt effektene av og tiltak knyttet til Covid-19-pandemien foreslås det ingen økning i honorarene i 2020.

På generalforsamlingen i 2019 ble følgende honorarer vedtatt for henholdsvis bedriftsforsamlingen og valgkomiteen:

Bedriftsforsamlingen: Leder NOK 114 100  
Leder, nestleder, medlem og varamedlem NOK 8 200 per møte hvor vedkommende er tilstede

Valgkomiteen: Leder NOK 8 200 per møte hvor leder er tilstede og nestleder, medlem, varamedlem NOK 6 550 per møte hvor vedkommende er tilstede

Det foreslås på bakgrunn av dette at honorarene forblir uendret.

#### 5. Forslag til vedtak

Det foreslås at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen, samt forslag til godtgjørelse:

a) Følgende personer velges som medlemmer av bedriftsforsamlingen i Norsk Hydro ASA med virkning fra 11. mai 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

1. Terje Venold (leder) (vil innstilles som leder) (gjenvalg)
2. Susanne Munch Thore (nestleder) (vil innstilles som nestleder) (gjenvalg)
3. Berit Ledel Henriksen (gjenvalg)
4. Unni Steinsmo (gjenvalg)
5. Anne Kverneland Boggsnes (gjenvalg)
6. Birger Solberg (gjenvalg)
7. Shahzad Abid (gjenvalg)
8. Jorunn Johanne Sætre (gjenvalg)

9. Odd Arild Grefstad (gjenvalg)
10. Nils Morten Huseby (gjenvalg)
11. Kjetil Houg (nyvalg)
12. Elisabeth Heggelund Tørstad (nyvalg, eksisterende varamedlem)

b) Følgende personer velges som varamedlemmer til bedriftsforsamlingen i Norsk Hydro ASA med virkning fra 11. mai 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

Hilde C Bjørnland (gjenvalg)  
Gisle L. Johansen (gjenvalg)  
Hans Henrik Kloumann (gjenvalg)  
Nils Bastiansen (nyvalg, eksisterende medlem)

c) Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen i Norsk Hydro ASA med virkning fra 11. mai 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

Terje Venold, leder (gjenvalg som leder)  
Berit Ledel Henriksen (gjenvalg)  
Morten Strømgren (gjenvalg)  
Nils Bastiansen (nyvalg)

d) Honorarene forblir uendret i 2020. Honorarene blir da som følger:

Bedriftsforsamlingen: Leder NOK 114 100  
Leder, nestleder, medlem og varamedlem NOK 8 200 per møte hvor vedkommende er tilstede

Valgkomiteen: Leder NOK 8 200 per møte hvor leder er tilstede og nestleder, medlem, varamedlem NOK 6 550 per møte hvor vedkommende er tilstede

Sted/Dato

Terje Venold

Berit L. Henriksen

Susanne Munch Thore

Morten Strømgren

## VEDLEGG TIL VALGKOMITEENS INNSTILLING

**For de foreslåtte medlemmer til bedriftsforsamlingen kan det opplyses følgende:**

**Kjetil Houg** (født 1966) er administrerende direktør i Folketrygdfondet, siden 1. september 2018. Han har tidligere jobbet som investeringsdirektør i Oslo Pensjonsforsikring og sjeføkonom i Alfred Berg /ABN AMRO Bank og som politisk rådgiver på Stortinget. Han er utdannet samfunnsøkonom ved Universitetet i Oslo og har hatt en rekke styreverv bl.a. i Aberdeen Norge og KLP Kapitalforvaltning.

**Elisabeth Heggelund Tørstad** (født 1965) er administrerende direktør i Asplan Viak. Tidligere har hun vært CEO for DNV GL Digital Solutions og medlem av DNV GL Group Executive Committee. I tillegg inkluderer hennes ledererfaring fra DNV GL roller som CEO for DNV GL Oil & Gas, Chief Technology Officer for DNV GL og Chief Operating Officer for DNV Division Americas and Sub-Saharan Africa. Tørstad har hatt en rekke styreverv i bl.a. Hexagon Composites og DigitalNorway, og går inn i styret til Underwriters Laboratories i USA i mai 2020. Hun er utdannet Cand Scient i fysikk fra Universitetet i Oslo, i tillegg til utdanning som anleggsingeniør, bedriftsøkonom og en grad i organisasjonspsykologi.

**For det foreslåtte medlem til valgkomiteen kan det opplyses følgende:**

**Nils Bastiansen** (født 1960) er direktør for aksjer i Folketrygdfondet hvor han har arbeidet siden 1995. Han har tidligere jobbet som aksjemegler i Unibank Securities i København og i DNB Fonds i Oslo. Nils Bastiansen er utdannet handelsøkonom ved Handelsakademiet i Oslo og er siviløkonom og Master of International Management fra American Graduate School og International Management, Arizona. Han er også autorisert finansanalytiker med en Master of Business Administration i finans fra Norges Handelshøyskole.

De foreslåtte kandidatene er uavhengige av styret og den daglige ledelse i Norsk Hydro ASA.