



## Vårt etiske ansvar - Hydros prinsipper for arbeidsetikk

### 1 GENERELT

Hydros kultur er rotfestet i prinsippet om gjensidig ærlighet og respekt. En framgangsrik forretningsvirksomhet er avhengig av tillit og et godt omdømme. Hydros mangfoldige virksomhet krever en høy grad av omtanke, ærlighet og integritet. Følgelig vurderer Hydro sin bedriftskultur og sitt omdømme som svært verdifulle aktiva.

Vi forventer at våre ansatte fremmer våre kjerneverdier gjennom å opptre ansvarlig overfor medarbeidere, forretningsforbindelser og samfunnet som helhet.

Reglene i denne konsernbestemmelsen har følgende hovedformål: Å sikre at alle personer som opptrer på vegne av Hydro, utfører sine aktiviteter på en etisk forsvarlig måte og i tråd med de standarder Hydro setter gjennom sine styrende dokumenter. Reglene vil også bidra til å sikre vår overholdelse av lover og regler. Lovgivning med spesiell relevans for denne bestemmelsen omfatter norsk lovgivning basert på OECDs konvensjon om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser, og lovgivning i USA knyttet til ulovlig regnskapsmanipulering.

Disse reglene gir et rammeverk for det Hydro anser som ansvarlig atferd, men er ikke uttømmende. Som Hydro-ansatt skal du alltid søke å utøve godt skjønn, forsiktighet og omtanke i din tjeneste for Selskapet. Henvisninger i denne bestemmelsen til Hydro eller Selskapet skal forstås som Norsk Hydro ASA, dets tilknyttede selskaper og datterselskaper.

### 2 OMFANG OG ANSVAR

Arbeidsetikkreglene gjelder for alle medarbeidere i Selskapet over hele verden – inklusive midlertidig ansatte og Styremedlemmer i Norsk Hydro ASA og i dets datterselskaper (heretter kalt "Styremedlemmer").

Du skal unngå å handle i strid med disse reglene og heller ikke oppfordre andre til å gjøre det, selv om slike avvik under de rådende omstendigheter kan synes å være i Selskapets interesse. Hvis du er i tvil om en bestemt aktivitet er lovlig eller etisk akseptabel, skal du på forhånd – så langt det er praktisk mulig – rådføre deg med din nærmeste overordnede eller med Juridisk kontor.

Som linjeleder er du ansvarlig for å gjøre disse etikkreglene kjent, og for å fremme bruken av dem og passe på at de følges.

Overtredelse av disse etikkreglene vil ikke tolereres og kan – i tråd med relevante lovbestemmelser – føre til interne disiplinærtiltak, oppsigelse eller til og med strafferettslig forfølgelse.

## Vårt etiske ansvar - Hydros prinsipper for arbeidsetikk

Om det skulle oppstå en uheldig praksis eller uregelmessighet innad i Selskapet, er Selskapet forpliktet til å foreta nødvendige korreksjoner og iverksette tiltak for å unngå gjentakelse.

Dette dokumentet er godkjent av styret i Norsk Hydro ASA. Håndtering av eventuelle avvik i henhold til NHC-CD02 Hydros Ledelsesmodell foretas av generaldirektøren.

### 3 KLAGER, UTTRYKK FOR BEKYMRING OG FRITAK FRA STRAFFEREAKSJONER

Hydro ønsker å stimulere aktivt til åpen diskusjon om ansvarlig atferd på en forbedringsfokuset og ubyråkratisk måte. Du bør derfor i hovedregelen ta opp eventuelle bekymringer og klager med din overordnede. Hvis du føler at dette ikke er hensiktsmessig, kan du henvende deg til en av dine andre overordnede, den lokale personal- eller HMS-avdelingen, din lokale Compliance Officer der det finnes, eller til lederen for konsernets internrevisjonshet, Internal Audit Corporate (IAC). Slike bekymringer eller klager kan rapporteres konfidensielt, på ditt foretrukne språk, og – hvis du finner det nødvendig – anonymt.

I henhold til lovkrav skal eventuell mistanke om tvilsomme forhold knyttet til regnskap eller revisjon, rapporteres til lederen for IAC – som fungerer som sekretær for revisjonskomiteen i styret, eller til komiteens leder.

Hvis du i god tro henvender deg til et relevant organ i Hydro om en mulig overtredelse av loven eller Selskapets retningslinjer, vil du være beskyttet mot sanksjoner fra Hydro og Selskapets representanter som følge av denne henvendelsen.

Det vil være et brudd på disse etikkreglene å diskriminere eller trakassere noen for å ha tatt opp slike spørsmål. Den som rapporterer falskt med åpenbar hensikt om å trakassere noen, kan imidlertid bli gjenstand for disiplinærtiltak.

Hvis du føler at rapportering av eventuelle overtredelser av denne bestemmelsen på noen måte blir brukt mot deg, bør du kontakte din overordnede eller lederen for IAC.

### 4 PERSONLIG ATFERD

#### 4.1 Atferd basert på gjensidig respekt

Som Hydro-ansatt eller Styremedlem er det forventet at du utfører dine arbeidsoppgaver og generelt oppfører deg ulastelig overfor forretningsforbindelser, kolleger og andre. Dette inkluderer at du er vår for og respekterer andre kulturer og sedvaner.

Hydro aksepterer ingen form for trakassering, diskriminering eller annen atferd som kolleger eller foretningsforbindelser kan oppfatte som truende eller nedverdiggende.

#### 4.2 Rusmidler

Hydro er en rusfri arbeidsplass. Følgelig skal du ikke være påvirket av rusmidler, alkohol inkludert, mens du er i arbeid for Hydro.

Begrensede mengder alkohol kan likevel bli servert når lokal skikk og spesielle anledninger gjør dette passende, forutsatt at inntaket ikke vil kombineres med drift av maskineri, kjøring eller andre aktiviteter som ikke er forenlige med bruk av alkohol.

## Vårt etiske ansvar - Hydros prinsipper for arbeidsetikk

Du skal avstå fra – og heller ikke oppmuntre andre til – å bruke rusmidler på en måte som kan sette brukeren eller Hydro, eller eventuelle forretningsforbindelser, i et uheldig lys.

### 5 LIKE MULIGHETER

Hydro ønsker en inkluderende arbeidskultur. Selskapet erkjenner – og verdsetter – at alle mennesker er unike og verdifulle og skal respekteres for sine individuelle evner. Hydro aksepterer ingen form for trakassering eller diskriminering på grunnlag av kjønn, religion, rase, nasjonal eller etnisk opprinnelse, kulturell bakgrunn, sosial tilhørighet, funksjonshemming, seksuell legning, sivilstand, alder eller politisk oppfatning.

Hydro skal stå for like arbeidsmuligheter og rettferdig behandling av alle ansatte. Hydroansatte og -forretningseenheter skal kun legge relevante kvalifikasjoner som utdanning, erfaring, resultater og andre faglige kriterier til grunn ved personalrelaterte beslutninger i Hydro, om for eksempel ansettelse, opplæring, godtgjørelse og forfremmelse. De skal også engasjere seg i å utvikle programmer og tiltak for å fremme en mangfoldig organisasjon basert på prinsippet om like muligheter for alle.

### 6 INTERESSEKONFLIKT OG INTEGRITET

#### 6.1 Bedrageri og interessekonflikt

Hydros ansatte og Styremedlemmer skal ikke søke å oppnå fordeler for seg selv (eller nærstående personer) som er upassende eller på annen måte kan tenkes å skade Hydros interesser. Denne regelen gjelder enten dette kan betegnes som bedrageri i kriminell forstand eller ikke.

Du kan ikke ta del i eller søke å påvirke en beslutning under omstendigheter som kan forårsake en faktisk eller oppfattet interessekonflikt. Slike omstendigheter kan være en personlig interesse i saken – økonomisk eller på annen måte – direkte eller gjennom personer med nær tilknytning til deg.

Hvis du blir oppmerksom på en potensiell interessekonflikt, skal du straks melde fra til din nærmeste overordnede. Interessekonflikter er ikke alltid opplagte, så om du har spørsmål, bør du rådføre deg med en av dine overordnede eller med Juridisk kontor.

For spesielt sensitive funksjoner eller ansvarsområder skal hver forretningseenhet vurdere behovet for rutiner for å identifisere potensielle interessekonflikter.

#### 6.2 Bestikkelser, gaver og fordeler

Du skal ikke – for å oppnå eller beholde forretningsmessige eller andre upassende fordeler i utførelsen av dine forretningsaktiviteter – tilby, love eller gi noen utilbørlig fordel til en offentlig tjenestemann (eller en tredje part) for å få vedkommende til å *utføre* eller *unnlate å utføre noe* i tilknytning til sine embetsplikter. Dette gjelder uavhengig av om fordelene tilbys direkte eller gjennom en mellommann.

Gaver eller andre begunstigelser *til* forretningsforbindelser skal skje i samsvar med lokalt akseptert, god forretningsskikk. Gaver og andre fordeler kan bare gis dersom de er beskjedne av verdi og gis med begrenset hyppighet – og forutsatt at tid og sted er passende.

## Vårt etiske ansvar - Hydros prinsipper for arbeidsetikk

Som Hydro-ansatt eller Styremedlem har du ikke lov til å ta imot *fra* forretningsforbindelser pengegaver eller andre fordeler som kan påvirke – eller oppfattes å påvirke – din integritet eller uavhengighet. Gaver og andre fordeler kan bare mottas dersom de er beskjedne av verdi og gis med begrenset hyppighet – og forutsatt at tid og sted er passende.

Hvis du tilbys eller har mottatt slike begunstigelser utover normale oppmerksomhetsgaver eller -fordeler, skal du straks melde fra til din nærmeste overordnede eller til Juridisk kontor, som vil ta stilling til om din integritet eller uavhengighet kan oppfattes å være eller bli påvirket.

### 6.3 Politiske bidrag

Verken Hydro eller noen av Hydros ansatte eller Styremedlemmer skal yte økonomiske bidrag til politiske partier på vegne av Selskapet. Dette forhindrer ikke Hydro i å støtte politiske synspunkter som fremmer Selskapets interesser.

### 6.4 Økonomiske interesser i andre virksomheter

Som ansatt eller styremedlem i Hydro skal du unngå å ha personlige eierinteresser – direkte eller indirekte – i andre virksomheter hvis dette svekker eller kan tenkes eller oppleves å svekke din lojalitet til Selskapet. Før du foretar en investering i et selskap som konkurrerer med Hydro eller gjør forretninger med Hydro, for eksempel en leverandør, skal du rådføre deg med din nærmeste overordnede. (Investering på mindre enn én prosent – 1 % – i et børsnotert selskap er dog unntatt.) Vær uansett særlig oppmerksom på potensielle interessekonflikter som beskrevet i avsnitt 6.1.

### 6.5 Aktiviteter med konkurrenter, leverandører eller andre forretningsforbindelser

Før du engasjerer deg i aktiviteter som kan oppfattes å fremme en konkurrents, leverandørs eller andre forretningsforbindelsers interesser på bekostning av Hydros interesser, inkludert styrearbeid for slike selskaper, skal du rådføre deg med din nærmeste overordnede. Du tillates ikke å markedsføre produkter eller tjenester som konkurrerer med Hydros forretningsaktiviteter.

### 6.6 Konfidensiell informasjon

Informasjon, immaterielle rettigheter og innovative ideer er verdifulle eiendeler for Hydro. Slike immaterielle aktiva må forvaltes og beskyttes på en hensiktsmessig måte. Hydros generelle prinsipp om åpenhet og innsyn skal ikke være til hinder for hensiktsmessig sikring av informasjon som kan være av verdi for Hydros forretningsaktiviteter.

Informasjon utover generell forretningsmessig kunnskap og arbeidserfaring som du tilegner deg i forbindelse med utførelsen av arbeidet ditt, skal anses som konfidensiell og behandles som sådan. Vær spesielt oppmerksom på reglene mot bruk av konfidensiell informasjon for personlig vinning for deg selv eller andre.

### 6.7 Sikring av eiendeler og arkiver

Sikring av eiendeler og arkiver som tilhører Hydro, samt Selskapets kunder og andre forretningsforbindelser, er et ansvar som hviler på alle Hydro-ansatte og andre representanter for Selskapet. Alle slike aktiva skal brukes og oppbevares med forsiktighet og respekt og sikres mot ødeleggelse og misbruk. Bruk av Selskapets tid, materialer, økonomiske eiendeler eller utstyr til formål som ikke er direkte knyttet til Selskapets virksomhet er forbudt uten tillatelse fra en relevant Hydro-representant. Det samme gjelder fjerning eller lån av Selskapets eiendeler uten tillatelse.

## Vårt etiske ansvar - Hydros prinsipper for arbeidsetikk

### 7 OVERHOLDELSE AV LOVER OG REGLER

#### 7.1 Overholdelse av lover – generelt

Du skal rette deg etter alle gjeldende lover og forskrifter når du handler på vegne av Selskapet. Overtredelse av lover og forskrifter vil ikke tolereres. Du skal ikke bistå ved lovbrudd som utføres av forretningsforbindelser – enten det representerer en ulovlig handling for Selskapet eller deg som privatperson eller ikke.

#### 7.2 Antitrust og konkurranse

Du skal rette deg etter gjeldende antitrust- og konkurranselovgivning. Du skal rådføre deg med Juridisk kontor i alle spørsmål som innebærer risiko for antitrust-eksponering for Hydro, deg selv eller noen av dine underordnede. Se også Competition Compliance Manual.

#### 7.3 Innsidehandel

Du skal avholde deg fra handel med eller rådgivning knyttet til handel med Hydros og andre børsnoterte selskapers verdipapirer på grunnlag av ikke offentlig informasjon som du har tilgang til gjennom ditt arbeid for Hydro og som, hvis den ble offentlig kjent, kan påvirke kursen på verdipapirene.

Du skal håndtere innsideinformasjon konfidensielt og med tilstrekkelig årvåkenhet for å forhindre at slik informasjon blir tilgjengelig for uvedkommende.

Hydro har regler for selskapets primær-innsidehandlere i tillegg til retningslinjer for alle ansatte som ønsker å handle med verdipapirer, det være seg i Hydro eller andre selskaper. Se NHC-CD05-01 Insider guideline for all Hydro personnel.

#### 7.4 Registrering og oppbevaring av opplysninger

Hydro ønsker å fremme åpenhet og nøyaktighet i alle Selskapets gjøremål samtidig som hensynet til taushetsplikt etc. ivaretas. Som Hydro-ansatt har du et ansvar for å opprettholde nødvendig dokumentasjon av selskapets forretninger og forretningsforbindelser. Det skal ikke gjøres uriktige, villedende eller kunstige oppføringer i Hydros regnskaper og arkiver. Alle transaksjoner må være fullstendig dokumentert og registrert i Hydros regnskaper i samsvar med avsnitt 7.5 nedenfor.

#### 7.5 Nøyaktighet i periodisk regnskapsrapportering og annen offentlig økonomisk kommunikasjon

I henhold til gjeldende verdipapirlovgivning og standarder for børsnotering er Hydro forpliktet til å gi en fullstendig, riktig, nøyaktig og forståelig redegjørelse i sine periodiske regnskapsrapporter, i andre dokumenter som sendes til aktuelle tilsynsmyndigheter og kontorer, og i all annen offentlig kommunikasjon. De ansatte, i særdeleshet toppledelsen og ansatte i Selskapets økonomifunksjoner, forventes å utvise ytterste aktsomhet ved utarbeidelse av slik dokumentasjon, og å ta spesielt hensyn til følgende:

- Det kreves at alle aktiviteter til enhver tid er i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper og Hydros internkontrollsystem.

## Vårt etiske ansvar - Hydros prinsipper for arbeidsetikk

- Alle regnskaper i Hydro må føres og legges fram i samsvar med relevant lovgivning i hver enkelt jurisdiksjon. De skal ikke inneholde feilaktige eller forsettlig villedende poster. De må også i rimelig detalj gi et forsvarlig og nøyaktig uttrykk for Hydros eiendeler, forpliktelser, inntekter og utgifter og alle transaksjoner eller relaterte hendelser som skal dokumenteres fullstendig.
- Transaksjoner skal ikke forsettlig klassifiseres feil, enten det gjelder føring på konto, avdeling eller regnskapsperiode, og "uoffisiell" registrering av eiendeler og forpliktelser skal ikke forekomme om det ikke er tillatt i henhold til gjeldende lover og regler.
- Ingen informasjon skal holdes skjult for IAC eller de uavhengige revisorene.

### 7.6 Håndtering av persondata

Hydro skal beskytte informasjon og data om ansatte i samsvar med nasjonale lover og standarder.

Alle deler av organisasjonen skal håndtere persondata i henhold til relevant personvernlovgivning. Dette betyr å forsikre seg om at all bruk av persondata – så som innsamling, registrering, sammenligning, lagring og sletting eller en kombinasjon av disse – følger nasjonale lover.

## 8 STYRENDE DOKUMENTER

Du skal følge alle relevante styrende dokumenter som til enhver tid er gjeldende i Hydro.

## 9 SVAR PÅ HENVENDELSER FRA PRESSEN OG ANDRE

Hydros profil hjemme og på internasjonale markeder påvirkes i stor grad av vår evne til å kommunisere på en konsistent og profesjonell måte med eksterne aktører, inkludert mediene. Hydro skal opptre etter prinsippet om åpenhet, og være ærlig og imøtekommende i sin omgang med interesserte aktører utenfor Selskapet og med samfunnet som helhet.

For å sikre en enhetlig kommunikasjon overfor eksterne aktører bør generelle henvendelser om Selskapet eller dets ansatte, så vel som alle henvendelser fra mediene, kanaliseres direkte til informasjonsavdelingen i den aktuelle forretningsenhet, alternativt til Hydros kommunikasjonsstab. Henvendelser fra finansanalytikere eller investorer skal videresendes til Staben for Investor Relations. Henvendelser fra eksterne advokater skal videreføres til Juridisk kontor eller den lokale juridiske avdeling. Øvrige ansatte og Styremedlemmer som har behov for å uttale seg offentlig, skal gjøre dette i tråd med det ovenstående.

## 10 INGEN RETTIGHETER

Dette etikkdokumentet redegjør for grunnleggende prinsipper, policyer og prosedyrer som er retningsgivende for Selskapets ansatte og Styremedlemmer. Dokumentet skaper ikke noen rettigheter for kunder, leverandører, konkurrenter, aksjonærer eller eventuelle andre personer eller enheter.