

RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN I NORSK HYDRO ASA

Vedtatt av: Generalforsamlingen i Norsk Hydro ASA.
Referanse: Valgkomiteen er etablert i medhold av § 5A i vedtektene for Norsk Hydro ASA.
Gjelder fra: 5. mai 2011
Revidert: Tidligere fastsatt av Bedriftsforsamlingen 25. oktober 2001, revidert 1. september 2003 og 16. mai 2007

1 Mandat

- 1.1 Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om aksjonærenes valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen og om honorar til bedriftsforsamlingens medlemmer.
- 1.2 Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer og leder av valgkomiteen og om honorar til valgkomiteens medlemmer.
- 1.3 Valgkomiteen avgir sin innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av aksjonærenes representanter i styret, og honorar til styrets medlemmer.

2 Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1 Valgkomiteen består av til sammen 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 velges for to år ad gangen.
- 2.2 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteen.
- 2.3 Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3 Saksbehandlingsregler

- 3.1 Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder samt minst to medlemmer er tilstede.
- 3.2 Valgkomiteen holder møter så ofte som det anses nødvendig. Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra lederen, og dessuten når to eller flere medlemmer, styrelederen eller konsernsjefen ber om det.

- 3.3 Fra komiteens møter skal det føres protokoll som underskrives av de tilstedeværende medlemmer.
- 3.4 Komiteen skal til sine møter få seg forelagt ajourført aksjonærregister.
- 3.5 Valgkomiteen bør ha kontakt med medlemmer av bedriftsforsamlingen, styret og den daglige ledelsen. Styrelederen og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling.
- 3.6 Styrets egenevaluering av sin virksomhet og kompetanse skal forelegges komiteen. Styreleder skal møte i komiteen og orientere om evalueringen.3.7 Etter egen vurdering innhenter komiteen de opplysninger fra administrasjonen eller andre personer, som den anser relevante. Komiteen kan benytte eksterne rådgivere.
- 3.8 Komiteen skal være åpen for innspill og påse at informasjon om eventuelle frister for forslag til medlemmer av bedriftsforsamling, valgkomité og styre legges ut i god tid på selskapets internettsider. Valgkomiteen bør i sitt arbeid gjøre aktive søk mot aksjonærfellesskapet og forankre sin innstilling hos de største aksjonærene.
- 3,9 Valgkomiteen bør i etterkant av nominasjonsprosessene foreta en egenevaluering av sitt arbeid og mandat.

4 Valgkomiteens vurderinger

- 4.1 Ved forslag på medlemmer til bedriftsforsamling, valgkomité og styret bør det i samsvar med prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse legges vekt på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser og at selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold blir ivaretatt. Valgkomiteen skal hensynta relevante lovkrav for sammensetningen av selskapets styrende organer.
- 4.2 Valgkomiteen utarbeider kriterier for utvelgelse av kandidater til bedriftsforsamling, valgkomité og styret. Begge kjønn skal være representert i alle organer.
- 4.3 Medlemmene av valgkomité og bedriftsforsamling bør være uavhengige av styret og ledende ansatte. Medlemmene av styret bør være uavhengige av selskapets daglige ledelse.
- 4.4 Valgkomiteen bør over tid balansere behovene for kontinuitet og fornyelse i det enkelte styrende organ.
- 4.5 Komiteen bør basere sine forslag til godtgjørelser på (a) informasjon om størrelsen på godtgjørelsen til tillitsvalgte i andre selskaper som det er relevant å sammenligne seg med, og (b) arbeidsomfang og innsats som det er forventet at den tillitsvalgte nedlegger i vervet for selskapet.

5 Behandling av valgkomiteens innstilling

- 5.1 Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal foreligge i god tid slik at den kan meddeles aksjonærene før generalforsamling. Fortrinnsvis bør innstillingen sendes aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen, eventuelt kan aksjonærene få kjennskap til innstillingen gjennom eget brev eller ved pressemelding. Komiteens leder, eller den han / hun måtte bemyndige, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen.
- 5.2 Valgkomiteens innstilling til bedriftsforsamlingen skal vedlegges innkallingen til den bedriftsforsamling hvor valg skal foretas. Komiteens leder, eller den han / hun måtte bemyndige, fremlegger innstillingen for bedriftsforsamlingen.
- 5.3 Valgkomiteens innstillinger skal inneholde informasjon om kandidatenes kompetanse og uavhengighet. Informasjonen skal omfatte alder, utdanning og yrkesmessige erfaring. Det skal opplyses om hvor lenge kandidatene eventuelt har vært tillitsvalgte i selskapet, om eventuelle oppdrag for selskapet samt om vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner.
