VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKT 7 OG PUNKT 8
INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN

Valgkomiteen har følgende sammensetning:

Terje Venold (leder)

Mette I. Wikborg

Susanne Munch Thore

Berit Ledel Henriksen

Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om aksjonærenes valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen og om honorar til bedriftsforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer og leder av valgkomiteen, og om honorar til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteen avgir sin innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer av styret, og honorar til styrets medlemmer.

Retningslinjer for valgkomiteen ble sist oppdatert av generalforsamlingen i 2017. Retningslinjene er tilgjengelige på www.hydro.com.

Valgkomiteen har i perioden fra forrige ordinære generalforsamling avholdt 17 møter, herunder møter med styreleder, de enkelte styremedlemmene og konsernsjefen. Valgkomiteen er blitt forelagt og har vurdert styrets egenevaluering. Komiteen har innhentet opplysninger fra administrasjonen og andre personer som den har ansett som relevant for sitt arbeid. Valgkomiteen har foretatt en egenevaluering av sitt arbeid og mandat.

Bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer er ikke på valg.

På den ordinære generalforsamlingen i Norsk Hydro ASA den 7. mai 2019 legger valgkomiteen frem følgende innstilling:

Suppleringsvalg 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 velges for inntil to år om gangen.

På selskapets generalforsamling i 2018 ble følgende valgt til medlemmer av valgkomiteen:

Medlem	**Medlem av valgkomiteen fra:**
Terje Venold	2012
Mette I. Wikborg	2008
Susanne Munch Thore	2014
Berit Ledel Henriksen	2015

Terje Venold ble ved generalforsamlingen i 2016 valgt til leder for valgkomiteen, og ble gjenvalgt i 2018. Komiteens medlemmer er ikke på valg.

Mette I. Wikborg har meddelt komiteen at hun vil tre ut ved årets generalforsamling på bakgrunn av at hun høsten 2018 tiltrådte som departementsråd i Nærings- og fiskeridepartementet og at hun også av hensyn til behovet for rotasjon finner det naturlig å tre ut etter 11 år som medlem av komiteen.

Valgkomiteen innstiller på at følgende velges til nytt medlem til valgkomiteen:

Morten Strømgren

Informasjon om Morten Strømgren følger vedlagt. Valg til valgkomiteen er for en periode på inntil to år, jf. selskapets vedtekter § 5A. Det innstilles på at Morten Strømgren velges for den gjenstående del av valgkomiteens funksjonsperiode på 2 år regnet fra 7. mai 2018.

Forslag til godtgjørelse
Valgkomiteen har ved forslag til økning i honorarene til de tillitsvalgte i bedriftsforsamlingen samt valgkomiteen tatt hensyn til informasjon om honorarer til tillitsvalgte i sammenlignbare selskaper, det arbeidsomfang og den innsats som de tillitsvalgte er ventet å nedlegge i vervet i den kommende perioden, samt den generelle lønnsøkningen i samfunnet i 2018. Det foreslås at honorarene for leder og medlem av bedriftsforsamlingen, samt leder og medlem valgkomiteen, økes med 2,8%, avrundet på hensiktsmessig måte.

På denne bakgrunn fremmer valgkomiteen følgende enstemmige innstilling:

	Til (kr)	Fra (kr)
Bedriftsforsamling		
Leder: *	114 100	111 000
Leder/nestleder/medlem/vara (per møte):	8 200	8 000
Valgkomité		
Leder (per møte):	8 200	8 000
Medlem (per møte):	6 550	6 350

(*samt møtegodtgjørelse)

***

Oslo, 4. april 2019

Terje Venold

Berit L. Henriksen

Susanne Munch Thore

Mette I. Wikborg

For det foreslåtte nye medlemmet av valgkomiteen kan følgende opplyses:

Morten Strømgren er avdelingsdirektør i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet, siden 2007. Han har tidligere arbeidet i blant annet rådgivningsselskapet Arkwright og i Fornyings- og administrasjonsdepartementet. Han har valgkomitéerfaring fra Cermaq ASA og Kongsberg Gruppen ASA. Strømgren er sivilingeniør fra Industriell økonomi ved NTNU og har en MBA i finans fra NHH.

* * *