



RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN I NORSK HYDRO ASA

1 Mandat

- 1.1 Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og om godtgjørelse til styrets medlemmer.
- 1.2 Valgkomiteen avgir innstilling til styret om styrets leder og, dersom aktuelt, nestleder i styret.
- 1.3 Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av valgkomiteens medlemmer og leder og om godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

2 Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1 Valgkomiteen består av minimum tre og maksimalt fire medlemmer som skal være aksjonærer eller aksjonærrepresentanter. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for inntil to år om gangen.
- 2.2 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.
- 2.3 Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3 Saksbehandlingsregler

- 3.1 Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder og minst to andre medlemmer er til stede. Valgkomiteens beslutning skal være det majoriteten av deltagende medlemmer har stemt for, eller, ved stemmelikhet, det valgkomiteens leder har stemt for.

- 3.2 Valgkomiteen avholder møter så ofte som den finner nødvendig. Møter i valgkomiteen innkalles av lederen eller på forespørsel av enten to eller flere komitémedlemmer, styrets leder eller konsernsjefen.
- 3.3 Fra valgkomiteens møter føres det protokoll som godkjennes av de deltagende medlemmer.
- 3.4 Valgkomiteen skal ha kontakt med styret og ledelsen. Nominasjonskomiteen skal gjennomføre møter med styrets medlemmer.
- 3.5 Styrets egnevaluering skal fremlegges for valgkomiteen. Styrelederen skal delta på et møte i valgkomiteen og informere medlemmene om konklusjonene av denne gjennomgangen.
- 3.6 Valgkomiteen skal innhente opplysninger som komiteen anser som relevante fra administrasjonen og andre personer. Komiteen kan benytte eksterne rådgivere.
- 3.7 Valgkomiteen skal være mottakelig for eksterne synspunkter og skal sikre at eventuelle frister for forslag til medlemmer av valgkomiteen og styret offentliggjøres i god tid på selskapets nettsted. Når valgkomiteen utfører sine oppgaver skal valgkomiteen aktivt holde kontakt med selskapets aksjonærer og sørge for at valgkomiteens innstilling er forankret med større aksjonærer.
- 3.8 Før valgkomiteen avgir sin endelige innstilling skal valgkomiteen invitere styrets leder og konsernsjefen, uten at disse har stemmerett, til minst et møte i valgkomiteen.
- 3.9 Etter at en valgprosess er fullført, skal valgkomiteen foreta en gjennomgang av egen innsats og eget mandat.

4 Drøftelser i valgkomiteen

- 4.1 I forbindelse med innstilling til medlemmer av valgkomiteen og styret skal valgkomiteen i henhold til prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse sikre at det legges tilstrekkelig vekt på aksjonærenes interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Valgkomiteen skal ta hensyn til relevante lovfestede krav til sammensetning av selskapets styrende organer.
- 4.2 Valgkomiteen utarbeider kriteriene for valg av kandidater til valgkomiteen og styret. Både menn og kvinner skal være representert i alle styrende organer.
- 4.3 Styremedlemmene skal være uavhengige av selskapets ledelse. Ved utarbeidelse av sin innstilling skal valgkomiteen hensynta (i) alle gjeldende juridiske krav vedrørende sammensetningen av selskapets styre; og (ii) Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.

- 4.4 Medlemmene av valgkomiteen skal være uavhengige av styret og ledelsen.
- 4.5 Valgkomiteen skal over tid veie behovet for kontinuitet mot behovet for fornyelse for hvert styrende organ.
- 4.6 Valgkomiteen skal basere sine forslag til godtgjørelse på (i) opplysninger om utbetalt godtgjørelse til styre- og komitémedlemmer i andre sammenlignbare selskaper, og (ii) hvor mye arbeid og engasjement styre- og komitémedlemmene forventes å legge ned for selskapet.

5 Behandling av valgkomiteens innstilling

- 5.1 Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal foreligge så tidlig at den kan oversendes til aksjonærene i forkant av generalforsamlingen. Innstillingen bør fortrinnsvis oversendes til aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen. Alternativt kan aksjonærene gjøres oppmerksom på innstillingen ved hjelp av et separat brev eller en pressemelding. Lederen for valgkomiteen, eller den han eller hun har bemyndiget, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen.
- 5.2 Valgkomiteens innstilling skal inneholde opplysninger om kandidatenes kompetanse og uavhengighet. Opplysningene skal omfatte alder, utdanning og arbeidsrelatert erfaring for hver kandidat. Dersom det er relevant, skal det også angis hvor lenge hver kandidat har vært ansattrepresentant i selskapet, hvilke oppgaver han eller hun utfører på vegne av selskapet, og hvilke andre vesentlige oppgaver han eller hun utfører i forbindelse med andre selskaper eller organisasjoner.

Retningslinjer for valgkomiteen – endringslogg

1 Mandat

~~1.1 Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om aksjonærenes valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen og om godtgjørelse til medlemmene av bedriftsforsamlingen.~~

1.1 Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og om godtgjørelse til styrets medlemmer.

1.2 Valgkomiteen avgir innstilling til styret om styrets leder og, dersom aktuelt, nestleder i styret.

1.2.1.3 Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av valgkomiteens medlemmer og leder og om godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

~~1.3 Valgkomiteen avgir innstilling til bedriftsforsamlingen om valg av aksjonærrepresentanter til styret og om godtgjørelse til styrets medlemmer.~~

2 Sammensetning, valg og godtgjørelse

2.1 Valgkomiteen består av minimum tre og maksimalt ~~alt~~ fire medlemmer som skal være aksjonærer eller aksjonærrepresentanter. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. ~~Valgkomiteens leder og minst ett annet medlem skal velges blant de aksjonærvalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen.~~ Valgkomiteens medlemmer velges for inntil to år om gangen.

2.2 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.

2.3 Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3 Saksbehandlingsregler

3.1 Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder og minst to andre medlemmer er til stede. Valgkomiteens beslutning skal være det majoriteten av deltagende medlemmer har stemt for, eller, ved stemmelikhet, det valgkomiteens leder har stemt for.

- 3.2 Valgkomiteen avholder møter så ofte som den finner nødvendig. Møter i valgkomiteen innkalles av lederen eller på forespørsel av enten to eller flere komitémedlemmer, styrets leder eller konsernsjefen.
- 3.3 Fra valgkomiteens møter føres det protokoll som ~~godkjennes underskrives~~ av de deltagende medlemmer.
- ~~3.4 Komiteen skal be om et ajourført aksjonærregister for hvert av sine møter.~~
- ~~3.53.4~~ Valgkomiteen skal ha kontakt med ~~medlemmer av bedriftsforsamlingen~~, styret og ledelsen. ~~Nominasjonskomiteen skal gjennomføre møter med styrets medlemmer. Styrets leder og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sin endelige innstilling.~~
- 3.5 Styrets egnevaluering skal fremlegges for valgkomiteen. Styrelederen skal delta på et møte i valgkomiteen og informere medlemmene om konklusjonene av denne gjennomgangen.
- ~~3.61.1 Medlemmer av styret skal være uavhengig av selskapets øverste ledelse.~~
- 3.73.6 Valgkomiteen skal innhente opplysninger som komiteen anser som relevante fra administrasjonen og andre personer. Komiteen kan benytte eksterne rådgivere.
- 3.83.7 Valgkomiteen skal være mottakelig for eksterne synspunkter og skal sikre at eventuelle frister for forslag til medlemmer av ~~bedriftsforsamlingen~~ valgkomiteen og styret offentliggjøres i god tid på selskapets nettsted. Når valgkomiteen utfører sine oppgaver skal valgkomiteen aktivt holde kontakt med selskapets aksjonærer og sørge for at valgkomiteens innstilling er forankret med større aksjonærer.
- 3.8 ~~Før valgkomiteen avgir sin endelige innstilling skal valgkomiteen invitere sStyrets leder og konsernsjefen, skal, uten at disse har å stemmerett, innkalles til minst et møte i valgkomiteen, før den avgir sin endelige innstilling.~~
- 3.9 Etter at en valgprosess er fullført, skal valgkomiteen foreta en gjennomgang av egen innsats og eget mandat.

4 Drøftelser i valgkomiteen

- 4.1 I forbindelse med innstilling til medlemmer av ~~bedriftsforsamlingen~~, valgkomiteen og styret skal valgkomiteen i henhold til prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse sikre at det legges tilstrekkelig vekt på aksjonærenes interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Valgkomiteen skal ta hensyn til relevante lovfestede krav til sammensetning av selskapets styrende organer.
- 4.2 Valgkomiteen utarbeider kriteriene for valg av kandidater til valgkomiteen og

styret. Både menn og kvinner skal være representert i alle styrende organer.

~~4.3 Styremedlemmene skal være uavhengige av selskapets ledelse. Medlemmer av styret skal være uavhengig av selskapets øverste ledelse. Ved utarbeidelse av sin innstilling skal valgkomiteen hensynta (i) alle gjeldende juridiske krav vedrørende sammensetningen av selskapets styre; og (ii) Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.~~

~~4.34.4 Medlemmene av valgkomiteen og bedriftsforsamlingen skal være uavhengige av styret og ledelsen. Styremedlemmene skal være uavhengige av selskapets ledelse.~~

~~4.44.5 Valgkomiteen skal over tid veie behovet for kontinuitet mot behovet for fornyelse for hvert styrende organ.~~

~~4.54.6 Valgkomiteen skal basere sine forslag til godtgjørelse på (ia) opplysninger om utbetalt godtgjørelse til styre- og komitémedlemmer i andre sammenlignbare selskaper, og (iib) hvor mye arbeid og engasjement styre- og komitémedlemmene forventes å legge ned for selskapet.~~

5 Behandling av valgkomiteens innstilling

5.1 Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal foreligge så tidlig at den kan oversendes til aksjonærene i forkant av generalforsamlingen. Innstillingen bør fortrinnsvis oversendes til aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen. Alternativt kan aksjonærene gjøres oppmerksom på innstillingen ved hjelp av et separat brev eller en pressemelding. Lederen for valgkomiteen, eller den han eller hun har bemyndiget, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen.

~~5.2 Valgkomiteens innstilling til bedriftsforsamlingen skal vedlegges innkallingen til det møtet i bedriftsforsamlingen hvor valget skal finne sted. Komiteens leder, eller den han bemyndiger, fremlegger innstillingen for bedriftsforsamlingen.~~

~~5.3 Valgkomiteens innstilling skal inneholde opplysninger om kandidatenes kompetanse og uavhengighet. Opplysningene skal omfatte alder, utdanning og arbeidsrelatert erfaring for hver kandidat. Dersom det er relevant, skal det også angis hvor lenge hver kandidat har vært ansattrepresentant i selskapet, hvilke oppgaver han eller hun utfører på vegne av selskapet, og hvilke andre vesentlige oppgaver han eller hun utfører i forbindelse med andre selskaper eller organisasjoner.~~