

Til aksjeeierne i Norsk Hydro ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

tirsdag 20. september 2022 kl. 09.30

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Norsk Hydro ASA. Generalforsamlingen vil avholdes som et elektronisk møte, hvor aksjonærene kan delta og avgi stemme elektronisk i realtid, alternativt avgi stemme på forhånd eller ved bruk av fullmakt. En guide for elektronisk deltakelse er tilgjengelig på www.hydro.com/generalforsamling.

Til behandling foreligger:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsordenen.»

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen velger advokat Hedvig Bugge Reiersen som møteleder og beslutter at Morten Strømgren medundertegner protokollen sammen med møteleder.»

3. Fullmakt til styret i Norsk Hydro ASA om erverv av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en fullmakt til styret for erverv av Norsk Hydro ASAs egne aksjer. Formålet med fullmakten er å gi styret mulighet til å optimalisere Norsk Hydro ASAs kapitalstruktur gjennom tilbakekjøp og påfølgende sletting av egne aksjer. Fullmakten er begrenset til samlet å gjelde erverv av inntil 4,83 % av aksjekapitalen i selskapet, tilsvarende inntil om lag NOK 2 milliarder. Fullmakten skal gjelde tolv (12) måneder fra generalforsamlingens godkjenning.

Forslag til vedtak:

«(a) Generalforsamlingen gir herved styret fullmakt til å erverve aksjer i Norsk Hydro ASA med pålydende verdi på inntil NOK 109 800 000 i markedet og fra Nærings- og Fiskeridepartementet, fordelt på inntil 100 000 000 aksjer.

(b) Erverv av egne aksjer skjer til betingelser til enhver tid fastsatt av styret. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 20 og NOK 150.

(c) Aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten skal vedtas slettet av selskapets generalforsamling senest på selskapets ordinære generalforsamling i 2024.

(d) Denne fullmakten skal gjelde fra 20. september 2022 frem til 20. september 2023.

Det er en forutsetning for alle tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer at Nærings- og Fiskeridepartementets eierandel på 34,26 % ikke endres som følge av nevnte tilbakekjøp og sletting av aksjer.»

4. Utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det utdeles et tilleggsutbytte på NOK 1,45 per aksje på grunnlag av selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021. Tilleggsutbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per dato for generalforsamlingen, det vil si 20. september 2022. Selskapets aksjer vil handles eksklusive rett til utbytte fra og med 21. september 2022.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar at det skal utdeles et utbytte til selskapets aksjonærer på NOK 1,45 per aksje på grunnlag av selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021.»

Denne innkallingen, øvrige saksdokumenter og selskapets vedtekter er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.hydro.com/generalforsamling.

Dersom innkallingen og øvrige saksdokumenter ønskes tilsendt som utskrift, kan henvendelse om dette rettes til:

Norsk Hydro ASA
v/ Investor Relations
Postboks 980 Skøyen
0240 Oslo

Henvendelser kan også rettes per e-post til ir@hydro.com

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- Rett til å delta og avgi stemme på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig (se nedenfor).
- Rett til å ta med rådgiver og gi personen talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av medlemmer av styret og konsernsjefen etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15. Krav om opplysninger bør fremsettes senest ti dager før generalforsamlingen finner sted.
- Rett til å sende alternative forslag under de saker som behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å kreve opplysninger av medlemmer av styret eller konsernsjefen anmodes om å gå frem som beskrevet på selskapets hjemmeside www.hydro.com/generalforsamling

Deltakelse:

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, kan logge seg på uten forutgående påmelding. Guide for elektronisk deltakelse er tilgjengelig på www.hydro.com/generalforsamling.

Aksjeeiere har også anledning til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet som beskrevet nedenfor.

I henhold til selskapets vedtekter § 7 har en aksjeeier rett til å avgi stemme for det antall aksjer som er registrert på vedkommende i VPS Investortjenester på den femte virkedagen før generalforsamlingen (det vil si 13. september 2022). Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å utøve sine rettigheter på generalforsamlingen må registrere seg direkte i aksjeeierregisteret i VPS Investortjenester, og være registrert i VPS Investortjenester den femte virkedagen før generalforsamlingen (det vil si 13. september 2022).

Fullmakt

Enhver aksjeeier har rett til å gi fullmakt til å delta på generalforsamlingen til en annen person ved bruk av skriftlig fullmakt. En aksjeeier som ønsker å gi fullmakt, kan registrere et fullmaktsskjema elektronisk via VPS Investortjenester eller via brev eller e-post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, eventuelt registrere dette på Hydros hjemmeside innen 18. september 2022 kl. 12.00. Dersom det er sendt inn fullmakt uten at fullmektigen er navngitt, anses fullmakten gitt til styrets leder, eller den styrets leder bemyndiger. Et fullmaktsskjema er vedlagt, og er også gjort tilgjengelig på www.hydro.com/generalforsamling. Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig.

Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak på agendaen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruks, skal fullmektigen i så fall legge en rimelig forståelse til grunn. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, eller det behandles alternative forslag, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme. Fullmakt med instruks kan ikke registreres elektronisk, kun ved å sende vedlagte fullmaktsskjema til DNB Bank ASA Verdipapirservice.

Forhåndsstemme

Det fremgår av vedtektenes § 7 femte avsnitt at styret kan beslutte at aksjeeiere skal kunne avgi skriftlig forhåndsstemme ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret har besluttet at aksjeeierne skal gis slik mulighet i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamlingen. Forhåndsstemme kan registreres ved å følge linken via www.hydro.com/generalforsamling eller direkte via VPS Investortjenester.

Forhåndsstemme kan avgis frem til 18. september 2022 kl. 12.00 for aksjer som var registrert i VPS Investortjenester den femte virkedagen før generalforsamlingen (det vil si 13. september 2022). Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake.

Andre forhold

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, og ledes av den generalforsamlingen bestemmer, jf. allmennaksjeloven § 5-12.

Norsk Hydro ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Hver aksje har én stemme, og aksjene har for øvrig like rettigheter. Det er totalt 2 068 998 276 utstedte aksjer i Norsk Hydro ASA per dagen for denne innkallingen, hvorav Norsk Hydro ASA selv eier 16 452 403 aksjer som ikke har stemmerett. Totalt antall stemmeberettigede aksjer er således 2 052 545 873.

Oslo, 26. august 2022

**NORSK HYDRO ASA
STYRET**

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelige på www.hydro.com/generalforsamling:

Vedlegg 1 Skjema for forhåndsstemming og fullmakt