



Innkalling til ordinær generalforsamling

Onsdag 27. april 2022
Kl. 09:00 (CET)



Til aksjeeierne i Elkem ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Elkem ASA. Generalforsamlingen vil bli avholdt som et digitalt møte på møteplattformen Lumi AGM med direktesendt webcast fra møtet og elektronisk stemmegivning.

Aksjeeiere kan delta i stemmegivningen ved hjelp av smarttelefon, nettbrett eller PC. Så langt det er mulig vil det bli tilrettelagt for å overvære det digitale møtet fysisk i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo. Nærmere opplysninger om dette vil bli gitt på selskapets nettside 25. april 2022. Oppmøte krever ikke forhåndsregistrering og all deltakelse i stemmegivningen skjer digitalt. Smarttelefon, nettbrett eller PC må derfor medbringes ved et eventuelt fysisk oppmøte. Detaljer om deltagelse og innlogging finnes nederst i innkallingen.

All informasjon om avholdelse og gjennomføring av generalforsamlingen samt alle dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen, er tilgjengelig på følgende nettside:

<https://www.elkem.com/investor/debt-and-share-information/annual-general-meeting/>.

Følgende saker foreligger til behandling:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets nestleder**

Som følge av at styrets leder er forhindret fra å delta, vil generalforsamlingen bli åpnet av styrets nestleder Dag J. Opedal.

2. **Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at advokat Hans Cappelen Arnesen, partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder. Videre foreslås at Morten Viga velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**

4. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 for Elkem ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte**

Det vises til årsrapporten, årsregnskapet (herunder revisjonsberetningen), styrets årsberetning samt klimarapporten (EGS-rapport) (inkludert «global climate roadmap») for regnskapsåret 2021, som er tilgjengelig på selskapets nettside. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 3,00 per aksje for regnskapsåret 2021. Utbyttet foreslås hentet fra selskapets utbyttegrunnlag, og skal i så stor utstrekning som det er grunnlag for skje ved tilbakebetaling av tidligere skattemessig innbetalt kapital som er knyttet til aksjene, jf. skattelovens § 10-11 (2). Utbytte foreslås utbetalt til selskapets aksjeeiere per datoen for generalforsamlingen, 27. april 2022 (som registrert i VPS 29. april 2022), og aksjen vil bli notert eksklusiv rett til utbytte fra og med 28. april 2022.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet, årsberetningen og klimarapporten for regnskapsåret 2021 for Elkem ASA og konsernet, samt forslaget om utbytte på NOK 3,00 per aksje.

5. **Styrets redegjørelse om foretaksstyring**

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen gjennomgå og behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Styrets redegjørelse om foretaksstyring for 2021 er inntatt i årsrapporten, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring.

6. Godkjenning av styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a (2) og «Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer», har styret revidert sine retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Elkem. De reviderte retningslinjer er tilgjengelig på selskapets nettside.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3), med referanse til § 6-16a (5), skal styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

7. Behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2021

I tråd med allmennaksjelovens § 6-16b (2) og «Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse til ledende personer», har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse tildelt ledende personer for 2021. Rapporten er blitt kontrollert av Elkems revisor i henhold til §6-16b (4). Rapporten er tilgjengelig på selskapets nettside.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4), med referanse til §6-16b (2), skal det holdes en årlig rådgivende avstemming over styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Styret foreslår at generalforsamlingen, ved en rådgivende avstemming, gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2021.

8. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2021

Styret foreslår at godtgjørelsen på NOK 4.976.344 til selskapets eksterne revisor, KPMG AS, for regnskapsåret 2021 godkjennes.

Informasjon om andre kostnader til KPMG AS er inkludert i note 8 til årsregnskapet for 2021 for Elkem ASA, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

9. Valg av styremedlemmer

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen stemmer over forslaget til valg av styremedlemmer i én samlet votering.

Styret vil etter det fremlagte forslag ha følgende aksjeeiervalgte styremedlemmer med funksjonstid angitt i parentes: Zhigang Hao (styrets leder) (1 år), Dag Jakob Opedal (nestleder) (2 år), Yougen Ge (1 år), Marianne Elisabeth Johnsen (1 år), Grace Tang (1 år), Olivier Tillette de Clermont-Tonnerre (2 år), Nathalie Brunelle (2 år) og Jingwan Wu (2 år).

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen stemmer over forslaget til valg av medlemmer til valgkomiteen i én samlet votering.

Selskapet vil etter det fremlagte forslag ha følgende medlemmer i valgkomiteen med funksjonstid angitt i parentes: Sverre Tysland (komiteens leder) (1 år), Zhu Xiaolei (1 år) og Anne Kjøseth Ekerholt (1 år).

11. Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmene

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

12. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

13. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med opp til 10%

For å gi styret finansiell fleksibilitet og for å sikre hurtig tilgang til markedet ved et eventuelt oppkjøp med vederlag i aksjer eller for andre generelle selskapsformål, foreslår styret at det gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. Styret foreslår at det gis en fullmakt på inntil 10% av selskapets nåværende aksjekapital. For å bruke fullmakten på best mulig kommersiell måte, kan det i enkelte situasjoner være aktuelt å foreta en rettet emisjon til enkelte navngitte personer eller selskaper. Det kan også være aktuelt å bruke fullmakten ved oppkjøp av virksomhet/eiendeler mot at det utstedes aksjer som vederlag. Det foreslås derfor også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et beløp opp til NOK 319.720.689 tilsvarende 10% av den nåværende aksjekapital.
- ii. Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn frem til og inkludert 30. juni 2023.
- iii. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- iv. Fullmakten gjelder også kapitalforhøyelse ved innskudd i annet enn penger i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.
- v. Fullmakten gjelder også kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

14. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med insentivprogrammet for ledende ansatte

For å honorere opsjoner utstedt gjennom aksjeinsentivprogrammet for ledende ansatte, har styret fått en fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital, en fullmakt som er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022. Styret foreslår at fullmakten til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med aksjeinsentivprogrammer for ledende ansatte fornyes.

Da fullmakten skal brukes i forbindelse med utstedelse av aksjer til opsjonshavere, foreslår styret at det gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og få tildelt de nye aksjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et beløp opp til NOK 40.000.000.
- ii. Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2023.
- iii. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- iv. Fullmakten gjelder ikke kapitalforhøyelse ved innskudd i annet enn penger i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.

- v. Fullmakten gjelder ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.
- vi. Fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret, vil denne fullmakten erstatte tilsvarende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som ble gitt til styret på generalforsamling 27. april 2021.

15. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

For at styret skal kunne benytte de muligheter til å erverve egne aksjer som tillates etter allmennaksjeloven, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve aksjer i selskapet med en pålydende verdi på opp til NOK 319.720.689, tilsvarende opp til 10% av den nåværende aksjekapitalen. Styret foreslår at fullmakten kan brukes til å oppfylle selskapets forpliktelser i forbindelse med oppkjøp, insentivprogrammer for ansatte, oppfyllelse av «earn-out» avtaler, selges for å styrke selskapets egenkapital eller slettes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med en total pålydende verdi på opp til NOK 319.720.689, tilsvarende opp til 10% av den nåværende aksjekapital.
- ii. Det høyeste beløpet som kan betales for hver aksje er NOK 150 og det laveste beløpet er NOK 1.
- iii. Erverv og salg av egne aksjer kan foretas på den måte styret finner hensiktsmessig, men likevel slik at erverv av aksjer ikke kan skje gjennom tegning.
- iv. Fullmakten er gyldig frem til selskapets neste ordinære generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2023.
- v. Aksjer som erverves etter denne fullmakten kan brukes til å oppfylle selskapets forpliktelser i forbindelse med oppkjøp, insentivprogrammer for ansatte, oppfyllelse av «earn-out» avtaler, selges for å styrke selskapets egenkapital eller slettes.

Deltagelse

Generalforsamlingen vil bli gjennomført som et digitalt møte via Lumi AGM på nettsiden <https://web.lumiagm.com/123802650>. Klikk på koblingen eller kopier nettadressen til din internett browser for å delta på generalforsamlingen. Elkems møte-ID vil være: 123-802-650.

Ved å delta digitalt via Lumi AGM, kan alle aksjeeiere følge direktesendt webcast, stille skriftlige spørsmål og avgi stemme på hver enkelt sak fra sine smarttelefoner, nettbrett eller PC'er. Det kreves ingen forutgående påmelding for å delta på den digitale generalforsamlingen, men aksjeeierne må være pålogget før møtet starter. Merk at det ikke vil være adgang til å logge på møtet etter at det er startet. Vi anmoder derfor aksjeeiere om å logge på i god tid før generalforsamlingen starter. Generalforsamlingen er åpen for pålogging én time før oppstart. Sikker identifisering av aksjeeierne skjer ved bruke av referansenummer og PIN-kode som står oppført på vedlagte skjema eller kan finnes på den enkelte aksjeeiers konto i VPS Investortjenester.

Informasjon og veiledning vedrørende digital deltagelse via Lumi AGM er tilgjengelig på selskapets nettside.

Så langt det er mulig, vil det bli tilrettelagt for å kunne overvære/delta på det digitale møtet som vil bli avholdt i Felix Konferansesenter på Aker Brygge i Oslo. Nærmere opplysninger om eventuelt fysisk oppmøte vil bli gitt på selskapets nettside 25. april 2022. Ingen påmelding vil

være påkrevet ved eventuell fysisk deltagelse da generalforsamlingen fortsatt gjennomføres som et digitalt møte. De som vil møte fysisk, må medbringe sin smarttelefon, nettbrett eller PC for å kunne avgi stemmer.

Aksjeeierne kan alternativt følge generalforsamlingen via webcast som formidles via selskapets nettside uten å være pålogget Lumi AGM, men vil da ikke kunne stille spørsmål eller avgi stemme.

Forhåndsstemme

En aksjeeier som selv ikke kan delta på generalforsamlingen, kan innen mandag 25. april 2022 kl. 12:00 (CET) avgi forhåndsstemme på hver enkelt sak på dagsorden (i) via en lenke på selskapets nettside eller (ii) via VPS Investortjenester (dette krever bruk av referansenummer og PIN-kode som står oppført på vedlagte kombinerte forhåndsstemme- og fullmaktsskjema).

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å avgi stemme på den ordinære generalforsamlingen ved bruk av fullmektig kan sende fullmaktsskjema (i) via e-post til genf@dnb.no eller (ii) via posten til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmaktsskjemaet må være mottatt av DNB Bank ASA innen mandag 25. april 2022 kl. 12:00 (CET). Fullmakt uten stemmeinstruks kan også sendes elektronisk (i) via en lenke på selskapets nettside eller (ii) via VPS Investortjenester. Et kombinert stemme- og fullmaktsskjema med instruksjoner er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til denne innkalling. Legitimasjon for både fullmektigen og aksjeeieren, og en firmaattest dersom aksjeeieren er en juridisk person, må vedlegges fullmaktsskjemaet.

Aksjeeiere som benytter anledningen til å avgi forhåndsstemme eller oppnevne en fullmektig kan fortsatt logge på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men det vil ikke kunne avgis stemmer. Avgitte fullmakter kan eventuelt trekkes tilbake ved å sende melding i «møtechatten» etter å ha logget inn på møtet. DNB Bank ASA, Investorservice, vil da kunne tilbakeføre retten til å avgi stemmer. Hvis aksjeeiere velger å følge generalforsamlingen via webcast uten pålogging på Lumi AGM, vil avgitt fullmakt/forhåndsstemmer ikke kunne endres under møtets avvikling.

Forvalterregistrerte aksjer

Hvis aksjene er registrert på en forvalter i VPS – jf. allmennaksjeloven § 4-10 (1) – og den reelle aksjeeier ønsker å avgi stemme for sine aksjer på generalforsamlingen, må aksjene omregistreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeiers eget navn før generalforsamlingen finner sted.

Aksjeeieres rettigheter i forbindelse med generalforsamling

Aksjeeiere har rett til å fremme saker til generalforsamlingens dagsorden, såfremt slike forslag sendes skriftlig til styret med forslag til beslutning eller begrunnelse for hvorfor saken skal stå på generalforsamlingens dagsorden. Forslaget må være mottatt av selskapet senest 28 dager før generalforsamlingen avholdes – se kunngjøring på Elkems nettside datert 7. januar 2022.

Aksjeeieres rådgivere kan følge generalforsamlingen via webcast. Spørsmål fra rådgivere må sendes inn via aksjonæren.

Aksjeeiere har rett til å utarbeide forslag til beslutninger til saker på dagsorden for generalforsamlingen, og å kreve at styremedlemmer og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, (iii) selskapets økonomiske stilling (herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i) og (iv) andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Antall stemmeberettigede aksjer

Elkem ASA er et allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Hver aksje har én stemme og alle aksjene har like rettigheter. Det er per dato for denne innkalling utstedt totalt 639.441.378 aksjer i Elkem ASA, hvorav Elkem ASA selv eier 6.005.636 aksjer som ikke har stemmerett. Totalt antall stemmeberettigede aksjer er således 633.435.742.

Andre forhold

Denne innkallingen, øvrige saksdokumenter samt selskapets vedtekter er tilgjengelig på selskapets nettside. Hvis innkalling og øvrige saksdokumenter ønskes tilsendt, kan henvendelse rettes til: Elkem ASA, Investor Relations, fortrinnsvis på e-post stilet til: odd-geir.lyngstad@elkem.com.

Et kombinert forhåndsstemme- og fullmaktsskjema til generalforsamling er distribuert til aksjeeierne sammen med denne innkallingen.

Oslo, 8. mars 2022



Zhigang Hao
Styreleder

Oversikt over saksdokumenter som er tilgjengelig på selskapets nettside:

- Innkalling til generalforsamling
- Skjema for forhåndsstemming og fullmakt
- Veiledning for online deltagelse

Dagsorden pkt. 4:

- | | |
|---------------------------|---------------------------|
| • Årsregnskap - Konsern | Årsrapporten side 150-241 |
| • Årsregnskap - Elkem ASA | Årsrapporten side 243-279 |
| • Styrets årsberetning | Årsrapporten side 32-49 |
| • Klimarapport | Årsrapporten side 74-149 |
| • Revisors beretning | Årsrapporten side 280-284 |

Dagsorden pkt. 5:

- | | |
|---|-------------------------|
| • Styrets redgjøresle for foretaksstyring | Årsrapporten side 53-65 |
|---|-------------------------|

Dagsorden pkt. 6:

- Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Dagsorden pkt. 7:

- Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i 2021

Dagsorden pkt. 9, 10, 11, og 12:

- Innstilling fra valgkomiteen



Elkem ASA

Visiting address:
Drammensveien 169,
0277 Oslo, Norway

Postal address:
P.O. Box 334 Skøyen,
NO-0213 Oslo

T: +47 22 45 01 00
F: +47 22 45 01 55
www.elkem.no