

DELIVERING
YOUR POTENTIAL



ELKEM ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling
tirsdag 27. april 2021



Til aksjeeierne i Elkem ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

tirsdag 27. april 2021 kl. 09:00 (CET)

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Elkem ASA. Som følge av covid-19 situasjonen, vil generalforsamlingen i år gjennomføres digitalt med elektronisk stemmegivning. Se separat veiledning for online deltagelse på selskapets nettside.

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

<https://www.elkem.com/no/investor/debt-and-share-information/annual-general-meeting/amg-2021/>

Følgende saker foreligger til behandling:

1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets nestleder

Som følge av reiserestriksjoner grunnet covid-19 vil generalforsamlingen åpnes av styrets nestleder.

2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Hans Cappelen Arnesen, partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

3 Godkjenning av innkalling og dagsorden

4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020 for Elkem ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte

Det vises til årsrapporten, årsregnskapet (herunder revisjonsberetningen) og styrets årsberetning for regnskapsåret 2020, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#). Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 0,15 per aksje for regnskapsåret 2020. Det foreslåtte utbyttet utgjør tilbakebetaling av tidligere innbetalt kapital. Utbytte foreslås utbetalt til selskapets aksjeeiere per datoen for generalforsamlingen, 27. april 2021 (som registrert i VPS 29. april 2021), og aksjen vil bli notert eksklusiv rett til utbytte fra og med 28. april 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 for Elkem ASA og konsernet, samt forslaget om utbytte på NOK 0,15 per aksje.

5 Styrets redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen gjennomgå og behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Styrets redegjørelse om foretaksstyring for 2020 er inntatt i årsrapporten, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om foretaksstyring.

6 Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16a (2) og Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, har styret utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i Elkem. Retningslinjene er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a (5) skal retningslinjene behandles og godkjennes på generalforsamlingen. Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner forslaget til retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer.

7 Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2020

Styret foreslår at godtgjørelsen på NOK 4.630.906 til selskapets eksterne revisor, KPMG AS, for regnskapsåret 2020 godkjennes.

Informasjon om andre kostnader til KPMG AS er inkludert i note 8 til årsregnskapet for 2020 for Elkem ASA, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

8 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 dette forslaget ha følgende aksjeeiervalgte styremedlemmer med funksjonstid angitt i parentes: Zhigang Hao (styrets leder) (2 år), Dag Jakob Opedal (nestleder) (1 år), Olivier Tillette de Clermont-Tonnerre (1 år), Yougen Ge (2 år), Helge Aasen (1 år), Anja-Isabel Dotzenrath (1 år), Marianne Elisabeth Johnsen (2 år) og Grace Tang (2 år).

9 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 dette forslaget 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).

10 Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmene

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

11 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Det vises til innstilling fra valgkomiteen, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

12 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 291.492.672 – tilsvarende 10% av den nåværende aksjekapital.*
- (ii) *Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn frem til og inkludert 30. juni 2022.*
- (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.*

13 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 2021. 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 2022, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.
- (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 den 8. mai 2020.

14 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 291.492.672, tilsvarende 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 291.492.672, tilsvarende 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 2022, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.
- (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.

DIGITALT MØTE

I henhold til midlertidig forskrift av 26. mai 2020 er det adgang for allmennaksjeskaper til å gjennomføre generalforsamlingen som et digitalt møte. Som et forebyggende tiltak for å hindre spredning av covid-19 og for å ivareta hensynet til helse for våre aksjeeiere, ansatte og andre interessenter, har selskapet besluttet å avholde årets generalforsamling som et digitalt møte. Alle aksjeeiere er invitert til å delta online. Veiledning for online deltagelse er tilgjengelig på selskapets [nettside](#). Det blir ikke anledning for fysisk oppmøte i år grunnet situasjonen rundt covid-19.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, kan logge seg på uten forutgående påmelding. Aksjeeiere har også anledning til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet i henhold til tidligere praksis, og som beskrevet nedenfor.

AKSJEEIERS RETTIGHETER I FORBINDELSE MED GENERALFORSAMLING

Aksjeeiere har rett til å fremme saker til generalforsamlingens dagsorden, såfremt slike forslag sendes skriftlig til styret med et forslag til beslutning eller begrunnelse for hvorfor saken skal stå på generalforsamlingens dagsorden, senest 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes. Aksjeeiere har rett til å ta med en rådgiver på generalforsamlingen og la rådgiveren snakke på aksjeeierens vegne. 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; og (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.

FORHÅNDSSTEMME

En aksjeeier som selv ikke kan delta på generalforsamlingen, kan innen fredag 23. april 2021 kl. 12:00 (CET) avgi forhåndsstemme på hver enkelt sak på dagsorden (i) gjennom en lenke på selskapets [nettside](#) eller (ii) gjennom VPS Investortjenester (dette krever bruk av et referansenummer og en PIN kode som er oppgitt i 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 fredag 23. april 2021 kl. 12:00 (CET). En fullmakt som er utstedt uten stemmeinstruks kan også sendes elektronisk (i) gjennom en lenke på selskapet [nettside](#) eller (ii) gjennom VPS Investortjenester. Et fullmaktsskjema med instruksjoner er distribuert til aksjeeierne som vedlegg til denne innkallingen. Legitimasjon for både fullmektigen og aksjeeieren, og en selskapsattest (firmaattest) dersom aksjeeieren er en juridisk person, må vedlegges fullmaktsskjemaet.

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 aksjeeierens eget navn før generalforsamlingen finner sted.

ANTALL STEMMEBERETTIGEDE AKSJER

Elkem ASA er et allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Hver aksje har én stemme og aksjene har for øvrig like rettigheter. Det er totalt 582.985.344 aksjer i Elkem ASA per dato for denne innkallingen, hvorav Elkem ASA selv eier 1.000.000 aksjer som ikke har stemmerett. Totalt antall stemmeberettede aksjer er således 581.985.344.

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.no.

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

Oslo, 31. mars 2021



Zhigang Hao
Styreleder

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#):

- Vedlegg 1: Skjema for forhåndsstemming og fullmakt
- Vedlegg 2: Årsberetning 2020, omfattende bl.a. årsregnskap, styrets årsberetning og revisors beretning
- Vedlegg 3: Styrets redegjørelse for foretaksstyring
- Vedlegg 4: Retningslinjer om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer
- Vedlegg 5: Innstilling fra valgkomiteen
- Vedlegg 6: Veiledning for online deltagelse



Elkem ASA

Besøksadresse:
Drammensveien 169
0277 Oslo

Postadresse:
Postboks 334 Skøyen
0213 Oslo

T: +47 22 45 01 00
F: +47 22 45 01 55
www.elkem.com