

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

ELKEM ASA

ORG NR 911 382 008

Den 27. april 2021 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Elkem ASA ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt på selskapets kontor i Drammensveien 169 i Oslo.

I samsvar med norsk midlertidig lovgivning som unntar selskaper fra fysiske møtekrav for å redusere covid-19-risikoen, ble generalforsamlingen avholdt som et digitalt møte med elektronisk stemmegivning, uten fysisk oppmøte for aksjeeierne.

Alle dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen var gjort tilgjengelig på selskapets nettside: <https://www.elkem.com/no/investor/debt-and-share-information/annual-general-meeting/amg-2021/>.

Til stede var: styrets nestleder Dag J. Opedal, konsernsjef Michael Koenig, finansdirektør Morten Viga og valgkomiteens leder Sverre S. Tysland.

Følgende saker ble behandlet:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS NESTLEDER

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets nestleder som opptok en fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen – enten ved forhåndsstemme eller ved digital pålogging til det virtuelle møtet, personlig eller via fullmektig. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Dermed var 435 230 021 av totalt 581 985 344 stemmeberettigede aksjer og stemmer representert, tilsvarende ca. 74,78 % av den stemmeberettigede aksjekapitalen.

2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Hans Cappelen Arnesen ble valgt til møteleder.

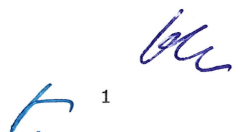
Morten Viga ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkalling eller dagsorden. Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som godkjent, og møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNING FOR ELKEM ASA OG KONSERNET, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Møteleder viste til at Elkems årsrapport, herunder årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets nettside.

 1

Møteleder viste til at de nye aksjene som utstedes i forbindelse med den private plasseringen som ble vedtatt 26. april 2021 i henhold til styrets forslag også skal gi rett til det foreslåtte utbytte.

I overensstemmelse med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskapet for 2020, styrets årsberetning for Elkem ASA og konsernet, samt forslaget om utbytte på NOK 0,15 per aksje, godkjennes."

5 STYRETS REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Møteleder viste til at styrets redegjørelse om foretaksstyring for 2020 («The board of directors' report on corporate governance for 2020») var gjort tilgjengelig på selskapets nettside og var inkludert i selskapets årsberetning på side 37.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen om foretaksstyring til orientering.

6 GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER

Møteleder viste til at styrets retningslinjer om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer («Guideline for salary and other remuneration to leading personnel») var gjort tilgjengelig på selskapets nettside.

I overensstemmelse med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer.»

7 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS EKSTERNE REVISOR FOR 2020

I overensstemmelse med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelsen på NOK 4 630 906 til selskapets eksterne revisor, KPMG AS, for regnskapsåret 2020 godkjennes."

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

Møteleder viste til at valgkomiteens innstilling var gjort tilgjengelig på selskapets nettside.

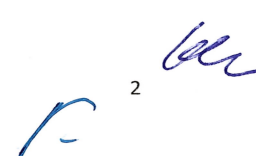
I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Følgende personer velges som aksjonærvalgte styremedlemmer for en periode på to (2) år, frem til 2023:

- (i) Zhigang Hao, gjenvalgt og innstilt som styrets leder;*
- (ii) Yougen Ge, gjenvalgt som styremedlem;*
- (iii) Marianne Elisabeth Johnsen, gjenvalgt som styremedlem; og*
- (iv) Grace Tang, innvalgt som nytt styremedlem.*

Følgende personer gjenvelges som aksjonærvalgte styremedlemmer for en periode på ett (1) år, frem til 2021:

- (v) Helge Aasen, som styremedlem;*
- (vi) Anja-Isabel Dotzenrath, som styremedlem.»*



* * *

De øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer, som har funksjonstid frem til 2022, er:

- (vii) Dag Jakob Opedal, som nestleder; og
- (viii) Olivier Tillette de Clermont-Tonnerre, som styremedlem.

9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Møteleder viste til at valgkomiteens innstilling var gjort tilgjengelig på selskapets nettside.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Følgende personer gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på ett (1) år:

- (i) Sverre S. Tysland, som leder av komiteen;
- (ii) Anne Kjøseth Ekerholt, som medlem av komiteen.»

* * *

Øvrige medlemmer av valgkomiteen, som har funksjonstid frem til 2021, er:

- (iii) Zhu Ziaolei, som medlem av komiteen.

10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYREMELEMMENE

Møteleder viste til at valgkomiteens innstilling var gjort tilgjengelig på selskapets nettside.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styremedlemmene godkjennes."

11 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN

Møteleder viste til at valgkomiteens innstilling var gjort tilgjengelig på selskapets nettside.

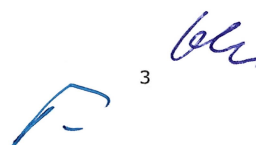
I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling, traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes."

12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN MED OPP TIL 10 PROSENT

I overensstemmelse med styrets forslag, traff generalforsamlingen 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 prosent 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.*


3

- (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 INSENTIVPROGRAMMER FOR LEDENDE ANSATTE

I overensstemmelse med styrets forslag, traff generalforsamlingen 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 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 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

I overensstemmelse med styrets forslag, traff generalforsamlingen 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 prosent 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 frem til og inkludert 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."

* * *

Mer forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble deretter hevet.

Oslo, 27. april 2021



Hans Cappelen Arnesen

Møteleder



Morten Viga

Medundertegner

VEDLEGG:

1. Fortegnelse over deltagende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

The Chairman
Elkem ASA

torsdag 27. april 2021

Dear Sir,

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 27 april 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 581 985 344

| | VOTES FOR / FOR | % | VOTES MOT / | % | VOTES AVSTÅR / | VOTES TOTAL | % of ISC VOTED | NO VOTES |
|----|--------------------|--------|----------------|-------|-------------------|----------------|-------------------|-------------|
| 2 | 435 219 031 | 100,00 | 0 | 0,00 | 5 970 | 435 225 001 | 74,78 % | 5 020 |
| 3 | 435 219 311 | 100,00 | 0 | 0,00 | 5 610 | 435 224 921 | 74,78 % | 5 100 |
| 4 | 435 211 731 | 100,00 | 10 105 | 0,00 | 3 185 | 435 225 021 | 74,78 % | 5 000 |
| 6 | 377 482 095 | 86,73 | 57 732 125 | 13,27 | 8 801 | 435 223 021 | 74,78 % | 7 000 |
| 7 | 435 220 036 | 100,00 | 0 | 0,00 | 2 985 | 435 223 021 | 74,78 % | 7 000 |
| 8 | 412 483 713 | 94,78 | 22 733 853 | 5,22 | 5 455 | 435 223 021 | 74,78 % | 7 000 |
| 9 | 435 218 646 | 100,00 | 900 | 0,00 | 4 375 | 435 223 921 | 74,78 % | 6 100 |
| 10 | 435 206 671 | 100,00 | 2 525 | 0,00 | 14 725 | 435 223 921 | 74,78 % | 6 100 |
| 11 | 434 298 194 | 99,80 | 869 479 | 0,20 | 56 348 | 435 224 021 | 74,78 % | 6 000 |
| 12 | 434 864 600 | 99,92 | 353 801 | 0,08 | 5 520 | 435 223 921 | 74,78 % | 6 100 |
| 13 | 395 447 292 | 90,86 | 39 768 451 | 9,14 | 8 178 | 435 223 921 | 74,78 % | 6 100 |
| 14 | 434 939 403 | 99,94 | 241 917 | 0,06 | 42 701 | 435 224 021 | 74,78 % | 6 000 |

Yours faithfully,



Freddy Hermansen
DNE Bank ASA Issuer Services



Attendance Summary Report

Registered Attendees: 21
Total Votes Represented: 435 230 021
Total Accounts Represented: 214
Total Voting Capital: 581 985 344
% Total Voting Capital Represented: 74,78 %
% Total share Capital represented: 74,66 %

| Capacity | Sub Total: | 13 | 8 | 435 230 021 | |
|---------------------------------|-----------------------------|--|-------------------------|-----------------|--|
| | <u>Registered Attendees</u> | <u>Registered Non-Voting Attendees</u> | <u>Registered Votes</u> | <u>Accounts</u> | |
| Shareholder (web) | 9 | 0 | 32 682 | 9 | |
| 3rd Party Proxy | 1 | 0 | 338 338 536 | 1 | |
| Guest | 0 | 8 | | | |
| STYRETS LEDER WITH PROXY | 1 | 0 | 7 123 358 | 58 | |
| STYRETS LEDER WITH INSTRUCTIONS | 1 | 0 | 58 746 832 | 97 | |
| ADVANCE VOTES | 1 | 0 | 30 988 613 | 49 | |


Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

