

Innkalling til ordinær generalforsamling 2023

Fredag 28. april 2023
kl. 09:00 (CET)



Til aksjeeierne i Elkem ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Elkem ASA. Generalforsamlingen vil bli avholdt i «Auditoriet» i Haakon VII's gate 2, 0161 Oslo, fredag 28. april 2023 kl. 09:00. Aksjeeiere kan også delta på generalforsamlingen via webcast. Aksjeeiere kan avgi stemme elektronisk i reel tid, alternativt avgi stemme på forhånd eller ved bruk av fullmakt. En guide for digital deltakelse og elektronisk stemmegiving er vedlagt innkallingen og tilgjengelig på selskapets nettside. Alle aksjeeiere som deltar ved fysisk oppmøte må medbringe smarttelefon, nettbrett eller PC for å kunne avgi stemme.

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/annual-general-meeting-2023/>.

Før møtestart vil DNB Investorservice gi en kort introduksjon i bruk av det elektroniske stemmesystemet.

Til behandling foreligger:

1. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

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.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen velger Hans Cappelen Arnesen som møteleder.»

Styret foreslår videre at Morten Viga velges til å medundertegne protokollen, sammen med møteleder.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen velger Morten Viga til å undertegne protokollen sammen med møteleder.»

3. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 for Elkem ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte

Det vises til årsrapporten, bestående av årsregnskap (inkludert noter og revisors beretning), styrets årsberetning samt ESG-rapport for regnskapsåret 2022. Den fullstendige årsrapporten er tilgjengelig på selskapets nettside. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 6,00 per aksje for regnskapsåret 2022. 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, 28. april 2023 (som registrert i VPS 3. mai 2023), og aksjen vil bli notert eksklusiv rett til utbytte fra og med 2. mai 2023.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet, styrets årsberetning og ESG-rapport for Elkem ASA og konsernet for regnskapsåret 2022, samt forslag om utbytte på NOK 6,00 per aksje.»

4. 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 2022 er inntatt i årsrapporten, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Generalforsamlingen skal ikke stemme over styrets redegjørelse om foretaksstyring.

5. 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. Retningslinjene har siden generalforsamlingen i 2022 blitt vesentlig endret, og styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner de oppdaterte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Forslag til vedtak:

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

6. Rådgivende avstemming over styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022

I tråd med allmennaksjeloven § 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 2022. 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 Generalforsamlingen holde en årlig rådgivende avstemming over styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022.»

7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor for 2022

Styret foreslår at godtgjørelse for lovpålagt revisjon på NOK 5.961.194 til selskapets eksterne revisor, KPMG AS, for regnskapsåret 2022 godkjennes.

Informasjon om andre kostnader til KPMG AS er inkludert i note 8 til årsregnskapet for 2022 for Elkem ASA, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse på NOK 5.961.194 til selskapets eksterne revisor, KPMG AS, for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2022.»

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.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til nominasjonskomiteens innstilling. Følgende personer gjenvelges for en periode på to (2) år gjeldende fra 28. april 2023 og frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2025:

Zhigang Hao

Yougen Ge

Marianne Elisabeth Johansen

Grace Tang»

Styret vil etter ovennevnte ha følgende aksjeeiervalgte styremedlemmer med funksjonstid angitt i parentes:

Zhigang Hao (styrets leder) (2 år), Dag Jakob Opedal (nestleder) (1 år), Yougen Ge (2 år), Marianne Elisabeth Johnsen (2 år), Grace Tang (2 år), Olivier Tillet de Clermont-Tonnerre (1 år), Nathalie Brunelle (1 år) og Jingwan Wu (1 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.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen velger følgende personer:

i. for en periode på ett (1) år gjeldende fra 28. april 2023 og frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2024:

Sverre S. Tysland – komiteleder

ii. for en periode på to (2) år gjeldende fra 28. april 2023 og frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2025:

Dong Dachuan

Anne Grethe Dalane».

10. Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmene

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

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer.»

11. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

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

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.»

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 til å forhøye aksjekapitalen med 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 2024, men ikke lenger enn frem til og inkludert 30. juni 2024.
- 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.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et beløp opptil NOK 319.720.689 – tilsvarende 10% av den nåværende aksjekapital – på betingelser som angitt i pkt. (ii)-(v) ovenfor.»

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 2023. 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 2024, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2024.
- 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 2022.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et beløp opptil NOK 40.000.000 på betingelser som angitt i pkt. (ii)-(vi) ovenfor.»

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 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, salg av aksjer for å styrke selskapets egenkapital eller sletting av aksjer.

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 2024, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2024.
- 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, salg av aksjer for å styrke selskapets egenkapital eller sletting av aksjer.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et beløp opptil NOK 319.720.689 – tilsvarende 10% av den nåværende aksjekapital – på betingelser som angitt i pkt. (ii)-(v) ovenfor.»

Veiledning til aksjeeierne

Deltagelse

I henhold til allmennaksjeloven har styret besluttet at aksjeeierne kan delta på generalforsamlingen enten fysisk eller digitalt. Generalforsamlingen vil derfor bli gjennomført som et fysisk møte i Oslo i kombinasjon med Lumis digitale generalforsamlingsplattform som inkluderer «streaming» i reel tid fra møtet, samt elektronisk stemmegiving for alle aksjeeiere. For å koble til den elektroniske delen av møtet – hvilket er nødvendig for å kunne avgi stemmer – må aksjeeierne logge på nettsiden <https://web.lumiagm.com/188774883>. Elkems møte-ID, som må oppgis på nettsiden, vil være: 188-774-883. Aksjeeiere som deltar fysisk på møtet og som vil avgi stemmer, må medbringe smarttelefon, nettbrett eller PC.

Fysisk deltakelse – påmelding: Aksjeeiere som ønsker å delta fysisk på møtet, må informere selskapet om dette senest tirsdag 24. april 2023 kl. 14:00. Aksjeeiere kan informere selskapet via registrering i verdipapirsentralen (VPS) eller via e-post til genf@dnb.no.

Digital deltakelse – ingen påmelding: Aksjeeiere som ikke møter fysisk, men kun vil delta digitalt, kan gjøre dette uten forutgående påmelding. Forutsetningen for digital deltakelse er at aksjeeierne må være pålogget den digitale plattformen før møtet starter. Generalforsamlingen er åpen for pålogging én time før oppstart. Merk at det ikke vil være adgang til å logge på møtet etter at det er startet.

Detaljer for digital deltakelse finnes i vedlegg til innkallingen som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Sikker identifisering av aksjeeierne som vil delta på generalforsamlingen 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.

Gjester: Gjester og aksjeeierne som ikke skal avgi stemmer kan følge generalforsamlingen via en webcast som formidles på selskapets nettside i reel tid. Her kreves ingen pålogging, og det vil da ikke kunne stilles spørsmål eller avgis stemmer.

Forhåndsstemme

En aksjeeier som selv ikke kan delta på generalforsamlingen, kan innen tirsdag 24. april 2023 kl. 14:00 (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). Innen utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake.

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å avgi stemme på 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 tirsdag 24. april 2023 kl. 14:00 (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 avgir forhåndsstemme eller oppnevner 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 12. januar 2023. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre spørsmål enn de som er nevnt i innkallingen.

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

Aksjeeiere kan 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. Aksjeeiere har rett til å utarbeide alternative forslag til beslutninger til saker som står på dagsorden.

Antall stemmeberettigede aksjer

Elkem ASA er et allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandeloven. 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 3.601.090 aksjer som ikke har stemmerett. Totalt antall stemmeberettigede aksjer er således 635.840.288.

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 2023



Zhigang Hao
Styreleder

Oversikt over saksdokumenter som er tilgjengelig på selskapets nettside:

- Innkalling til generalforsamling
- Skjema for forhåndsstemmegivning, påmelding og fullmakt
- Veiledning for digital deltagelse

Dagsorden pkt. 3:

- | | |
|---------------------------|---------------------------|
| • Årsregnskap - Konsern | Årsrapporten side 160-253 |
| • Årsregnskap - Elkem ASA | Årsrapporten side 254-291 |
| • Styrets årsberetning | Årsrapporten side 34-48 |
| • ESG-rapport | Årsrapporten side 74-159 |
| • Revisors beretning | Årsrapporten side 292-296 |

Dagsorden pkt. 4:

- | | |
|---|-------------------------|
| • Styrets redgjøresle for foretaksstyring | Årsrapporten side 53-64 |
|---|-------------------------|

Dagsorden pkt. 5:

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

Dagsorden pkt. 6:

- Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i 2022

Dagsorden pkt. 8, 9, 10, og 11:

- Innstilling fra valgkomiteen



Elkem ASA

Besøksadresse:
Drammensveien 169,
0277 Oslo, Norway

Postadresse:
Postboks 334 Skøyen,
0213 Oslo

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