



Knowledge grows

Til aksjonærene i Yara International ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling 6. mai 2021

Aksjeeierne i Yara International ASA ("Selskapet") innkalles herved til ordinær generalforsamling i Selskapet torsdag **6. mai 2021** kl. 17.00.

VIKTIG MELDING:

I medhold av midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovingen for å redusere covid-19-smitte vil den ordinære generalforsamlingen kun avholdes som et digitalt møte, uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/101058933>.

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS.

På Selskapets nettside <https://www.yara.com/investor-relations/reports-presentations-2021/> finner du en online guide som beskriver hvor du finner referansenummer og PIN-kode, samt øvrig informasjon om hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale ordinære generalforsamlingen. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 eller på e-post genf@dnb.no.

Styreleder Trond Berger åpner møtet, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1), og oppretter fortegnelse over aksjeeierne som enten selv (herunder ved avgivelse av forhåndsstemme) eller ved fullmektig deltar online, jf. allmennaksjeloven § 5-13.

Følgende sakliste foreligger til behandling på møtet:

1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente innkallingen til ordinær generalforsamling 2021 og forslag til dagsorden som angitt i innkallingen.»

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår Ketil E. Bøe, partner i Wikborg Rein Advokatfirma AS, som møteleder, og Thorunn Kathrine Bakke fra Nærings- og Fiskeridepartementet til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Ketil E. Bøe ble valgt som møteleder for ordinær generalforsamling 2021, og Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder.»

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2020 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte

Det vises til Yara Integrert Rapport 2020 med årsregnskapet, inkludert revisjonsberetning, og styrets årsberetning for regnskapsåret 2020. Yara Integrert Rapport er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Årsregnskapet og revisjonsberetningen er inntatt på side 109-248 i rapporten. Informasjonen som utgjør styrets årsberetning finnes på sidene som angitt i tabellen inntatt på side 242-243 i rapporten.

Styret foreslår at et utbytte på NOK 20,00 per aksje betales for regnskapsåret 2020. Utbyttet foreslås utbetalt til Selskapets aksjeeiere per 6. mai 2021 (aksjeeiere registrert i VPS per 10. mai 2021), og aksjen vil da bli handlet eksklusiv rett til utbytte fra og med 7. mai 2021. Dersom styrets forslag vedtas, er intensjonen at utbytte utbetales 19. mai 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for Yara International ASA og konsernet, inkludert styrets forslag til utbytte på NOK 20,00 per aksje.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet 2020 og årsberetningen 2020 for Yara International ASA og konsernet som foreslått av styret, samt godkjente et utbytte for 2020 på NOK 20,00 per aksje.»

4. Retningslinjer 2021 om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret i Selskapet etter allmennaksjeloven § 6-16 a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a og forskrift FOR-2020-12-11-2730 kapittel II, skal styret utarbeide retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styret i Selskapet. Retningslinjene 2021 er tilgjengelig på Selskapets nettsider, og inntatt i Yara Integrert Rapport 2020 på side 84-88 og note 8.2 og 5.4. Retningslinjene fremlegges for generalforsamlingen for godkjenning, jf. allmennaksjeloven §§ 5-6 (3) og 6-16 a (5).

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner retningslinjene 2021 ved å treffe følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente retningslinjene 2021 om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styret i Yara International ASA.»

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 b og forskrift FOR-2020-12-11-2730 kapittel III og §7, vil Selskapet fremlegge rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret i Selskapet for generalforsamlingens rådgivende avstemning fra og med ordinær generalforsamling 2022.

5. Styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen for 2020 er inntatt i Yara Integrert Rapport 2020 side 77-89.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om foretaksstyring til etterretning.»

6. Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2020

Styret foreslår NOK 4.622.017 i honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet for Yara International ASA for 2020. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet for Yara International ASA for regnskapsåret 2020 med NOK 4.622.017.»

7. Honorar til styrets medlemmer og varamedlemmer og HR-utvalgets og revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Det vises til valgkomiteens innstilling av 6. april 2020 («Valgkomiteens Innstilling»), som er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

Valgkomiteen foreslår i punkt 4 følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling:

Leder:	NOK 690.000
Nestleder:	NOK 412.000
Øvrige medlemmer:	NOK 363.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

For samme periode foreslår valgkomiteen følgende møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge: NOK 30.900 per møte.

For samme periode foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelse for møtende varamedlemmer til styret: NOK 10.950 per møte.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget for perioden frem til neste ordinære generalforsamling, se Valgkomiteens Innstilling punkt 5:

Leder:	NOK 92.800
Øvrige medlemmer:	NOK 72.200

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget for perioden frem til neste ordinære generalforsamling, se Valgkomiteens Innstilling punkt 6:

Leder:	NOK 185.000
Øvrige medlemmer:	NOK 104.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer, HR-utvalgets medlemmer og revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.»

8. Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Det vises til Valgkomiteens Innstilling punkt 7, der Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til neste ordinære generalforsamling:

Leder:	NOK 8.750 per møte
Øvrige medlemmer:	NOK 6.600 per møte

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.»

9. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning og sletting av aksjer tilhørende Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet – Endring av vedtektene § 4

Generalforsamlingen ga 7. mai 2020 Styret fullmakt til å erverve inntil 13.406.611 egne aksjer med pålydende verdi inntil NOK 22.791.238,70 i aksjemarkedet og fra Den norske stat. Innen denne rammen har Selskapet ervervet 8.551.880 aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 14.538.196. Den norske stat har forpliktet seg til å delta proporsjonalt i kapitalnedsettelsen slik at eierandelen til Den norske stat på 36,21 % forblir uendret. Selskapet vil derfor også innløse 4.854.730 aksjer eiet av Den norske stat med en samlet pålydende verdi på NOK 8.253.041.

I tråd med fullmakten pkt. (c) skal aksjer ervervet i henhold til fullmakten slettes. Styret foreslår derfor at aksjene slettes ved nedsettelse av aksjekapitalen. Den norske stat har forpliktet seg til å delta proporsjonalt i kapitalnedsettelsen. Det samlede vederlag ved tilbakekjøpet og innløsningen av Den norske stats aksjer beløper seg til NOK 5.049.565.977,90 eksklusive renter og justering for utbetalt utbytte til den norske stat.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak, som inkluderer forslag til endring av Selskapets vedtekter § 4:

"Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 22.791.237,00 fra NOK 455.824.802,90 til NOK 433.033.565,90 ved sletting av 8.551.880 av Selskapets egne aksjer og innløsning og sletting av 4.854.730 aksjer eiet av Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av NOK 1.828.521.859 med tillegg av rentekompensasjon og justert for utbetalt utbytte til Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig kurs betalt ved tilbakekjøp av egne aksjer i markedet. Den delen av det utbetalte beløp knyttet til erverv og innløsning og sletting av aksjer som overstiger aksjenes pålydende, dekkes ved overføring fra opptjent egenkapital.

Med virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedsettelsen ved registrering i Foretaksregisteret, endres vedtektenes § 4 til å lyde:

Aksjekapitalen er NOK 433.033.565,90 fordelt på 254.725.627 aksjer, hver pålydende NOK 1,70."

10. Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en ny fullmakt for erverv av egne aksjer. Den eksisterende fullmakten til styret om erverv av egne aksjer vil slettes på tidspunktet for vedtagelsen av den nye fullmakten. Formålet med en ny fullmakt er å gi styret mulighet til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur gjennom tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer. Fullmakten er begrenset til samlet å gjelde erverv inntil 5 % av samlet aksjekapital i Selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- "(a) Generalforsamlingen gir herved styret fullmakt til å erverve inntil 5 % (12.736.281 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet, med samlet pålydende på inntil NOK 21.651.677,70, i markedet og fra Den norske stat.*
- (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 10 og NOK 1.000.*
- (c) Aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten skal slettes.*
- (d) Denne fullmakten skal gjelde fra og med 6. mai 2021 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2022.*

Det er en forutsetning for alle tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer at Den norske stats eierandel på 36,21 % ikke endres som følge av dette."

11. Endringer i Selskapets vedtekter §§9 og 10

Styret foreslår å endre selskapets vedtekter ved å flytte paragrafen som tillater elektronisk deltakelse på generalforsamlinger fra §10 annet ledd til nytt §9 siste ledd. Formålet med endringen er å presisere at elektronisk deltakelse gjelder alle generalforsamlinger, ikke bare ordinær generalforsamling.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter §10 annet ledd slettes og erstattes av nytt §9 siste ledd slik at vedtektene §§9 og 10 lyder [endringene er nedenfor vist med fet skrift og gjennomstreking]:

§9

Innkalling til generalforsamlingen foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets nettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt kostnadsfritt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

I innkallingen kan det fastsettes at aksjeeiere som personlig eller ved fullmektig ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt angitt frist, som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før møtet.

Styret kan beslutte at aksjeeierne kan avgi skriftlig stemme, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for stemmegivningen, og fremgangsmåten for slik stemmegivning skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk. Systemene for slik deltakelse må sikre at deltakelsen og stemmegivningen kan kontrolleres på en betryggende måte, og det må benyttes en betryggende metode for å autentisere aksjeeierne. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for elektronisk deltakelse, og fremgangsmåten for slik deltakelse skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.

§10

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned og skal behandle og avgjøre:

a) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.

b) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.»

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk. Systemene for slik deltakelse må sikre at deltakelsen og stemmegivningen kan kontrolleres på en betryggende måte, og det må benyttes en betryggende metode for å autentisere aksjeeierne. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for elektronisk deltakelse, og fremgangsmåten for slik deltakelse skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.»

* * *

Aksjeeiernes rettigheter

Selskapets aksjekapital består av 268.132.237 aksjer, hver pålydende NOK 1,70. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som tilhører Selskapet. Selskapet eier i dag 8.551.880 Yara aksjer.

Aksjeeierne har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de overførte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt i VPS og blir godtgjort før generalforsamlingen. Aksjeeierne kan ta med rådgiver og gi vedkommende talerett på generalforsamlingen.

For aksjer som er registrert på VPS-konti som tilhører forvaltere har hverken eierne eller forvalterne rett til å stemme, jf. allmennaksjeloven § 4–10. I slike tilfeller må aksjeeieren overføre aksjene til en konto i sitt eget navn for å kunne møte og stemme for aksjene.

Aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen forutsatt at spørsmålet er meldt skriftlig til styret minst 28 dager før generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven §§ 5-11 og 5-11 b. Generalforsamlingen behandler ikke andre saker enn de som er nevnt i innkallingen. Aksjeeiere har rett til å fremsette alternative forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at slike alternative forslag er innenfor omfanget av saken under vurdering.

Aksjeeierne har rett til å be om opplysninger fra styrets medlemmer og daglig leder slik nærmere regulert i allmennaksjeloven § 5-15.

Aksjeeierne har rett til å delta på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt. Vi minner om den viktige meldingen innledningsvis i denne innkallingen. I medhold av midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19, vil den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene. Aksjeeiere kan utøve sine aksjonærrettigheter ved å avgi elektronisk forhåndsstemme eller ved å gi fullmakt til styreleder eller andre, se nærmere informasjon under «Stemmegivning» nedenfor.

Stemmegivning

Aksjeeierne kan forhåndsstemme elektronisk i hver enkelt sak via <https://www.yara.com/register> eller via nettbank "VPS Investortjenester" eller egen VPS kontofører. Fristen for å forhåndsstemme er onsdag 5. mai 2021 kl. 12:00. Fram til utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Alternativt kan vedlagte fullmaktsskjema sendes til:

Post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo

E-post: genf@dnb.no Tlf: +47 23 26 80 20

Vi gjør oppmerksom på at *fullmakter med stemmeinstruks* ikke kan registreres elektronisk. Disse må i stedet signeres og sendes til DNB Bank ASA, Verdipapirservice til e-postadresse (skannet blankett) eller postadresse som angitt over. Blanketten må være mottatt hos DNB Bank ASA, Verdipapirservice senest 05.05.2021 kl. 12:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, må firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending. Vi gjør også oppmerksom på at en *åpen fullmakt* automatisk trekkes tilbake dersom aksjonæren logger seg på møtet. I et slikt tilfelle må aksjonæren stemme på nytt i møtet for å delta i avstemmingen.

Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller avgitt fullmakt kan overstyre sin tidligere registrering sak per sak ved å stemme på nytt under det aktuelle agendapunktet i møtet.

Dokumenter

Med hjemmel i Selskapets vedtekter § 9 har styret bestemt at dokumenter som skal behandles på den ordinære generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelige på Selskapets nettsider:

<https://www.yara.com/investor-relations/reports-presentations-2021/>

Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til den ordinære generalforsamlingen. Aksjeeiere har krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis de henvender seg til Selskapet.

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene:

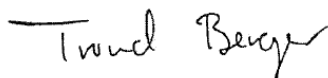
Post: Yara International ASA, Att: Investor Relations, Postboks 343 Skøyen, 0213 Oslo

E-post: ir@yara.com

* * *

Denne innkalling er datert og offentliggjort 9. april 2021, og sendes til aksjonærene senest 21 dager før den ordinære generalforsamlingen.

Oslo, 9. april 2021



Styret v/styrets leder Trond Berger i henhold til fullmakt

Vedlegg:

- Påmeldings- og fullmaktsskjema
- Guide til VPS elektronisk stemming