



Knowledge grows

Til aksjonærene i Yara International ASA Innkalling til ordinær generalforsamling 7. mai 2020

Aksjeeierne i Yara International ASA ("Selskapet") innkalles herved til ordinær generalforsamling i Auditoriet, Drammensveien 131, 0277 Oslo, **torsdag 7. mai 2020 kl. 17.00.**

VIKTIG MELDING:

For å redusere risikoen for spredning av koronaviruset (Covid-19), og i tråd med myndighetenes anbefalinger, oppfordres du til ikke å stille fysisk på årets generalforsamling, men i stedet å delta og utøve dine aksjonærrettigheter på følgende måte:

- (a) ved elektronisk forhåndsstemming på Selskapets nettsider, <https://www.yara.com/register> eller via nettbank (VPS Investortjenester) eller egen VPS kontofører, se nærmere informasjon om forhåndsstemming under Registrering og stemmegivning nedenfor, samt i Påmeldings- og fullmaktsskjema; eller
- (b) ved å gi fullmakt til styrets leder, se nærmere informasjon under Aksjeeiernes rettigheter og Registrering og stemmegivning nedenfor, samt i Påmeldings- og fullmaktsskjema; og
- (c) følge generalforsamlingen via vår direkte sendte overføring på <https://www.yara.com/investor-relations>

Dersom det i lys av gjeldende smitteverntiltak ikke vil være forsvarlig å slippe alle fysisk fremmøtte aksjonærer inn i generalforsamlingslokalet kan Selskapet eller møteleder sette begrensninger på antall tilstedeværende såfremt det etter omstendighetene vurderes forsvarlig ut fra Selskapets og aksjonærenes interesser.

Styreleder Geir Isaksen åpner møtet, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1), og oppretter fortegnelse over de aksjeeiere som har møtt, enten selv (herunder ved avgivelse av forhåndsstemme) eller ved fullmektig, 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 2020 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 advokatfirmaet 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 2020, og Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.»

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2019 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte

Det vises til Selskapets årsrapport for 2019 med årsregnskapet, inkludert revisjonsberetning, og styrets årsberetning for regnskapsåret 2019. Årsrapporten er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Årsregnskapet og årsberetningen er inntatt i årsrapporten på henholdsvis side 85-189 og 72-83.

Styret foreslår at et utbytte på NOK 15,00 per aksje betales for regnskapsåret 2019. Utbyttet foreslås utbetalt til Selskapets aksjeeiere per 7. mai 2020 (aksjeeiere registrert i VPS per 11. mai 2020), og aksjen vil da bli handlet eksklusiv rett til utbytte fra og med 8. mai 2020. Dersom styrets forslag vedtas, er intensjonen at utbytte utbetales 18. mai 2020.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for Yara International ASA og konsernet, inkludert styrets forslag til utbytte på NOK 15,00 per aksje.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet 2019 og årsberetningen 2019 for Yara International ASA og konsernet som foreslått av styret, samt godkjente et utbytte for 2019 på NOK 15,00 per aksje.»

4. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. Lederlønnserklæringen er tilgjengelig på Selskapets nettsider, og inntatt i Selskapets årsrapport for 2019 side 60-64 og note 8.2 og 5.4.

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på den ordinære generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen, mens den del av lederlønnserklæringen som gjelder retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse som angitt i allmennaksjeloven § 6-16 a (1) nr. 3, skal legges frem for generalforsamlingen til godkjenning. Styret anser at Aksjebasert godtgjørelsesordning (ENG: «Share Based Remuneration») og Tilbud om aksjekjøp til ansatte (ENG: «Voluntary Share Purchase Program»), slik beskrevet i lederlønnserklæringens avsnitt med samme navn, utgjør aksjebaserte godtgjørelser.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (pkt. 4.1 nedenfor) og godkjenner styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse (pkt. 4.2 nedenfor).

4.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.»

4.2 Godkjenning av styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse som beskrevet i lederlønnserklæringens avsnitt Aksjebasert godtgjørelsesordning (ENG: «Share Based Remuneration») og Tilbud om aksjekjøp til ansatte (ENG: «Voluntary Share Purchase Program»).»

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen for 2019 er inntatt i Selskapets årsrapport for 2019 side 54-65, jf. side 80-81.

Styret foreslår at generalforsamlingen tar redegjørelsen til orientering og treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om foretaksstyring til etterretning.»

6. Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2019

Styret foreslår NOK 4.996.000 i honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet for 2019. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorar til revisor for regnskapsåret 2019 med NOK 4.996.000.»

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 669.000
Nestleder:	NOK 400.000
Øvrige medlemmer:	NOK 352.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

For samme periode foreslår valgkomiteen følgende møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge: NOK 30.000 per møte.

For samme periode foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelse for møtende varamedlemmer til styret: NOK 10.650 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 90.000
Øvrige medlemmer:	NOK 70.000

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 180.000
Øvrige medlemmer:	NOK 101.000

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 8.500 per møte
Øvrige medlemmer:	NOK 6.400 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. Valg av styremedlemmer

Det vises til Valgkomiteens Innstilling punkt 1.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjennomfører valg for en periode på to år for samtlige styreplasser, slik at et samlet styre velges frem til generalforsamlingen 2022. Styreleder Geir Isaksen og styremedlem Hilde Bakken har meddelt valgkomiteen at de ikke stiller til gjenvalg på generalforsamlingen 7. mai 2020. Valgkomiteen foreslår valg for en periode på to år av Trond Berger, Håkon Reistad Fure, Kimberly Lein-Mathisen, Adele Bugge Norman Pran, John Thuestad og Birgitte Ringstad Vartdal.

Selskapets styre vil etter denne innstillingen ha følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Trond Berger
Håkon Reistad Fure
Kimberly Lein-Mathisen
Adele Bugge Norman Pran
John Thuestad
Birgitte Ringstad Vartdal

Styret foreslår at generalforsamlingen tar valgkomiteens forslag opp til samlet votering og treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen valgte i samsvar med valgkomiteens forslag følgende styremedlemmer, som alle velges for en periode på to år:

- *Trond Berger (født 1957);*
- *Håkon Reistad Fure (født 1987);*
- *Kimberly Lein-Mathisen (født 1972);*
- *Adele Bugge Norman Pran (født 1970);*
- *John Thuestad (født 1960); og*
- *Birgitte Ringstad Vartdal (født 1977).»*

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det vises til Valgkomiteens Innstilling punkt 8.

Som medlemmer av valgkomiteen foreslår komiteen gjenvalg for en periode på to år av Otto Sjøberg, Thorunn Kathrine Bakke, Ann Kristin Brautaset og Ottar Ertzeid. Valgkomiteen foreslår at Otto Sjøberg fortsetter som leder av komiteen.

Selskapets valgkomite vil etter denne innstillingen ha følgende medlemmer:

Otto Sjøberg (leder)
Thorunn Kathrine Bakke
Ann Kristin Brautaset
Ottar Ertzeid

Styret foreslår at generalforsamlingen tar valgkomiteens forslag opp til samlet votering og treffer følgende vedtak:

«*Generalforsamlingen valgte i samsvar med valgkomiteens forslag følgende medlemmer av valgkomiteen, som alle velges for en periode på to år:*

- *Otto Sjøberg (leder) (født 1957);*
- *Thorunn Kathrine Bakke (født 1965);*
- *Ann Kristin Brautaset (født 1964); og*
- *Ottar Ertzeid (født 1965)»*

11. 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 2019 Styret fullmakt til å erverve inntil 13.620.131 egne aksjer med pålydende verdi inntil NOK 23.154.222,70 i aksjemarkedet og fra Den norske stat. Innen denne rammen har Selskapet ervervet 2.724.026 aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 4.630.844,20. I tråd med fullmakten pkt. (c) skal aksjer ervervet i henhold til fullmakten slettes. Styret foreslår derfor at disse aksjene slettes ved nedsettelse av aksjekapitalen. Den norske stat har forpliktet seg til å delta proporsjonalt i kapitalnedsettelsen. Dette innebærer at eierandelen til Den norske stat på 36,21 % forblir uendret. Det samlede vederlag ved tilbakekjøpet og innløsningen av Den norske stats aksjer beløper seg til NOK 1.532.351.902,03.

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

”Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 7.259.680 fra NOK 463.084.482,90 til NOK 455.824.802,90 ved sletting av 2.724.026 av Selskapets egne aksjer og innløsning og sletting av 1.546.374 aksjer eiet av Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av NOK 554.886.929 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 NOK 1.525.092.222,03.

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

Aksjekapitalen er NOK 455.824.802,90 fordelt på 268.132.237 aksjer, hver pålydende NOK 1,70.”

12. 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 ny fullmakt. 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 % (13.406.611 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet, med samlet pålydende på inntil NOK 22.791.238,70, 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 7. mai 2020 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2021.*

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.”

Aksjeeernes rettigheter

Selskapets aksjekapital består av 272.402.637 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 2.724.026 aksjer.

Aksjeeier 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. Aksjeeier 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, gitt at disse er meldt skriftlig minst 28 dager før generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-11, jf. § 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.

Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

Vi minner om oppfordringen under «Viktig Melding» innledningsvis i denne innkallingen. På grunn av den pågående koronapandemien (Covid-19) oppfordrer vi i år aksjonærene til ikke å stille fysisk på generalforsamlingen, men i stedet å delta og utøve aksjonærrettighetene ved elektronisk forhåndsstemming eller ved å gi fullmakt til styrets leder, samt å følge generalforsamlingen via vår direktesendte overføring.

Registrering og stemmegivning

Aksjonærer som ønsker å møte bes melde dette snarest og senest innen lørdag 2. mai 2020 på vedlagte Påmeldings- og fullmaktsskjema eller ved å registrere seg elektronisk enten via <https://www.yara.com/register>, eller via nettbank (VPS Investortjenester) eller egen VPS kontofører.

Alternativt kan kombinert Påmeldings- og fullmaktsskjema sendes til
Post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo
E-post: genf@dnb.no Tlf: +47 23 26 80 20

Aksjeeiere kan forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på Selskapets nettsider, <https://www.yara.com/register> eller via nettbank (VPS Investortjenester) eller egen VPS kontofører. Fristen for å forhåndsstemme er tirsdag 5. mai 2020 kl. 12:00. Fram til utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Hvis en aksjeeier møter på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses eventuelt avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake, og det må stemmes på nytt.

Dokumenter

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

<https://www.yara.com/investor-relations/reports-and-presentations-2020/>

Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til 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 6. april 2020, og sendes til aksjonærene senest 21 dager før generalforsamlingen.

Oslo, 6. april 2020



Styret v/styrets leder Geir Isaksen i henhold til fullmakt

Vedlegg:

- Påmeldings- og fullmaktsskjema