



Knowledge grows

Til aksjonærene i Yara International ASA Innkalling til ordinær generalforsamling 10. mai 2022

Aksjonærene i Yara International ASA ("Selskapet") innkalles herved til ordinær generalforsamling i Yara International ASA **tirsdag 10. mai 2022 kl. 16:30**.

Generalforsamlingen avholdes som et hybrid møte hvor aksjonærene kan velge mellom å delta online eller fysisk. Adgangen til fysisk møtedeltakelse gjelder så langt regler og myndighetsanbefalinger på møtetidspunktet tillater det. Aksjonærer som deltar fysisk, logger seg inn og avgir stemmer elektronisk på samme måte som aksjonærer som deltar online, og bes derfor medbringe smarttelefon eller nettbrett på møtet. Ønsker aksjonær å stemme, men uten å stille selv i møtet, kan det gis fullmakt eller forhåndsstemme. Se online guide på Selskapets nettside <https://www.yara.com/investor-relations/reports-presentations/> for beskrivelse av det tekniske.

Aksjonærer som mottar papirversjonen av denne innkallingen, oppfordres til å ta et «grønt valg» ved å akseptere fremtidig elektronisk kommunikasjon i Euronext VPS «Investortjenester».

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

Følgende sakliste foreligger til behandling på møtet:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente innkallingen 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 generalforsamlingen, og Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.»

3. Godkjenning av honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2021

Styret foreslår NOK 5.718.029 i honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet for Yara International ASA for 2021. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorar til revisor stort NOK 5.718.029 for revisjon av årsregnskapet for Yara International ASA for regnskapsåret 2021.»

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2021 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte

Det vises til Yara Integrert Rapport 2021 med årsregnskap, inkludert revisjonsberetning, og årsberetningen for regnskapsåret 2021. Yara Integrert Rapport er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Årsregnskapet og revisjonsberetningen er inntatt på side 125-254 i rapporten. Informasjonen som utgjør årsberetningen finnes på sidene som angitt i tabellen inntatt på side 248-249 i rapporten.

Styret foreslår et utbytte på NOK 30,00 per aksje for regnskapsåret 2021. Utbyttet foreslås utbetalt til Selskapets aksjonærer per 10. mai 2022 (aksjonærer registrert i VPS per 12. mai 2022), og aksjen vil bli handlet eksklusiv rett til utbytte fra og med 11. mai 2022. Dersom styrets forslag vedtas, er intensjonen at utbyttet utbetales 20. mai 2022.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for Yara International ASA og konsernet, inkludert styrets forslag til utbytte på NOK 30,00 per aksje.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen 2021 for Yara International ASA og konsernet som foreslått av styret, samt godkjente et utbytte for 2021 på NOK 30,00 per aksje.»

5. Retningslinjer og rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet

5.1 Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet

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 personer i Selskapet. Retningslinjene for 2022 er inntatt på side 92-96 i Yara Integrert Rapport 2021. Retningslinjene fremlegges for generalforsamlingen for godkjenning, jf. allmennaksjeloven §§ 5-6 (3) og 6-16 a (5).

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for 2022 ved å treffe følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente retningslinjene for 2022 om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Yara International ASA.»

5.2 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 b og forskrift FOR-2020-12-11-2730 kapittel III og §7 skal styret i Selskapet sørge for at det hvert regnskapsår utarbeides en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntønstående lønn og godtgjørelse omfattet av retningslinjene i allmennaksjeloven § 6-16 a for foregående regnskapsår. Rapporten skal fremlegges for generalforsamlingen for rådgivende avstemning, jf. allmennaksjeloven §§ 5-6 (4) og 6-16 b (2).

Rapporten for 2021 er tilgjengelig på Selskapets nettsider: [Yara Executive Remuneration Report 2021](#).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen ga sin tilslutning til rapport for 2021 om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Yara International ASA.»

6. 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 2021 er inntatt i Yara Integrert Rapport 2021 side 79-91.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om foretaksstyring til etterretning.»

7. Valg av styremedlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling av 8. april 2022 («Valgkomiteens Innstilling») som er tilgjengelig på Selskapets nettsider. I Valgkomiteens Innstilling punkt 1 foreslås det at generalforsamlingen gjennomfører valg for en periode på to år for samtlige styreplasser, slik at et samlet styre velges frem til den ordinære generalforsamlingen 2024.

Nåværende styremedlemmer Kimberly Mathisen og Adele Bugge Normann Pran har meddelt valgkomiteen at de ikke ønsker gjenvalg. Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på to år av Trond Berger, John Thuestad, Birgitte Ringstad Vartdal og Håkon Reistad Fure, samt valg av nye styremedlemmer Tove Feld og Jannicke Hilland.

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);
- John Thuestad (født 1960);
- Birgitte Ringstad Vartdal (født 1977);
- Håkon Reistad Fure (født 1987);
- Tove Feld (født 1964); og
- Jannicke Hilland (født 1967).»

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det vises til Valgkomiteens Innstilling punkt 8.

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

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

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

Det vises til Valgkomiteens Innstilling punkt 4.

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

Leder:	NOK 713.500
Nestleder:	NOK 426.000
Øvrige medlemmer:	NOK 375.500

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

For samme periode foreslår valgkomiteen følgende møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge: NOK 31.900 per møte.

For samme periode foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelse for møtende varamedlemmer til styret: NOK 11.300 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 111.500
Øvrige medlemmer:	NOK 86.500

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 201.500
Øvrige medlemmer:	NOK 124.500

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.»

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

Det vises til Valgkomiteens Innstilling punkt 7.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til neste ordinære generalforsamling:

Leder:	NOK 9.000 per møte
Øvrige medlemmer:	NOK 6.800 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.»

11. Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer

På fjorårets ordinære generalforsamling fikk styret i Yara International ASA 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. Fullmakten gjelder frem til årets ordinære generalforsamling. Styret har ikke benyttet denne fullmakten. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en ny fullmakt for erverv av egne aksjer. Den eksisterende fullmakten vil slettes på tidspunktet for vedtakelsen 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 av 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 10. mai 2022 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2023.*

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. »

* * *

Aksjonærenes rettigheter

Selskapets aksjekapital består av 254.725.627 aksjer, hver pålydende NOK 1,70. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, men det kan ikke utøves stemmerett for aksjer som tilhører Selskapet.

Aksjonær har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier og som er registrert i verdipapirsentralen Euronext VPS («VPS») på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjonær 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.

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

Generalforsamlingen behandler ikke andre saker enn de som er nevnt i innkallingen. Aksjonærene 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.

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

Aksjonærene kan utøve sine aksjonærrettigheter ved å avgi elektronisk forhåndsstemme, delta på generalforsamlingen (digitalt eller ved fysisk fremmøte) eller ved å gi fullmakt til styreleder eller andre, se nærmere informasjon under avsnittet «Stemmegivning» nedenfor.

Aksjonærene kan ta med rådgiver og gi vedkommende talerett på generalforsamlingen.

Deltakelse på generalforsamlingen

Generalforsamlingen avholdes som et hybrid møte hvor aksjonærer kan velge mellom å delta online eller fysisk. Adgangen til fysisk møtedeltakelse gjelder så langt regler og myndighetsanbefalinger på møtetidspunktet tillater det. Se nærmere informasjon om deltakelse på generalforsamlingen i tekstrammen på side 1 og i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

Stemmegivning

Elektronisk forhåndsstemming

På denne generalforsamlingen kan det avgis elektroniske forhåndsstemmer. Se mer informasjon om adgangen til elektronisk forhåndsstemming i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema, og vær oppmerksom på fristen for registrering av forhåndsstemmer.

Fullmakt

Aksjonærer som verken ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller avgi elektronisk forhåndsstemme, kan gi fullmakt til en annen person. Fullmakten kan gis som fullmakt med eller uten stemmeinstruks. Se mer informasjon om fullmakt i vedlagte påmelding- og fullmaktsskjema, og vær oppmerksom på fristen for registrering av fullmakter.

Aksjonærer som har forhåndsstemt eller avgitt fullmakt vil ikke få sakene opp til avstemming dersom de likevel logger seg på møtet digitalt. Aksjonærene kan imidlertid trekke tilbake forhåndsstemmen eller fullmakten og få sakene opp til avstemming ved å melde fra i møtet via «Spørsmål i møtet»-funksjonen før avstemmingen av det aktuelle agendapunktet.

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-presentations/>

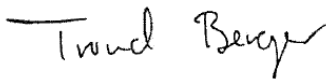
Dette gjelder også dokumenter som etter loven skal ligge ved innkallingen. Aksjonærene har krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis de henvender seg til Selskapet. Aksjonærene kan kontakte Selskapet per post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene:

Post: Yara International ASA, Att: Investor Relations, Postboks 343 Skøyen, 0213 Oslo
E-post: ir@yara.com

* * *

Denne innkalling er datert og offentliggjort 8. april 2022 og sendes til aksjonærene senest 21 dager før generalforsamlingen.

Oslo, 8. april 2022



Styret v/styrets leder Trond Berger i henhold til fullmakt

Vedlegg:

- Påmeldings- og fullmaktsskjema