



Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA den 10. mai 2011

Valgkomiteen i Yara International ASA har følgende sammensetning:

- Eva Lystad, leder
- Bjørg Ven
- Olaug Svarva
- Thorunn Kathrine Bakke

Valgkomiteen har siden generalforsamlingen i mai 2010 avholdt tre møter, hvorav ett møte med Styrets leder og ett møte med Yaras konsernsjef. Komiteen har fått seg forelagt Styrets egnevaluering og har vurdert Styrets arbeid og sammensetning.

Valgkomiteen vurderer Styrets funksjon som kollegium som god. Komiteen anser at Styret har bred og relevant kompetanse og forståelse for selskapets strategiske utfordringer og muligheter. Valgkomiteen legger vekt på selskapets behov for kontinuitet blant Styrets medlemmer samt at det over tid må skje en viss fornyelse.

Valgperioden for samtlige styremedlemmer går til 2012, og det foreslås på denne bakgrunn ikke valg av nye styremedlemmer på generalforsamlingen.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarene til de tillitsvalgte på i størrelsesorden 3,5 prosent.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 10. mai 2011 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Forslag til godtgjørelse til Styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til Styrets medlemmer:

Styrets leder: NOK 445.000
Styremedlemmer: NOK 256.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til Styret:

NOK 8.200 per møte

2. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av kompensasjonsutvalget

NOK 6.000 per møte

3. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget

Revisjonsutvalgets leder: NOK 93.000
Revisjonsutvalgets medlemmer: NOK 77.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

4. Forslag til godtgjørelse for medlemmer til valgkomiteen

NOK 4.900 per møte

5. Forslag til ny instruks for valgkomiteen

I oppdatert "Norsk anbefaling eierstyring og selskapsledelse" fra 21. oktober 2010 anbefales det at generalforsamlingen fastsetter retningslinjer for valgkomiteen, og det er gitt mer detaljerte tilrådninger for valgkomiteen enn i tidligere anbefalinger.

Valgkomiteen har utarbeidet et forslag til ny instruks basert på gjeldende instruks og praksis, samt ny anbefaling til eierstyring. Forslaget lyder som følger:

Instruks for valgkomiteen i Yara International ASA

1. Oppgaver

- 1.1 Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om:
 - a) valg av styreleder og aksjonærvalgte medlemmer til Styret
 - b) honorar til medlemmer av Styret og styreutvalg
 - c) valg av og honorar til leder og medlemmer av valgkomiteen

2. Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1 Valgkomiteens leder og medlemmer velges av generalforsamlingen for normalt to år av gangen. Valgkomiteen skal bestå av fire medlemmer inkludert leder.
- 2.2 Valgkomiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser ivaretas, og medlemmene skal være uavhengige av selskapets styre og ledende ansatte.
- 2.3 Det bør søkes oppnådd en gradvis utskiftning av valgkomiteens medlemmer.
- 2.4 Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.
- 2.5 Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3. Saksbehandlingsregler

- 3.1 Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder samt minst to medlemmer er tilstede. Samtlige medlemmer skal gis rimelig anledning til å delta i komiteens møter.
- 3.2 Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra lederen, og dessuten når to eller flere medlemmer, styrelederen eller konsernsjefen ber om det. Valgkomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid, og vurderer om det skal avholdes fysiske møter eller om møte kan avholdes på annen tilfredsstillende måte.

- 3.3 Fra komiteens møter skal det føres protokoll som skal underskrives av de tilstedeværende medlemmer.
- 3.4 Styreleder og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling.
- 3.5 Valgkomiteen skal innhente og gjennomgå Styrets egenevaluering.
- 3.6 I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med blant annet aksjonærer, Styrets medlemmer, den daglige ledelse og eksterne rådgivere for å sikre at den har tilgang til nødvendig kompetanse og informasjon i forhold til de oppgaver komiteen har ansvar for.
- 3.7 Komiteen skal forankre sin innstilling hos de største aksjonærene. Det skal legges til rette for at aksjonærer kan fremsette forslag om kandidater til Styret og valgkomiteen.
- 3.8 Selskapet skal informere om hvem som er medlemmer av valgkomiteen og eventuelle frister for å fremme forslag til komiteen på selskapets hjemmesider.
- 3.9 Valgkomiteen skal legge vekt på at de foreslåtte kandidater har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende og uavhengig måte, og at det skjer hensiktsmessig utskifting i de aktuelle verv. Styret bør være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse og mangfold.
- 3.10 Valgkomiteens innstilling skal oppfylle de krav til sammensetning av styre som til enhver tid måtte følge av gjeldende lovgivning og regelverket til børser hvor selskapets aksjer er notert. Valgkomiteen skal se hen til de anbefalinger om sammensetning av styre og valgkomité som følger av Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse og eventuelle andre relevante anbefalinger om god eierstyring.
- 3.11 Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være forespurt om de er villige til å påta seg vervet de foreslås til.
- 3.12 Valgkomiteens innstilling skal begrunnes, angi funksjonstid og minst inneholde følgende informasjon om kandidatene:
 - a) kompetanse
 - b) kapasitet
 - c) uavhengighet
 - d) alder
 - e) utdanning
 - f) yrkesmessig erfaring
 - g) hvor lenge de eventuelt har hatt verv i selskapet
 - h) eventuelle andre oppdrag for selskapet
 - i) vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner

Ved forslag om gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten.

- 3.13 Eventuelle dissenser skal fremgå av innstillingen.

4. Behandling av valgkomiteens innstilling

- 4.1 Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer, medlemmer til valgkomiteen og honorarer bør foreligge så tidlig at den kan sendes til aksjonærene sammen med innkallingen til den aktuelle generalforsamlingen.
- 4.2 Komiteens leder, eller den vedkommende måtte bemyndige, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen, og gir herunder en redegjørelse for hvordan komiteen har arbeidet.

Oslo, 14. april 2011



Eva Lystad
Valgkomiteens leder