

## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 10. mai 2011 ble det holdt ordinær generalforsamling i Yara International ASA i Bygdøy allé 2, Oslo. Styrets leder, Øivind Lund, åpnet møtet. Protokollen ble ført av Torgeir Kvidal.

Ifølge nærværsfortegnelsen var det fremmøtt representanter for 145.508.260 aksjer som til sammen representerte 50,51 % av aksjekapitalen.

Det fremkom ingen innsigelser mot generalforsamlingens avholdelse, og styrets leder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

Det ble fattet følgende beslutninger:

Sak 1: Ketil Bøe ble valgt som møteleder. Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med Ketil Bøe.

145.363.155 aksjer (99,90 %) stemte for. 0 aksjer (0 %) stemte i mot. 145.105 aksjer (0,10 %) avsto fra å stemme.

Sak 2: Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til utbytte, samt revisors beretning ble behandlet. Det fremkom ett spørsmål som ble besvart.

Generalforsamlingen fastsatte årsregnskap og årsberetning for Yara International ASA og konsernet for 2010 som foreslått av styret.

Generalforsamlingen besluttet følgende utbytte:

	<u>Millioner kroner</u>
Utbytte kr 5,50 per aksje som dekkes gjennom:	1.584
Årets resultat for Yara International ASA	4.697
Årets resultat for konsernet	8.729

145.202.354 aksjer (99,79 %) stemte for. 160.621 aksjer (0,11 %) stemte i mot. 145.105 aksjer (0,10 %) avsto fra å stemme.

Sak 3: Styrets erklæring om fastsettelse av retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsrapporten, note 32.

Styrets leder Øivind Lund ga en redegjørelse vedrørende styrets erklæring.

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6, tredje ledd, ble styrets erklæring vedrørende retningslinjer for det kommende regnskapsåret lagt frem til avstemning.

Den norske stat ved Nærings- og handelsdepartementet ba om å få protokollført følgende stemmeforklaring:

*Nærings- og handelsdepartementet har vurdert og avgitt stemme for selskapets retningslinjer for lederlønn basert på retningslinjene for statens holdning til lederlønn fra 2006. Basert på dialog med selskapet legger departementet til grunn at selskapets retningslinjer er innenfor disse retningslinjene, dog med unntak for konsernsjefens pensjonsavtale. Regjeringen har nå justert statens retningslinjer, med virkning fra 1. april i år. Det vises til omtale i Meld. St. 13 (2010-2011) Aktivt eierskap, og meldingens vedlegg med retningslinjer for ansettelsesvilkår for ledere i statlige foretak og selskaper. Retningslinjene har til hensikt å formidle hvilke forhold staten vil legge vekt på i sin stemmegivning når lederlønn behandles på selskapets fremtidige generalforsamlinger. Det fremgår bl.a. at selskaper med statlig eierandel skal bidra til moderasjon i lederlønningene. Departementet legger til grunn at Yara i fremtidige erklæringer eller på annet vis angir om det er elementer som ikke er i overensstemmelse med statens retningslinjer og forklarer avviket. Videre anmodes det om at selskapet skal gjøre sine fremtidige lederlønnserklæringer tilgjengelig på norsk, samtidig med utsendelse av årsrapporten.*

Styrets erklæring om retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte ble vedtatt.



136.948.871 aksjer (94,12 %) stemte for. 8.414.284 aksjer (5,78 %) stemte i mot. 145.105 aksjer (0,10 %) avsto fra å stemme.

Sak 4: Generalforsamlingen vedtok Deloittes honorar fra Yara International ASA for regnskapsåret 2010 på 3.974.000 kroner.

145.012.118 aksjer (99,66 %) stemte for. 14.537 aksjer (0,01 %) stemte i mot. 481.605 aksjer (0,33 %) avsto fra å stemme.

Sak 5: Generalforsamlingen vedtok følgende honorar til styret:

Kr. 445.000,- til styrets leder. 145.039.878 aksjer (99,68 %) stemte for. 71.577 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 396.805 aksjer (0,27 %) avsto fra å stemme.

Kr. 256.000,- til hvert av styrets øvrige medlemmer. 145.039.878 aksjer (99,68 %) stemte for. 71.577 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 396.805 aksjer (0,27 %) avsto fra å stemme.

Honorar til medlemmene av kompensasjonsutvalget kr. 6.000,- per møte per medlem. 145.039.878 aksjer (99,68 %) stemte for. 71.577 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 396.805 aksjer (0,27 %) avsto fra å stemme.

Honoraret til revisjonsutvalgets leder kr. 93.000. 145.039.878 aksjer (99,68 %) stemte for. 71.577 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 396.805 aksjer (0,27 %) avsto fra å stemme.

Honorar til revisjonsutvalgets øvrige medlemmer kr. 77.000. 145.039.878 aksjer (99,68 %) stemte for. 71.577 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 396.805 aksjer (0,27 %) avsto fra å stemme.

Honoraret for styrets varamedlemmer kr. 8.200,- per medlem per møte. 145.039.878 aksjer (99,68 %) stemte for. 71.577 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 396.805 aksjer (0,27 %) avsto fra å stemme.

PKS /

Sak 6: Generalforsamlingen vedtok at valgkomiteens honorar skal være kr. 4 900,- per møte per medlem. 145.205.530 aksjer (99,79 %) stemte for. 143.023 aksjer (0,10 %) stemte i mot. 159.707 aksjer (0,11 %) avsto fra å stemme.

Sak 7: Generalforsamlingen vedtok vedtektsendring om valgkomiteens instruks og vedtok ny instruks for valgkomiteen.

Vedtektenes § 7 endres til:

*Valgkomiteen foreslår og generalforsamlingen vedtar instruks for valgkomiteen.*

Generalforsamlingen vedtok Valgkomiteens forslag til ny instruks.

145.277.248 aksjer (99,84 %) stemte for. 71.305 aksjer (0,05 %) stemte i mot. 159.707 aksjer (0,11 %) avsto fra å stemme.

Sak 8: Generalforsamlingen vedtok vedtektsendring for deltakelse på generalforsamlingen ved elektroniske hjelpemidler og elektronisk forhåndsstemning. Følgende bestemmelse inntas i vedtektenes § 11:

*Styret kan beslutte at aksjeeierne kan avgi skriftlig stemme, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.*

145.363.100 aksjer (99,90 %) stemte for. 41 aksjer (0,00 %) stemte i mot. 145.119 aksjer (0,10 %) avsto fra å stemme.

Sak 9: Generalforsamlingen besluttet kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat v/Nærings- og handelsdepartementet, som følger:

*Selskapets aksjekapital nedsettes med 1.998.791 kroner fra 491.014.261 kroner til 489.015.470 kroner, ved sletting av 750.000 egne aksjer og innløsning av 425.759 aksjer eiet av staten v/Nærings- og handelsdepartementet mot utbetaling av et beløp stort kroner 115.865.118 med tillegg av en rentekompensasjon til staten v/Nærings- og*

*TKS*

handelsdepartementet. Beløpet tilsvarer gjennomsnittlig kurs ved tilbakekjøp av egne aksjer i markedet. Den delen av det utbetalte beløp som overstiger aksjenes pålydende, skal dekkes ved overføring fra overkursfond med 115.141.328 kroner. I tillegg overføres 202.828.350 kroner fra overkursfond til annen egenkapital. Dette tilsvarer det beløp annen egenkapital er redusert med ved ervervet av egne aksjer.

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

Aksjekapitalen er kr. 489.015.470 fordelt på 287.656.159 aksjer, hver pålydende kroner 1,70.

145.363.149 aksjer (99,90 %) stemte for. 2 aksjer (0,00 %) stemte i mot. 145.109 aksjer (0,10 %) avsto fra å stemme.

Sak 10: Generalforsamlingen besluttet å gi selskapet fullmakt til å handle egne aksjer, som følger:

- (a) *Generalforsamlingen i Yara International ASA gir herved Styret fullmakt for en periode på 12 måneder til å la selskapet erverve inntil 5 % (14.382.807 aksjer) av samlet antall aksjer i Yara International ASA med en samlet pålydende verdi på 24.450.772 kroner i markedet og fra Staten.*
- (b) *Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis 10 kroner og 1,000 kroner. Innenfor denne ramme avgjør styret selv på hvilken måte, til hvilke priser og på hvilke tidspunkt erverv skjer.*
- (c) *Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten kan benyttes til sletting eller etter Styrets beslutning som vederlag i forretningsmessige transaksjoner.*
- (d) *Denne fullmakten skal gjelde fra og med 10. mai 2011 og frem til og med 9. mai 2012.*

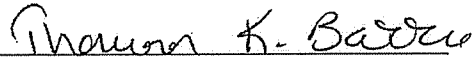
145.109.894 aksjer (99,73 %) stemte for. 253.252 aksjer (0,17 %) stemte i mot. 145.114 aksjer (0,10 %) avsto fra å stemme.

TKB/K

Møtelederen takket aksjonærene for fremmøtet, og erklærte møtet for hevet.



Ketil Bø



Thorunn Kathrine Bakke