



Til aksjonærene i Yara International ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling 11. mai 2010

Aksjeeierne i Yara International ASA innkalles herved til ordinær generalforsamling i Auditoriet, Bygdøy allé 2, 0257 Oslo,

Tirsdag 11. mai 2010 kl. 18.00.

Styreleder Øivind Lund åpner møtet, jf. Allmennaksjeloven § 5-12 (1), og oppretter fortegnelse over de aksjeeiere som har møtt, enten selv eller ved fullmektig, jf. Allmennaksjelovens § 5-13.

Til behandling foreligger:

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Harald Arnkvern som møteleder.

2. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2009 for Yara International ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte

Styret foreslår et utbytte på 4,50 kroner per aksje.

3. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a, jfr. § 5-6 tredje ledd, skal den ordinære generalforsamlingen behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår.

Det skal avholdes en rådgivende avstemming om styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen, mens generalforsamlingen skal godkjenne retningslinjer om tildeling av aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Yara International ASA.

Styrets erklæring er gitt i note 31 i årsregnskapet, som er sendt til alle aksjonærer med kjent adresse.

4. Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår NOK 4.665.000.

5. Valg av styremedlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er vedlagt.

6. Fastsettelse av honorar til styrets, kompensasjonsutvalgets og revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styrets leder: NOK 430.000
Styremedlemmer: NOK 247.000

Forslag til godtgjørelse for medlemmer av kompensasjonsutvalget:

NOK 5.800 per møte

Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget:

Revisjonsutvalgets leder: NOK 90.000
Revisjonsutvalgets medlemmer: NOK 74.000

Forslag til godtgjørelse for varamedlemmer til styret:

NOK 7.900 per møte

7. Valg av medlemmer til valgkomiteen og fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Eva Lystad foreslås gjenvalgt som leder og Bjørg Ven, Thorunn Kathrine Bakke og Olaug Svarva foreslås gjenvalgt som medlemmer.

Forslag til godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen: NOK 4.700 per møte.

8. Vedtektsendring om utsendelse av dokumenter til generalforsamlingen

Innføring av ny § 5-11 a i allmennaksjeloven åpner for å vedtektsfeste at dokumenter som skal behandles på generalforsamling, kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Det foreslås å føye til følgende avsnitt 2 i vedtektenes § 10:

”Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, ikke sendes til aksjeeierne når disse gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.”

For ordens skyld bemerkes det at selskapet fortsatt er forpliktet til å sende innkalling til generalforsamling til aksjonærene.

9. Ny fullmakt til Styret om tilbakekjøp av egne aksjer

Styret ber generalforsamlingen om ny fullmakt for tilbakekjøp av egne aksjer. Den eksisterende fullmakt tilbakekalles ved vedtagelsen av ny fullmakt. Bakgrunnen for at det bes om slik ny fullmakt er å gi Styret fortsatt mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir adgang til, og mulighet til å optimalisere selskapets kapitalstruktur ved tilbakekjøp med eventuell etterfølgende sletting av aksjer.

Fullmakten er begrenset til samlet å gjelde erverv inntil 5 % av samlet antall aksjer i Yara International ASA.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- Generalforsamlingen i Yara International ASA gir herved Styret fullmakt for en periode på 12 måneder til å la selskapet erverve inntil 5 % (14.441.595 aksjer) av samlet antall aksjer i Yara International ASA med en samlet pålydende verdi på 24.550.712 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 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 11. mai 2010 og frem til og med 10. mai 2011.

Dersom tilbakekjøpte aksjer ved senere generalforsamlingsvedtak skal benyttes til sletting, vil det være en forutsetning fra Styrets side at statens eierandel på 36,21 % ikke endres som følge av dette.

Aksjeeiernes rettigheter

Selskapets aksjekapital består av 288.831.918 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 667 egne 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 transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver.

Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalter, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å møte i selskapets generalforsamling og avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren medbringe en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier, samt en erklæring fra aksjeeieren selv på at han er den reelle eier.

Aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret i så god tid at saken enten kan tas med i innkallingen, eller dersom det er minst to uker igjen til generalforsamlingen, slik at det kan sendes ut ny innkalling. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre saker enn de som er nevnt i innkallingen. Videre har aksjeeierne rett til å be om opplysninger fra styrets medlemmer og administrerende direktør som nærmere regulert i allmennaksjeloven § 5-15. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Forslag til kandidater til styret eller medlemmer av valgkomiteen kan fremsettes også under generalforsamlingen.

Nevnte aksjonærer som ønsker å møte bes melde dette snarest på vedlagte skjema og senest innen fredag 7. mai 2010 kl. 12.00 til:

DnB NOR ASA
Verdipapirservise
Stranden 21
0021 Oslo
Telefaks: 22 48 11 71
Telefon: 22 48 35 90

Påmelding kan også skje elektronisk via selskapets hjemmeside www.yara.com/ register eller elektronisk via VPS Investortjenester.

En aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang. Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt. Det vil ikke bli sendt ut adgangskort til generalforsamlingen. Vedlagt følger kombinert påmeldings/fullmaktsskjema.

Oslo, 13. april 2010



Styret v/ styrets leder Øivind Lund i henhold til fullmakt

Vedlegg: Valgkomiteens innstilling