

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 5. mai 2014 ble det holdt ordinær generalforsamling i Yara International ASA i Bygdøy allé 2, Oslo. Styrets leder, Bernt Reitan, åpnet møtet. Protokollen ble ført av styresekretær Thor Giæver.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 145.440.606 aksjer var representert, som til sammen utgjorde 52,22 % av aksjekapitalen. Stemmeresultat for hver sak på dagsordenen fremgår av **Vedlegg 1**.

Det ble fattet følgende beslutninger:

Sak 1: Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden

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

Sak 2: Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

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

Sak 3: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2013 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, inkludert utdeling av utbytte, samt revisors beretning ble behandlet.

Konsernsjef Jørgen Ole Haslestad ga en orientering om virksomheten, styrets leder Bernt Reitan ga en redegjørelse for Styrets arbeid og forslag til vedtak, og revisor Ingebret Hisdal gjennomgikk revisorberetningen.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskap og årsberetning for Yara International ASA og konsernet for 2013 som foreslått av Styret, samt utdeling av utbytte med NOK 10,00 per aksje som foreslått av Styret.

TKB K

Dette innebærer en samlet utdeling på ca. NOK 2.771 millioner som dekkes fra opptjent egenkapital i Yara International ASA.

Sak 4: Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets erklæring om retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsrapporten, note 32.

Styrets leder Bernt Reitan ga en redegjørelse vedrørende Styrets erklæring. I henhold til allmennaksjeloven § 5-6, tredje ledd, ble Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for det kommende regnskapsåret lagt frem til avstemning.

Generalforsamlingen sluttet seg til retningslinjene for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjente retningslinjene om tildeling av aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.m. til ledende ansatte, i begge tilfelle som inntatt i note 32 til årsregnskapet.

Sak 5: Redegjørelse for foretaksstyring

Styrets erklæring om retningslinjer for foretaksstyring er inntatt på side 22-27 i Selskapets årsrapport for 2013.

Styrets leder Bernt Reitan ga en redegjørelse vedrørende Styrets erklæring.

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6, fjerde ledd, ble Styrets redegjørelse for foretaksstyring lagt frem til rådgivende avstemning.

Generalforsamlingen sluttet seg til redegjørelsen om foretaksstyring.

Sak 6: Honorar til revisor for 2013

Generalforsamlingen vedtok honorar til Deloitte fra Yara International ASA for ordinær revisjon for regnskapsåret 2013 på NOK 4.311.000.

TKB
K1

Sak 7: Honorar til Styrets, Kompensasjonsutvalgets og Revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteens leder presenterte Valgkomiteens forslag til honorar til Styrets, Kompensasjonsutvalgets, og Revisjonsutvalgets medlemmer.

Generalforsamlingen vedtok følgende godtgjørelse til Styrets medlemmer, frem til neste ordinære generalforsamling, i henhold til forslaget fra Valgkomiteen:

Leder	NOK 500.000 pr. år
Nestleder	NOK 330.000 pr. år
Styrets øvrige medlemmer	NOK 288.000 pr. år
Møtetillegg for Styrets medlemmer bosatt utenfor Skandinavia	NOK 10.400 pr. møte
Varamedlemmer til Styret	NOK 9.100 pr. møte
Kompensasjonsutvalgets medlemmer	NOK 6.600 pr. møte
Revisjonsutvalgets leder	NOK 148.000 pr. år
Revisjonsutvalgets medlemmer	NOK 86.000 pr. år

Sak 8: Honorar til Valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Generalforsamlingen vedtok honorar til Valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling på NOK 5.500 per møte.

Sak 9: Valg av Styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok valg til Styret for en periode av to år av Leif Teksum, Hilde Merete Aasheim, Hilde Bakken, Geir Isaksen og John Thuestad.

Sak 10: Valg av Valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen vedtok valg til Valgkomiteen for en periode av to år av Tom Knoff, Thorunn Kathrine Bakke, Ann Kristin Brautaset og Anne Carine Tanum. Tom Knoff ble videre valgt til leder av valgkomiteen.

67
TKB

Sak 11: Endring av vedtektene angående aldersgrense for Styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok følgende endring i selskapets vedtekter:

"Vedtektenes nåværende § 9 slettes, slik at selskapets vedtekter lyder:

§1

Selskapets navn er Yara International ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§2

Selskapets formål er å drive industri, handel og transport, samt å drive annen virksomhet med tilknytning til disse formål. Virksomheten kan også drives ved deltagelse i eller i samarbeid med andre foretak

§3

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§4

Aksjekapitalen er kr. 473.451.547 fordelt på 278.500.910 aksjer, hver pålydende NOK 1,70.

§5

I tilfelle av utvidelse av aksjekapitalen og forutsatt at den på vedkommende tidspunkt gjeldende norsk lov tillater det, er det ved enhver slik aksjeutvidelse forbeholdt fortrinnsrett til tegning på de av styret fastsatte tegningsvilkår for inntil

- a) 0.83% av utvidelsen for innehaverne av de 83 ikke innløste stifterssertifikater utstedt av Norsk Hydro-elektrisk kvælstofaktieselskab og inntil*
- b) 2.79% av utvidelsen for innehaverne av de 4.343 ikke innløste tegningssertifikater utstedt av Norsk Hydro-elektrisk kvælstofaktieselskab. Disse fortrinnsrettigheter gjelder ikke hvor forhøyelsen foretas for å tildele aksjer til tredjemann som vederlag for tilskudd av verdier, som de gjør til selskapet.*

§6

Selskapet skal ha et styre bestående av 3 til 10 personer.

§7

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av fire medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Styrets formann og administrerende direktør skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sin endelige innstilling. Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærenes representanter i styret.

Valgkomiteen foreslår og generalforsamlingen vedtar instruks for valgkomiteen.

K
MBS

§8

Styreleder, eller 2 styremedlemmer i fellesskap, eller daglig leder har myndighet til å binde selskapet med sine signaturer.

§9

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.

Innkalling til generalforsamlingen foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

Aksjeeiere som personlig eller ved fullmektig ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen fem dager før generalforsamlingen.

§10

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned og skal behandle og avgjøre:

- 1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen."*

Sak 12: Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet

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

"Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 3.864.330 fra NOK 473.451.547 til NOK 469.587.218 ved sletting av 1.450.000 av Selskapets egne aksjer og innløsning av 823.135 aksjer eiet av Staten v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av NOK 214.094.381 med tillegg av rentekompensasjon til Staten 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 av aksjer som overstiger aksjenes pålydende dekkes ved overføring fra opptjent egenkapital med NOK 587.369.709.

Handwritten signature: TKS

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

Aksjekapitalen er NOK 469.587.218 fordelt på 276.227.775 aksjer, hver pålydende NOK 1,70."

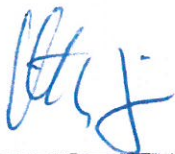
Sak 13: Fullmakt til Styret om erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen besluttet å gi selskapet fullmakt til å erverve egne aksjer, som følger:

- (a) *Generalforsamlingen gir herved Styret fullmakt til å erverve inntil 5% (13.811.388 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet i markedet og fra Staten.*
- (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 kan benyttes til sletting eller etter Styrets beslutning som vederlag i forretningsmessige transaksjoner.*
- (d) *Denne fullmakten skal gjelde fra og med 6. mai 2014 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2015*

Dersom Styret foreslår at tilbakekjøpte aksjer i henhold til denne fullmakt skal benyttes til sletting, vil det være en forutsetning at Statens eierandel på 36,21 % ikke endres som følge av dette.

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



Ketil E. Bøe



Thorunn Kathrine Bakke

VEDLEGG 1, SIDE 1

Protokoll for generalforsamling YARA INTERNATIONAL ASA

ISIN:	<u>NO0010208051 YARA INTERNATIONAL ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	05.05.2014 18.00
Dagens dato:	05.05.2014

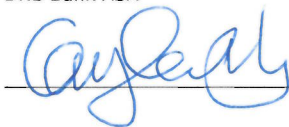
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	145 420 072	0	145 420 072	20 534	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	52,22 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 420 072	0	145 420 072	20 534	0	145 440 606
Sak 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	145 420 072	0	145 420 072	20 534	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	52,22 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 420 072	0	145 420 072	20 534	0	145 440 606
Sak 3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2013 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte						
Ordinær	145 415 557	3 440	145 418 997	21 609	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	52,21 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 415 557	3 440	145 418 997	21 609	0	145 440 606
Sak 4. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	132 493 122	12 926 350	145 419 472	21 134	0	145 440 606
% avgitte stemmer	91,11 %	8,89 %		0,00 %		
% representert AK	91,10 %	8,89 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	47,57 %	4,64 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	132 493 122	12 926 350	145 419 472	21 134	0	145 440 606
Sak 5. Redegjørelse for foretaksstyring						
Ordinær	145 418 800	8	145 418 808	21 798	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	52,22 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 418 800	8	145 418 808	21 798	0	145 440 606
Sak 6. Honorar til revisor for 2013						
Ordinær	145 414 943	4 515	145 419 458	21 148	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	52,21 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 414 943	4 515	145 419 458	21 148	0	145 440 606
Sak 7. Honorar til Styrets, Kompensasjonsutvalgets og Revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling						
Ordinær	145 297 217	7 473	145 304 690	135 916	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,01 %	99,91 %	0,09 %	0,00 %	
% total AK	52,17 %	0,00 %	52,17 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	145 297 217	7 473	145 304 690	135 916	0	145 440 606
Sak 8. Honorar til Valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling						
Ordinær	145 265 765	3 022	145 268 787	171 819	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,00 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	52,16 %	0,00 %	52,16 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	145 265 765	3 022	145 268 787	171 819	0	145 440 606

VEDLEGG 1, SIDE 2

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9. Valg av Styrets medlemmer						
Ordinær	143 788 639	1 479 970	145 268 609	171 997	0	145 440 606
% avgitte stemmer	98,98 %	1,02 %		0,00 %		
% representert AK	98,86 %	1,02 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	51,63 %	0,53 %	52,16 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	143 788 639	1 479 970	145 268 609	171 997	0	145 440 606
Sak 10. Valg av Valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	145 266 631	2 788	145 269 419	171 187	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,00 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	52,16 %	0,00 %	52,16 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	145 266 631	2 788	145 269 419	171 187	0	145 440 606
Sak 11. Endring av vedtektene angående aldersgrense for Styrets medlemmer						
Ordinær	145 419 658	404	145 420 062	20 544	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	52,22 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 419 658	404	145 420 062	20 544	0	145 440 606
Sak 12. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet						
Ordinær	145 420 026	8	145 420 034	20 572	0	145 440 606
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	52,22 %	0,00 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 420 026	8	145 420 034	20 572	0	145 440 606
Sak 13. Fullmakt til Styret om erverv av egne aksjer						
Ordinær	145 078 846	341 198	145 420 044	20 562	0	145 440 606
% avgitte stemmer	99,77 %	0,24 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,24 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	52,09 %	0,12 %	52,22 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	145 078 846	341 198	145 420 044	20 562	0	145 440 606

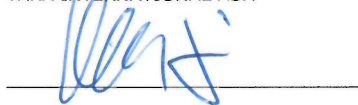
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

YARA INTERNATIONAL ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	278 500 910	1,70	473 451 547,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen