



## **Til aksjonærene i Yara International ASA**

### **Innkalling til ordinær generalforsamling 5. mai 2014**

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

**Mandag 5. mai 2014 kl. 18.00.**

Styreleder Bernt Reitan 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.

Følgende saksliste foreligger til behandling på møtet:

**1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden**

**2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Ketil E. Bøe, partner i advokatfirmaet Wikborg, Rein & Co, som møteleder.

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

Styret foreslår at et utbytte på NOK 10,00 per aksje betales for regnskapsåret 2013.

**4. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a skal Styret fremlegge en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal slik erklæring fremlegges for den ordinære generalforsamlingen. Styrets erklæring er gitt i note 32 i årsregnskapet for 2013.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming om Selskapets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i det kommende regnskapsår, og Styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene.

Videre skal generalforsamlingen godkjenne bindende retningslinjer om tildeling av aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.m. til ledende ansatte for det kommende regnskapsår, og Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar retningslinjene.

**5. Redegjørelse for foretaksstyring**

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen gjennomgå og vurdere Styrets redegjørelse for foretaksstyring. Redegjørelsen for foretaksstyring er inkludert på side 20-27 i Selskapets årsrapport for 2013.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming om Selskapets redegjørelse for foretaksstyring, og Styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til redegjørelsen.

**6. Honorar til revisor for 2013**

Styret foreslår NOK 4.311.000 i honorar til revisor for regnskapsåret 2013.

## **7. Honorar til Styrets, Kompensasjonsutvalgets og Revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling**

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til Styrets medlemmer:

|            |             |
|------------|-------------|
| Leder:     | NOK 500.000 |
| Nestleder: | NOK 330.000 |
| Medlemmer: | NOK 288.000 |

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Valgkomiteen foreslår følgende møtetillegg for Styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia:

NOK 10.400 per møte

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for varamedlemmer til Styret:

NOK 9.100 per møte

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av kompensasjonsutvalget:

NOK 6.600 per møte

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget:

|            |             |
|------------|-------------|
| Leder:     | NOK 148.000 |
| Medlemmer: | NOK 86.000  |

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

## **8. Honorar til Valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling**

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av Valgkomiteen:

NOK 5.500 per møte

## **9. Valg av Styrets medlemmer**

Selskapets Styre består av følgende medlemmer:

Bernt Reitan (styreleder)  
Hilde Merete Aasheim  
Elisabeth Harstad  
Geir Isaksen  
Juha Rantanen  
Rune Bratteberg (ansattrepresentant)  
Guro Mauset (ansattrepresentant)  
Geir O. Sundbø (ansattrepresentant)

Det vises til vedlagte innstilling fra Valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode av to år av Hilde Merete Aasheim og Geir Isaksen som styremedlemmer.

Videre foreslår Valgkomiteen valg for en periode av to år fra valgtidspunktet av Leif Teksum, Hilde Bakken og John Thuestad som nye styremedlemmer.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen tar forslaget til valg av styremedlemmer til samlet votering.

Selskapets Styre vil etter denne innstilling ha følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Leif Teksum  
Hilde Merete Aasheim  
Hilde Bakken  
Geir Isaksen  
John Thuestad

## 10. Valg av Valgkomiteens medlemmer

Selskapets Valgkomite består av følgende medlemmer:

Eva Lystad (leder)  
Thorunn Kathrine Bakke  
Ann Kristin Brautaset  
Anne Carine Tanum

Det vises til vedlagte innstilling fra Valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode av to år av Thorunn Kathrine Bakke, Ann Kristin Brautaset og Anne Carine Tanum som medlemmer av Valgkomiteen.

Videre foreslår Valgkomiteen valg for en periode av to år av Tom Knoff som nytt medlem i og leder av Valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen tar forslaget til valg av medlemmer til Valgkomiteen til samlet votering.

Selskapets Valgkomite vil etter denne innstilling ha følgende medlemmer:

Tom Knoff (leder)  
Thorunn Kathrine Bakke  
Ann Kristin Brautaset  
Anne Carine Tanum

## 11. Endring av vedtektene angående aldersgrense for Styrets medlemmer

Vedtektene for Yara International ASA, § 9, lyder:

«Medlemmene av styret trer tilbake i det år de fyller 70 år.»

Etter anbefaling fra Valgkomiteen, foreslår Styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«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 stiftersertifikater 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.

### §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.»

### **12. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet**

Generalforsamlingen ga 13. mai 2013 Styret fullmakt til å erverve inntil 13.925.045 egne aksjer med pålydende verdi inntil NOK 23.672.577 i aksjemarkedet og fra Staten. Innen denne rammen har selskapet ervervet 1.450.000 aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 2.465.000. Styret foreslår at disse aksjene slettes ved nedsettelse av aksjekapitalen. Den norske stat har forpliktet seg til å delta proporsjonalt i kapitalnedsettelsen. Dette innebærer at Statens eierandel på 36,21 % forblir uendret. Det samlede vederlag ved tilbakekjøpet og innløsningen av statens aksjer beløper seg til NOK 591.287.762. Basert på det ovennevnte foreslår Styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"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 214.113.835 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 587.423.432.*

*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."*

### 13. Fullmakt til Styret om erverv av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en ny fullmakt for erverv av egne aksjer. Den eksisterende fullmakt til Styret vil slettes på tidspunktet for vedtagelsen av ny fullmakt. Formålet med en slik ny fullmakt er å gi Styret 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 aksjekapital i Selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- ”(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 beslutter 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.”*

-----

### Aksjeeiernes rettigheter

Selskapets aksjekapital består av 278.500.910 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 1.450.000 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 overførte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt i VPS og blir godtgjort før generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver og gi vedkommende talerett på generalforsamlingen.

Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalterkonto, 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 av aksjene.

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 tre uker igjen til generalforsamlingen, slik at det kan sendes ut ny innkalling. Generalforsamlingen behandler ikke 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 alternative forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at slike alternative forslag er innenfor omfanget av saken under vurdering. Forslag til kandidater til Styret eller medlemmer av Valgkomiteen kan også fremsettes under generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å møte bes melde dette snarest på vedlagte skjema og senest innen onsdag 30. april 2014 kl. 16.00 til:

DNB Bank ASA  
Verdipapirservice  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 Oslo  
Telefon: 23 26 80 21  
Epost: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

Påmelding kan også skje elektronisk via selskapets hjemmeside [www.yara.com/register](http://www.yara.com/register) eller elektronisk via VPS Investortjenester.

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

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til valg av Styrets og Valgkomiteens medlemmer, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside:

[http://www.yara.com/about/corporate\\_governance/annual\\_meetings/index.aspx](http://www.yara.com/about/corporate_governance/annual_meetings/index.aspx)

Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

Adresse:

Yara International ASA, c/o Wittusen & Jensen, Postboks 115 Kalbakken, 0902 Oslo.

E-post: [vkferdig@wj.no](mailto:vkferdig@wj.no)

Oversikt over dokumenter det er henvist til i innkallingen som bare er tilgjengelig på selskapets internettside angitt ovenfor:

- Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2013

Dokumentene er tilgjengelig for nedlasting på:

[http://www.yara.com/investor\\_relations/latest\\_annual\\_report/index.aspx](http://www.yara.com/investor_relations/latest_annual_report/index.aspx)

Oslo, 11. april 2014



Styret v/ Styrets leder Bernt Reitan i henhold til fullmakt

Vedlegg:

Valgkomiteens innstilling

Påmeldings-/fullmaktsskjema