



Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA den 5. mai 2014

Valgkomiteen i Yara International ASA har følgende sammensetning:

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

Valgkomiteen har siden generalforsamlingen i mai 2013 avholdt 22 møter, inkludert individuelle møter med alle medlemmer i styret og Yaras konsernsjef. Komiteen har blitt forelagt styrets egevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning.

Valgperioden for samtlige styremedlemmer går ut i 2014, og tre styremedlemmer har meddelt at de ikke stiller til gjenvalg. På denne bakgrunn har Valgkomiteen i det siste året gjennomført kandidatsøk til Yaras styre. Valgkomiteen har i sitt arbeid blant annet vurdert behovet for en bred og relevant kompetanse i styret, inkludert en god forståelse for og forankring av risikostyring og compliance i styret. Videre er kandidatenes uavhengighet og kapasitet vurdert. Valgkomiteen har bedt om innspill direkte fra Yaras største aksjonærer og bredere gjennom kommunikasjon på Yaras nettsider.

Valgkomiteen anbefaler at det velges nestleder i Yaras styre, i tråd med etablert praksis i andre sammenlignbare selskaper, blant annet for å ytterligere styrke informasjons- og beslutningsprosessene knyttet til styrets arbeid.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarene til de tillitsvalgte på i størrelsesorden 3,9 prosent. For Revisjonsutvalgets leder foreslår Valgkomiteen en økning på 19,8 prosent, som bringer honoraret på nivået for sammenlignbare selskaper, og som i større grad hensyntar arbeidets kompleksitet og omfang.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 5. mai 2014 legger Valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

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

Det vises til Yaras nettsider for informasjon om kandidatenes kompetanse og bakgrunn:

http://www.yara.com/about/management_and_board/board_members.aspx

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

Leif Teksum (født 1952) har siden 1991 og frem til i dag hatt ulike roller i DNBs konsernledelse. Han var Group Executive Vice President med ansvar for store konsernkunder i Norge samt all internasjonal bankvirksomhet i DNB / DnB NOR i perioden 2003 – 2013. Siden 2013 har han som Senior Relationship Manager hatt porteføljeansvar for kunder i Norge og Sverige.

Teksum har også ledet bankens investeringsbankvirksomhet (DNB Markets), Asset Management området samt IT og Innkjøpsvirksomhet. I perioden 1987- 1989 ledet han Bergen Banks London-kontor. Før han begynte i DNB hadde Teksum ulike spesialistfunksjoner og konsernoppgaver innen bank og forsikring for Mobil Exploration Norway Inc.

Leif Teksum avslutter sitt arbeidsforhold i DNB sommeren 2014.

Teksum er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Leif Teksum er i dag styremedlem i AS Atlantis Vest, AS Inventor Shipping, AS Inventor Eiendommer og DNB Livsforsikring ASA. Teksum er også nestleder i styret i Nets AS. Han har tidligere vært styremedlem og styreleder i en rekke hel- og deleide selskaper i DNB-konsernet. Leif Teksum er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

I forbindelse med innstillingen av Leif Teksum har det vært nødvendig å søke Finanstilsynet om dispensasjon etter forretningsbankloven §10 annet ledd, siden Teksum er ledende ansatt i DNB. Finanstilsynet har innvilget slik dispensasjon.

Hilde Bakken (født 1966) har hatt ulike lederroller i Statkraft innenfor markeds- og kraftproduksjon virksomheten siden 2000. Siden 2010 har Bakken vært en del av konsernledelsen, fra 2010 – 2013 som leder for konsernstaber og siden 2013 har hun hatt ansvar for kraftproduksjon med aktiviteter i syv land. Hun har også ansvar for videreutvikling av Statkrafts vannkraftkonsesjoner i Nord-Vest Europa.

Bakken har tidligere ledet store konsernprosjekter i Statkraft. Før hun kom til Statkraft var Bakken ansatt i Norsk Hydro og Conoco der hun hadde ulike leder- og ingeniørstillinger innenfor drift og feltutvikling på den norske kontinentalsokkelen. Bakken er utdannet sivilingeniør fra NTNU og Delft University of Technology, Nederland. Hilde Bakken er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

John Thuestad (født 1960) har siden 2013 ledet Sapa Extrusions Europe, med 50 lokasjoner, 11.000 ansatte og 20.000 kunder. Fra 2012 til 2013 ledet han Sapa Profiles med fabrikkanlegg i Europa, Nord-Amerika og Kina. Fra 2009 til 2012 ledet han Alcoa Global Primary Products med 40 lokasjoner i Australia, Latin Amerika, Europa og Nord Amerika. Thuestad har tidligere vært CEO i Elkem AS og Elkem Aluminium AS. Før dette var Thuestad Administrerende direktør i Norzink AS og Fundo AS.

Thuestad er utdannet sivilingeniør fra NTNU og MBA fra Carnegie Mellon University, Pittsburgh, USA. Thuestad er styreformann i European Aluminium Association, Extrusion Division og en Overseas Trustee i American Scandinavian Foundation. Han er bosatt i Sveits. John Thuestad er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

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

2. Anbefaling til styret om valg av styreleder

Valgkomiteen anbefaler overfor styret å velge Leif Teksum til ny styreleder i Yara.

3. Anbefaling til styret om valg av nestleder

Valgkomiteen anbefaler overfor styret å velge Hilde Merete Aasheim til nestleder.

Det vises til Yaras nettsider for informasjon om Aasheims kompetanse og bakgrunn:

http://www.yara.com/about/management_and_board/board_members.aspx

4. Forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styreleder:	NOK 500.000
Nestleder:	NOK 330.000
Styremedlemmer:	NOK 288.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia:

NOK 10.400 per møte

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til styret:

NOK 9.100 per møte

5. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av kompensasjonsutvalget

NOK 6.600 per møte

6. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget

Revisjonsutvalgets leder:	NOK 148.000
Revisjonsutvalgets medlemmer:	NOK 86.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

7. Forslag til godtgjørelse for medlemmer til Valgkomiteen

NOK 5.500 per møte

8. Valg av medlemmer til 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. Det vises til Yaras nettsider for informasjon om Valgkomiteens nåværende medlemmer:

http://www.yara.com/about/corporate_governance/shareholders/nomination_committee/index.aspx

Videre foreslår Valgkomiteen valg for en periode av to år av Tom Knoff som nytt medlem i og leder av Valgkomiteen. Knoff (født 1947) er i dag selvstendig rådgiver og har hatt en rekke lederstillinger i norsk næringsliv, blant annet som direktør og daglig leder for Nordea Private Banking Norge fra 2001 til 2008 og konserndirektør og daglig leder i Christiania Markets fra 1996 til 2000.

Knoff er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og MBA fra University of Rochester, N.Y. Knoff er styreleder i Argentum Fondsinvesteringer AS, styremedlem i Holta Invest AS og Finansnæringens Autorisasjonsordninger, og leder for nominasjonsutvalget i Tomra Systems ASA. Tom Knoff er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

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

9. Fjerning av aldersgrensen for styremedlemmer

Selskapets vedtekter fastsetter i dag at styremedlemmer skal fratre i det år de fyller 70 år. Valgkomiteen vurderer denne aldersbegrensningen som unødvendig, og det foreslås derfor at bestemmelsen tas ut.

Oslo, 11. april 2014

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eva Lystad'.

Eva Lystad
Valgkomiteens leder