



Knowledge grows

Til aksjonærene i Yara International ASA Innkalling til ordinær generalforsamling 8. mai 2018

Aksjeeierne i Yara International ASA ("Selskapet") innkalles herved til ordinær generalforsamling i Auditoriet, Drammensveien 131, 0277 Oslo **tirsdag 8. mai 2018 kl. 17.00**.

Styreleder Leif Teksum 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 sakliste 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 Ketil E. Bøe, partner i advokatfirmaet Wikborg Rein Advokatfirma AS, som møteleder.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2017 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte

Det vises til årsrapport, årsregnskapet, inkludert revisjonsberetning og styrets beretning for regnskapsåret 2017, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Årsberetningen og årsregnskapet er inkludert henholdsvis på side 13-24 og fra side 60 i Selskapets årsrapport for 2017.

Styret foreslår at et utbytte på NOK 6,50 per aksje betales for regnskapsåret 2017. Utbyttet foreslås utbetalt til Selskapets aksjeeiere per 8. mai 2018 (som registrert i VPS 11. mai 2018), og aksjen vil da bli handlet eksklusiv rett til utbytte fra og med 9. mai 2018. Dersom styrets forslag vedtas, er intensjonen at utbytte utbetales 23. mai 2018.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for Yara International ASA og konsernet, inkludert styrets forslag til utbytte på NOK 6,50 per aksje.

4. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Det vises også til Selskapets årsrapport for 2017, note 35 på side 128.

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal slik erklæring behandles av den ordinære generalforsamlingen, og styret foreslår at generalforsamlingen tar erklæringen til orientering.

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

5. Redegjørelse for foretaksstyring

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring. Redegjørelsen for foretaksstyring er inkludert på side 30-37 i Selskapets årsrapport for 2017. Årsrapporten er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

Styret foreslår at generalforsamlingen tar redegjørelsen til orientering.

6. Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2017

Styret foreslår NOK 3.444.000 i honorar til revisor for regnskapsåret 2017.

7. Honorar til styrets, HR-utvalgets og revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Leder:	NOK 609.000
Nestleder:	NOK 375.000
Øvrige medlemmer:	NOK 330.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Valgkomiteen foreslår følgende møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia:
NOK 11.400 per møte

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for varamedlemmer til styret:
NOK 10.000 per møte

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget:
Leder: NOK 7.700 per møte
Øvrige medlemmer: NOK 7.300 per møte

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget:
Leder: NOK 169.000
Øvrige medlemmer: NOK 95.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

8. Valg av styrets medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på to år av Hilde Bakken, Maria Moræus Hanssen, Geir Isaksen og John Thuestad som styremedlemmer. Valgkomiteen foreslår videre valg for en periode på to år av Trond Berger som nytt styremedlem.

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

Selskapets styre vil etter denne innstilling ha følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Hilde Bakken
Trond Berger
Maria Moræus Hanssen
Geir Isaksen
John Thuestad

9. Valg av valgkomiteens medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på to år av Thorunn Kathrine Bakke og Ann Kristin Brautaset som medlemmer av valgkomiteen. Valgkomiteen foreslår videre valg for en periode på to år av Otto Sjøberg som nytt medlem i og leder av valgkomiteen, og valg for en periode på to år av Ottar Ertzeid som nytt medlem i valgkomiteen.

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

Selskapets valgkomite vil etter denne innstilling ha følgende medlemmer:

Otto Sjøberg (leder)
Thorunn Kathrine Bakke
Ann Kristin Brautaset
Ottar Ertzeid

10. Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen:

Leder: NOK 8.000 per møte
Øvrige medlemmer: NOK 6.000 per møte

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

11. Godkjenning av valgkomiteens instruks

Valgkomiteen har gjennomgått og oppdatert sin egen instruks, og foreslår at generalforsamlingen godkjenner denne. Instruksen er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

12. Endring av vedtektene

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner de endringene av Selskapets vedtekter som er foreslått nedenfor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente endringene av §7 i vedtektene, som heretter lyder som følger:

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av fire medlemmer som velges av generalforsamlingen. Styrets leder og daglig leder skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sin endelige innstilling.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om:

- a) valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret,*
- b) honorar til medlemmer av styret og styreutvalg, og*
- c) valg av og honorar til medlemmer av valgkomiteen*

Valgkomiteen foreslår og generalforsamlingen vedtar instruks for valgkomiteen.

Generalforsamlingen godkjente endringene av §8 i vedtektene, som heretter lyder som følger:

Selskapets firma tegnes av styreleder, av to styremedlemmer i fellesskap og av daglig leder.

Generalforsamlingen godkjente endringene av §9 i vedtektene, som heretter lyder som følger:

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

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets nettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt kostnadsfritt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

I innkallingen kan det fastsettes at aksjeeiere som personlig eller ved fullmektig ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt angitt frist, som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før møtet.

Styret kan beslutte at aksjeeierne kan avgi skriftlig stemme, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for stemmegivningen, og fremgangsmåten for slik stemmegivning skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjente endringene av §10 i vedtektene, som heretter lyder som følger:

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

- a) Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- b) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk. Systemene for slik deltakelse må sikre at deltakelsen og stemmegivningen kan kontrolleres på en betryggende måte, og det må benyttes en betryggende metode for å autentisere aksjeeierne. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for elektronisk deltakelse, og fremgangsmåten for slik deltakelse skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen."

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 optimalisere Selskapets kapitalstruktur gjennom tilbakekjøp og påfølgende 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% (13.660.891 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 skal slettes.

(d) Denne fullmakten skal gjelde fra og med 9. mai 2018 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2019.

Det er en forutsetning for alle tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer at Statens eierandel på 36,21 % ikke endres som følge av dette."

* * *

Aksjeeiernes rettigheter

Selskapets aksjekapital består av 273.217.830 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 ingen 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.

For aksjer som er registrert på VPS-konti som tilhører forvaltere, har hverken eierne eller forvalterne rett til å stemme, jf. allmennaksjeloven § 4–10. I slike tilfeller må aksjeeieren overføre aksjene til en konto i sitt eget navn for å kunne møte og stemme for aksjene.

Aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen, gitt at disse er meldt skriftlig minst fire uker før generalforsamlingen, slik at det kan sendes ut ny innkalling, jfr. allmennaksjeloven § 5-11. Generalforsamlingen behandler ikke andre saker enn de som er nevnt i innkallingen. 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.

Aksjeeierne har rett til å be om opplysninger fra styrets medlemmer og administrerende direktør, som nærmere regulert i allmennaksjeloven § 5-15.

Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

Registrering og stemmegivning

Aksjonærer som ønsker å møte bes melde dette snarest og senest innen torsdag 3. mai 2018 kl. 12.00 på vedlagte skjema eller ved å registrere seg elektronisk enten via <https://www.yara.com/register>, eller via nettbank (VPS Investortjenester) eller egen VPS kontofører.

Alternativt kan kombinert påmeldings/fullmaktsskjema sendes til
Post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo
E-post: genf@dnb.no Tlf: +47 23 26 80 21

Aksjeeiere som ikke deltar på generalforsamlingen, kan forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på Selskapets nettsider, <https://www.yara.com/register> eller via nettbank (VPS Investortjenester) eller egen VPS kontofører. Fristen for å forhåndsstemme er 3. mai 2018 kl. 12:00. Fram til utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Hvis en aksjeeier møter på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses eventuelt avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake, og det må stemmes på nytt.

Dokumenter

Med hjemmel i vedtektene § 9, har styret bestemt at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelige på Selskapets nettsider:

<https://www.yara.com/investor-relations/reports-presentations-2018/>

Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Aksjeeiere har krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis de henvender seg til Selskapet.

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene:
Post: Yara International ASA, Att: Investor Relations, Postboks 343 Skøyen, 0213 Oslo
E-post: ir@yara.com

* * *

Denne innkalling er datert og offentliggjort 6. april 2018, og sendes til aksjonærene senest 21 dager før generalforsamlingen.

Oslo, 6. april 2018



Styret v/ styrets leder Leif Teksum i henhold til fullmakt

Vedlegg:

- Påmeldings-/fullmaktsskjema