

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 8. mai 2018 kl. 17:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Yara International ASA («Selskapet») i Drammensveien 131, Oslo. Styrets leder, Leif Teksum, åpnet møtet.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 175.983.075 aksjer var representert, som til sammen utgjorde 64,41 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og stemmeresultat for hver sak på dagsordenen fremgår av vedlegg til protokollen.

Det ble fattet følgende beslutninger:

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

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsorden, 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 2017 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 Svein Tore Holsether ga en orientering om virksomheten, styrets leder Leif Teksum ga en redegjørelse for styrets arbeid og forslag til vedtak, og revisor Aase Aamdal Lundgaard gjennomgikk revisorberetningen.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskap og årsberetning for Yara International ASA og konsernet for 2017 som foreslått av styret, samt utdeling av utbytte med NOK 6,50 pr. aksje som foreslått av styret.

TKB

Dette innebærer en samlet utdeling på ca. NOK 1.776 millioner som dekkes fra opptjent egenkapital i Selskapet.

Sak 4: Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets leder redegjorde for styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2018, og opplyste også at Selskapet i regnskapsåret 2017 hadde fulgt styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Styrets erklæring om retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsregnskapet, note 35 og gjort tilgjengelig på Selskapets nettsider.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6, tredje ledd, ble styrets erklæring vedrørende retningslinjer for regnskapsåret 2018 lagt frem til rådgivende avstemning.

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Sak 5: Redegjørelse for foretaksstyring

Styrets erklæring om retningslinjer for foretaksstyring er inntatt på side 30-37 i Selskapets årsrapport for 2017.

Styrets leder Leif Teksum redegjorde for styrets erklæring.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen om foretaksstyring til orientering.

Sak 6: Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2017

Generalforsamlingen vedtok honorar til Deloitte fra Selskapet for ordinær revisjon for regnskapsåret 2017 på NOK 3.444.000.

TKB

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

Valgkomiteens leder presenterte valgkomiteens forslag til honorar til styrets, HR-utvalgets og revisjonsutvalgets medlemmer.

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

| | |
|--|---------------------|
| Styreleder | NOK 609.000 pr. år |
| Nestleder | NOK 375.000 pr. år |
| Styrets øvrige medlemmer | NOK 330.000 pr. år |
| Møtetillegg for Styrets medlemmer bosatt utenfor Skandinavia | NOK 11.400 pr. møte |
| Varamedlemmer til Styret | NOK 10.000 pr. møte |

Generalforsamlingen vedtok følgende godtgjørelse til HR-utvalgets medlemmer, frem til neste ordinære generalforsamling, i henhold til forslaget fra valgkomiteen:

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| HR-utvalgets leder | NOK 7.700 pr. møte |
| HR-utvalgets øvrige medlemmer | NOK 7.300 pr. møte |

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

| | |
|------------------------------|--------------------|
| Revisjonsutvalgets leder | NOK 169.000 pr. år |
| Revisjonsutvalgets medlemmer | NOK 95.000 pr. år |

Sak 8: Valg av styrets medlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for komiteens innstilling.

Generalforsamlingen vedtok valgkomiteens forslag og styret vil etter dette ha følgende aksjonærvalgte medlemmer for en periode på to år:

- Geir Isaksen
- Maria Moræus Hanssen
- Hilde Bakken
- Trond Berger
- John Thuestad

Sak 9: Valg av valgkomitéens medlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for komiteens innstilling.

Generalforsamlingen vedtok valgkomiteens forslag og valgkomitéen vil ha følgende sammensetning for en periode på to år:

- Otto Sørberg (leder)
- Ottar Ertzeid (medlem)
- Thorunn Kathrine Bakke (medlem)
- Ann Kristin Brautaset (medlem)

Sak 10: Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteens leder redegjorde for komiteens forslag til honorar for komitéens medlemmer.

Generalforsamlingen vedtok følgende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling:

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Valgkomiteens leder | NOK 8.000 pr. møte |
| Valgkomiteens øvrige medlemmer | NOK 6.000 pr. møte |

Sak 11: Godkjenning av valgkomitéens instruks

Valgkomiteens leder redegjorde for forslag til oppdatering av valgkomitéens instruks.

Generalforsamlingen vedtok valgkomiteens forslag til instruks.

TKB

Sak 12: Endring av vedtektene

Styrets leder redegjorde for forslaget til endring av Selskapets vedtekter.

Generalforsamlingen traff 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.»

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 % (13.660.891 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.

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



Ketil E. Bø



Thorunn Kathrine Bakke