

Instruks for valgkomiteen i Yara International ASA

1. Oppgaver

- 1.1. Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om:
 - a) valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret
 - b) honorar til medlemmer av styret og styreutvalg
 - c) valg av og honorar til medlemmer av valgkomiteen
- 1.2. Valgkomiteen avgir anbefaling til styret om valg av styreleder og eventuelt nestleder.

2. Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1. Valgkomiteens leder og medlemmer velges av generalforsamlingen for normalt to år av gangen. Valgkomiteen skal bestå av fire medlemmer inkludert leder.
- 2.2. Valgkomiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser ivaretas, og medlemmene skal være uavhengige av selskapets styre og ledende ansatte.
- 2.3. Det bør søkes oppnådd en gradvis utskiftning av valgkomiteens medlemmer.
- 2.4. Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.
- 2.5. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3. Saksbehandlingsregler

- 3.1. Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder samt minst to medlemmer er tilstede. Samtlige medlemmer skal gis rimelig anledning til å delta i komiteens møter.
- 3.2. Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra lederen, og dessuten når to eller flere medlemmer, styrelederen eller konsernsjefen ber om det. Valgkomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid, og vurderer om det skal avholdes fysiske møter eller om møte kan avholdes på annen tilfredsstillende måte.
- 3.3. Fra komiteens møter skal det føres protokoll som skal underskrives av de tilstedeværende medlemmer.
- 3.4. Styreleder og konsernsjefen skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling.
- 3.5. Valgkomiteen skal innhente og gjennomgå styrets egenevaluering.
- 3.6. I sitt arbeid med å foreslå kandidater skal valgkomiteen ta kontakt med blant annet de største aksjonærene, styrets medlemmer og den daglige ledelse. Valgkomiteen kan ta kontakt med eksterne rådgivere og trekke på ressurser i selskapet for å sikre at den har tilgang til nødvendig kompetanse og informasjon i forhold til de oppgaver komiteen har ansvar for.

- 3.7. Komiteen skal forankre sin innstilling hos de største aksjonærene. Det skal legges til rette for at aksjonærer kan fremsette forslag om kandidater til styret og valgkomiteen.
- 3.8. Selskapet skal informere om hvem som er medlemmer av valgkomiteen, og eventuelle frister for å fremme forslag til komiteen, på selskapets nettsider.
- 3.9. Valgkomiteen skal legge vekt på at de foreslåtte kandidater har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende og uavhengig måte, og at det skjer hensiktsmessig utskifting i de aktuelle verv. Styret bør være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse og mangfold. Det bør tas hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ.
- 3.10. Valgkomiteens innstilling skal oppfylle de krav til sammensetning av styre som til enhver tid måtte følge av gjeldende lovgivning og regelverket til børser hvor selskapets aksjer er notert. Valgkomiteen skal se hen til de anbefalinger om sammensetning av styre og valgkomité som følger av Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse og eventuelle andre relevante anbefalinger om god eierstyring.
- 3.11. Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være forespurt om de er villige til å påta seg vervet de foreslås til.
- 3.12. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes, angi funksjonstid og minst inneholde følgende informasjon om kandidatene:
 - a) kompetanse
 - b) kapasitet
 - c) uavhengighet
 - d) alder
 - e) utdanning
 - f) yrkesmessig erfaring
 - g) eierinteresser i selskapet
 - h) hvor lenge de eventuelt har hatt verv i selskapet og deres deltakelse i møtene
 - i) eventuelle andre oppdrag for selskapet
 - j) vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner
- 3.13. Ved forslag om gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten.
- 3.14. Eventuelle dissenser skal fremgå av innstillingen.

4. Behandling av valgkomiteens innstilling

- 4.1. Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer, medlemmer til valgkomiteen og honorarer bør foreligge så tidlig at den kan sendes til aksjonærene sammen med innkallingen til den aktuelle generalforsamlingen.
- 4.2. Komiteens leder, eller den vedkommende måtte bemyndige, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen, og gir herunder en redegjørelse for hvordan komiteen har arbeidet.