

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 7. mai 2019 kl. 17:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Yara International ASA («Selskapet») i Drammensveien 131, Oslo. Styrets leder, Geir Isaksen, åpnet møtet.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 170.422.184 aksjer var representert, som til sammen utgjorde 62,38 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og stemmeresultat for hver sak på dagsordenen fremgår nedenfor i protokollen.

Det ble fattet følgende beslutninger:

Sak 1: Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden
Generalforsamlingen godkjente innkallingen til ordinær generalforsamling 2019 og forslag til dagsorden som angitt i innkallingen.


Sak 2: Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen
Ketil E. Bøe ble valgt som møteleder for generalforsamlingen 2019, og Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 3: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2018 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 Geir Isaksen ga en redegjørelse for styrets arbeid og forslag til vedtak, og revisor Aase Aamdal Lundgaard gjennomgikk revisorberetningen.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen for Yara International ASA og konsernet for 2018 som foreslått av styret, samt godkjente et utbytte for 2018 på NOK 6,50 per aksje.

Dette innebærer en samlet utdeling på ca. NOK 1.771 millioner som dekkes gjennom årets resultat i Yara International ASA.

TUB 

Sak 4: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

Styrets leder viste til at styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2019 er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a.

Lederlønnserklæringen er inntatt i årsrapporten for 2018 og er også tilgjengelig på Selskapets nettsider.

Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet fikk ordet og ba om at følgende uttalelse ble protokollført:

"Det vises til statens retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende ansatte i selskaper med statlig eierandel, og hvor de siste er gjeldende fra 13. februar 2015. Retningslinjene har til hensikt å formidle hvilke forhold staten vil legge vekt på i sin stemmegivning når lederlønn behandles på selskapets generalforsamling. Det fremgår der bl.a. at det er styrets ansvar å fastsette retningslinjer for godtgjørelse for ledende ansatte, samtidig som det forventes at styret i sin erklæring angir eventuelle avvik fra statens retningslinjer og begrunner disse. For variabel lønn forutsettes det i statens retningslinjer at det er en klar sammenheng mellom de mål som ligger til grunn for den variable lønnen og selskapets mål. Nærings- og fiskeridepartementet har med dette som bakgrunn vurdert styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Yara for det kommende regnskapsåret, sett opp mot statens retningslinjer. Styrets retningslinjer tilknyttet variabel lønn medfører etter departementets vurdering at variabel lønn fremstår som lite variabel. Dette da hoveddelen av denne synes å ha preg av å være et fastlønnselement. Basert på selskapets retningslinjer og dialogen vi har hatt med selskapet om disse, er det også vanskelig å se en tydelig sammenheng mellom den variable godtgjørelsen som insentivsystem, og selskapets måloppnåelse og resultater over tid. Det kan på denne bakgrunn stilles spørsmål om det kortsiktige insentivsystemet er i tråd med statens retningslinjer tilknyttet variabel lønn. Departementet legger til grunn at styret i fremtidige erklæringer eller på annet egnet vis gir noe mer utfyllende informasjon, inkludert angir eventuelle elementer som ikke er i overensstemmelse med statens retningslinjer og begrunner disse."

TJB

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6, tredje ledd, ble styrets retningslinjer for lederlønsfastsettelsen for regnskapsåret 2019 lagt frem til rådgivende avstemning, mens den del av lederlønsferklæringen som gjelder retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse som angitt i allmennaksjeloven § 6-16 a (1) nr. 3 (Langsiktig insentivplan og Tilbud om aksjekjøp til ansatte) ble lagt frem til godkjenning.

Sak 4.1: Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Sak 4.2: Godkjenning av styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse

Generalforsamlingen godkjente styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse som beskrevet i lederlønsferklæringens avsnitt Langsiktig insentivplan (ENG: «Long-Term Incentive Plan») og Tilbud om aksjekjøp til ansatte (ENG: «Voluntary Share Purchase Program»).

Sak 5: Styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Styrets erklæring om retningslinjer for foretaksstyring er inntatt på side 32-39 i Selskapets årsrapport for 2018.

Styrets leder Geir Isaksen redegjorde for styrets erklæring.

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om foretaksstyring til orientering.

Sak 6: Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2018

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorar til revisor for regnskapsåret 2018 med NOK 3.907.500.



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

Valgkomiteens leder presenterte valgkomiteens forslag til honorar til styrets medlemmer og varamedlemmer, samt HR-utvalgets og revisjonsutvalgets medlemmer. Valgkomiteen foreslo følgende honorarer:

Styreleder	NOK 646.000 pr. år
Nestleder	NOK 386.000 pr. år
Styrets øvrige medlemmer	NOK 340.000 pr. år

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for Styrets medlemmer bosatt utenfor Norge	NOK 23.000 pr. møte
Møtende varamedlemmer til Styret	NOK 10.300 pr. møte

HR-utvalgets leder	NOK 7.900 pr. møte
HR-utvalgets øvrige medlemmer	NOK 7.500 pr. møte

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Revisjonsutvalgets leder	NOK 174.000 pr. år
Revisjonsutvalgets medlemmer	NOK 98.000 pr. år

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer, HR-utvalgets medlemmer og revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.

Sak 8: Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling

Møteleder viste til valgkomiteens forslag til honorar for komitéens medlemmer:

Valgkomiteens leder	NOK 8.200 pr. møte
Valgkomiteens øvrige medlemmer	NOK 6.200 pr. møte

TKB

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.

Sak 9: Endring av vedtektene §6

Valgkomiteens leder redegjorde for valgkomiteens forslag om utvidelse av styret, og styrets leder redegjorde for behovet for vedtektsendring som følge av valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen vedtok at vedtektene §6 endres til å lyde: «Selskapet skal ha et styre bestående av 3-11 personer.»

Sak 10: Styrevalg: Valg av styremedlem til erstatning for Maria Moræus Hanssen og utvidelse av styret med to nye styremedlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for komiteens innstilling.

Generalforsamlingen valgte i samsvar med valgkomiteens forslag følgende styremedlemmer, som alle velges for en periode på to år:

- Kimberly Lein-Mathisen (født 1972);
- Adele Bugge Norman Pran (født 1970); og
- Håkon Reistad Fure (født 1987).

Selskapets styre vil etter dette ha følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Geir Isaksen
- Trond Berger
- Hilde Bakken
- John Thuestad
- Kimberly Lein-Mathisen
- Adele Bugge Norman Pran
- Håkon Reistad Fure

Sak 11: Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet – Endring av vedtektene §4

Styrets leder redegjorde for styrets forslag om sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende Den norske stat og endring av vedtektene §4.

TAB

Styrets leder informerte om at Den norske stat har forpliktet seg til å delta proporsjonalt i kapitalnedsettelsen, slik at Statens eierandel i selskapet forblir uendret på 36,21%.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

"Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 1.385.828,10 fra NOK 464.470.311 til NOK 463.084.482,90 ved sletting av 520.000 av Selskapets egne aksjer og innløsning av 295.193 aksjer eiet av Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av NOK 102.858.122 med tillegg av rentekompensasjon justert for utbetalt utbytte til Den norske stat 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 282.662.984.

Med virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedsettelsen ved registrering i Foretaksregisteret, endres vedtektenes §4 til å lyde:

Aksjekapitalen er NOK 463.084.482,90 fordelt på 272.402.637 aksjer, hver pålydende NOK 1,70."

Sak 12: 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 % (13.620.131 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet, med samlet pålydende på inntil NOK 23.154.222,70, i markedet og fra Den norske stat.*
- 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 7. mai 2019 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2020.*

Det er en forutsetning for alle tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer at Den norske stats 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