



Knowledge grows

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA 7. mai 2019

Valgkomiteen i Yara International ASA har følgende sammensetning:

Otto Søberg (leder)

Administrerende direktør i Eksportkreditt Norge

Thorunn Kathrine Bakke

Avdelingsdirektør i Nærings- og fiskeridepartementet, Eierskapsavdelingen

Ann Kristin Brautaset

Assisterende direktør aksjer i Folketrygdfondet

Ottar Ertzeid

Konserndirektør i DNB og leder for DNB Markets

Det vises videre til Yaras nettsider for ytterligere informasjon om valgkomiteens medlemmer:

<https://www.yara.com/this-is-yara/corporate-governance/shareholders/nomination-committee/>

Valgkomiteen har siden generalforsamlingen i mai 2018 avholdt 15 møter, inkludert individuelle møter med alle medlemmer i styret og Yaras konsernsjef. Valgkomiteen har i sitt arbeid bedt om innspill direkte fra Yaras største aksjonærer og bredere gjennom kommunikasjon på Yaras nettsider. Komiteen har hatt dialog med aksjonærer som har ønsket å dele sine vurderinger. Komiteen har i sin innstilling til valg av styremedlemmer lagt vekt på behovet for bred og relevant kompetanse og erfaring, behovet for kontinuitet og på kandidatenes uavhengighet. Komiteen har blitt forelagt styrets egevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning. Valgkomiteen vurderer styret som godt og velfungerende.

Valgperioden for nåværende styremedlemmer går ut i 2020. Nestleder Maria Moræus Hanssen har meddelt valgkomiteen at hun stiller sin styreplass til disposisjon fra og med generalforsamlingen 7. mai 2019 på grunn av et skifte av stilling som vil gjøre det vanskelig å fortsette som styremedlem.

Valgkomiteen legger i sin innstilling vekt på at styret i Yara skal være bredt sammensatt hva gjelder relevant kompetanse og erfaring. Selskapet har nylig utarbeidet en ny strategi og forretningsmodell, og dette påvirker hvilken kompetanse styret bør inneha fremover. Valgkomiteen har i sitt arbeid vurdert behovet for å styrke styrets kompetanse innen nedstrømsaktiviteter, digitale forretningsmodeller og porteføljevurderinger. Valgkomiteen anbefaler på denne bakgrunn, og for å styrke beredskapen overfor uforutsette endringer i styret, at selskapets styre utvides med to aksjonærvalgte medlemmer.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarene til de tillitsvalgte. For styrets leder foreslår valgkomiteen en økning på om lag seks prosent, som vil bringe honoraret på et nivå som i større grad hensyntar rollens ansvar, omfang og tidsbruk, samt selskapets kompleksitet og internasjonale eksponering. Valgkomiteen fremhever i denne sammenheng økte forventninger til styreledere i internasjonale selskap når det gjelder både kunnskap, tilgjengelighet og tidsbruk. Videre understreker valgkomiteen viktigheten av å kunne tilby honorarer som bidrar til å rekruttere og beholde nødvendig kompetanse og erfaring i styret.

For styrets nestleder, øvrige styremedlemmer og valgkomiteens medlemmer foreslår valgkomiteen en økning på om lag tre prosent, tilsvarende den generelle lønnsutviklingen i Norge. Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge foreslås økt fra NOK 11.400 per møte til NOK 23.000 per møte.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 7. mai 2019 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår valg av Kimberly Lein-Mathisen, Adele Bugge Normann Pran og Håkon Reistad Fure som nye styremedlemmer for en periode på to år.

Kimberly Lein-Mathisen (født 1972) er administrerende direktør i Microsoft Norge. Fra 2013 til 2016 var Lein-Mathisen CEO i Orkla Home & Personal Care, og fra 2001 til 2013 hadde hun en rekke senior lederstillinger i det globale legemiddelselskapet Eli Lilly, basert i både Nordamerika, Europa og Asia. Hun har tidligere erfaring fra Appear Networks AB (2000-2001) og Procter & Gamble (1994-1999). Lein-Mathisen er styremedlem i NHST Media Group, og har over flere år vært styremedlem i American Chamber of Commerce, både i Norge og i Tyskland. Hun har også tidligere erfaring som styremedlem i Borregaard AS, Meda AB og Kappa Bioscience AS. Lein-Mathisen har en Bachelor of Science, Industrial Engineering fra University of Illinois og en MBA fra Harvard Business School. Hun er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Adele Bugge Norman Pran (født 1970) er styremedlem i ABG Sundal Collier «Women for Finance» foundation, XXL ASA, Zalaris ASA, B2 Holding ASA, Mesta AS, ABG Sundal Collier ASA og Løvenskiold Fossum. Fra 2004 til 2016 var Pran CFO (og fra 2011 til 2016 også partner) i Herkules Capital. Pran har tidligere erfaring fra PWC Transaction Services (2000-2004) og advokatfirmaet Hjort (1993-1998), og er cand.jur fra Universitetet i Oslo og Master i regnskap og revisjon fra NHH. Hun er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Håkon Reistad Fure (født 1987) er partner i Magni Partners og styremedlem (og tidligere fungerende konsernsjef) i Avida Holding AB. Fra 2015 til 2018 var Fure styremedlem i Storebrand ASA, og fra 2007 til 2014 var Fure analytiker i DNB Markets Equity Research, innen sektorene Materials og Banking. Fure er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI med spesialisering innen finans. Han er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Valgkomiteen legger i sin innstilling vekt på at styret i Yara med dette vil være bredt sammensatt hva gjelder relevant kompetanse og erfaring. Styret vil inneha betydelig erfaring fra internasjonal virksomhet, landbruk, industri, energi, finans, digitale forretningsmodeller og kunderettet virksomhet, i tillegg til erfaring fra omstillinger og endringsledelse. Det vises forøvrig til valgkomiteens vurderinger ovenfor, og til Yaras nettsider for informasjon om de nåværende styremedlemmenes kompetanse og bakgrunn:

<https://www.yara.com/this-is-yara/management-and-board/>

2. Anbefaling til styret om valg av nestleder

Maria Moræus Hansen som stiller sin plass til disposisjon var valgt som nestleder av styret. Valgkomiteen anbefaler overfor styret å velge Trond Berger som ny nestleder i styret.

Trond Berger (født 1957) har bred internasjonal erfaring fra en sektor preget av store endringer innen teknologi og forretningsmodeller. Han har siden 1999 vært CFO i Schibsted ASA, og har vært styremedlem og leder i revisjonsutvalget i Yara siden 2018. Berger er også styremedlem i Arcus ASA og Polaris Media, og har tidligere vært investeringsdirektør i Stormbull (1998-1999), direktør for forretningsutvikling i Nycomed Amersham (1996-1998), CFO i Hafslund Nycomed (1994-1996) og manager og partner i Arthur Andersen (1982-1994). Han er også styremedlem i flere datterselskap i Schibsted-gruppen. Berger er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og statsautorisert revisor. Han er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

3. Forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Leder:	NOK 646.000
Nestleder:	NOK 386.000
Øvrige medlemmer:	NOK 340.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge:
NOK 23.000 per møte

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til styret:
NOK 10.300 per møte

4. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget

Leder:	NOK 7.900 per møte
Øvrige medlemmer:	NOK 7.500 per møte

5. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget

Leder:	NOK 174.000
Øvrige medlemmer:	NOK 98.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

6. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen

Leder:	NOK 8.200 per møte
Øvrige medlemmer:	NOK 6.200 per møte

Oslo, 5. april 2019



Otto Sjøberg
Valgkomiteens leder