



Knowledge grows

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA 7. mai 2020

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 Finans i DNB

Det vises 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 2019 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 fire av de nåværende styremedlemmene går ut i 2020, mens valgperioden for de øvrige tre nåværende styremedlemmene går ut i 2021. Valgkomiteen foreslår at generalforsamling gjennomfører valg for en periode på to år for samtlige styreplasser, slik at et samlet styre velges frem til generalforsamlingen 2022. Styreleder Geir Isaksen og styremedlem Hilde Bakken har meddelt valgkomiteen at de ikke stiller til gjenvalg på generalforsamlingen 7. mai 2020.

Valgkomiteen legger i sin innstilling vekt på at styret i Yara skal være bredt sammensatt hva gjelder relevant kompetanse og erfaring, og at selskapets strategi og forretningsmodell påvirker hvilken kompetanse styret bør inneha. Valgkomiteen har i sitt arbeid vurdert styrets behov for erfaring og kompetanse innen operativ ledelse, internasjonal virksomhet, omstilling og forbedringsarbeid.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarene til de tillitsvalgte på om lag 3,5 prosent, som vil bringe honorarene på et nivå som i større grad hensyntar rollenes ansvar, omfang og tidsbruk, samt selskapets kompleksitet og internasjonale eksponering. Valgkomiteen fremhever i denne sammenheng viktigheten av å kunne tilby honorarer som bidrar til å rekruttere og beholde nødvendig kompetanse og erfaring i styret. Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge foreslås økt fra NOK 23.000 per møte til NOK 30.000 per møte, og for medlemmer av HR-utvalget foreslås det å endre fra kompensasjon per møte til en årlig kompensasjon.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 7. mai 2020 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på to år av Trond Berger, John Thuestad, Kimberly Lein-Mathisen, Adele Bugge Norman Pran og Håkon Reistad Fure som styremedlemmer.

Valgkomiteen foreslår valg for en periode på to år av Birgitte Ringstad Vartdal som nytt styremedlem.

Birgitte Ringstad Vartdal (født 1977) er konserndirektør i Statkraft med ansvar for europeisk vind- og solkraft. Fra 2016 til 2019 var Vartdal administrerende direktør i Golden Ocean Group, og fra 2010 til 2016 var hun finansdirektør i Golden Ocean Group. Fra 2004 til 2010 hadde hun flere ledende stillinger i The Torvald Klaveness Group, og hun har tidligere erfaring fra Hydro Energi. Vartdal er styremedlem i Seadrill Ltd. og Mowi ASA, og var tidligere styremedlem i Sevan Drilling Ltd. Vartdal er utdannet sivilingeniør i matematikk fra NTNU og har en mastergrad i finansiell matematikk fra Heriot-Watt University i Edinburgh. Hun 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, industri, energi, logistikk, 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 styreleder og nestleder

Geir Isaksen som ikke tar gjenvalg var valgt som leder av styret. Valgkomiteen anbefaler overfor styret å velge Trond Berger som ny styreleder.

Trond Berger (født 1957) har vært styremedlem og leder i revisjonsutvalget i Yara siden 2018, og nestleder i styret siden 2019. Han har vært investeringsansvarlig i Blommenholm Industrier siden 2019, og var fra 1999 til 2019 CFO i Schibsted ASA. Berger var tidligere 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). Berger er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og statsautorisert revisor. Han er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Valgkomiteen anbefaler overfor styret å velge Kimberly Lein-Mathisen som ny nestleder.

Kimberly Lein-Mathisen (født 1972) er administrerende direktør i Microsoft Norge, og har vært styremedlem i Yara siden 2019. 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.

3. Oppfordring til aksjeeierskap for styrets medlemmer

Valgkomiteen oppfordrer styrets medlemmer til å eie aksjer i Yara International ASA, i tråd med norsk anbefaling fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Valgkomiteen oppfordrer hvert enkelt styremedlem til å vurdere omfanget av sitt aksjeeierskap, og at styret også vurderer dette samlet.

4. Forslag til godtgjørelse for styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Leder:	NOK 669.000
Nestleder:	NOK 400.000
Øvrige medlemmer:	NOK 352.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge:
NOK 30.000 per møte

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til styret:
NOK 10.650 per møte

5. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget

Leder:	NOK 90.000
Øvrige medlemmer:	NOK 70.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

6. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget

Leder:	NOK 180.000
Øvrige medlemmer:	NOK 101.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

7. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen

Leder:	NOK 8.500 per møte
Øvrige medlemmer:	NOK 6.400 per møte

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på to år av Otto Søberg som leder av valgkomiteen og Thorunn Kathrine Bakke, Ann Kristin Brautaset og Ottar Ertzeid som medlemmer av valgkomiteen. Det vises til Yaras nettsider for informasjon om valgkomiteens nåværende medlemmer:

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

Oslo, 6. april 2020



Otto Søberg
Valgkomiteens leder