

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 7. mai 2020 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 160.173.900 aksjer var representert, som til sammen utgjorde 58,8 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og stemmeresultat for hver sak på dagsordenen fremgår av vedlegg 1 til protokollen.

Det ble fattet følgende beslutninger:

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

Generalforsamlingen godkjente innkallingen til ordinær generalforsamling 2020 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 ordinær generalforsamling 2020, og Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 3: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2019 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 om utdeling av utbytte, og revisor Aase Aamdal Lundgaard gjennomgikk revisorberetningen.

Staten v/Nærings- og fiskeridepartementets representant tok ordet og ga av hensyn til statens medaksjonærer en kort orientering om regjeringens nye eierskapsmelding "Statens direkte eierskap i selskaper – Bærekraftig verdiskaping", herunder statens mål med og begrunnelse for eierskapet i selskapet. Det ble understreket at rammene for statens eierutøvelse ligger fast. Eierskapsmeldingen er blant annet publisert på nettsiden eierskap.no.



Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet 2019 og årsberetningen 2019 for Yara International ASA og konsernet som foreslått av styret, samt godkjente et utbytte for 2019 på NOK 15,00 per aksje.

Dette innebærer en samlet utdeling på ca. NOK 4.054 millioner, basert på antall aksjer utestående pr 31.12.2019, som dekkes gjennom opptjent egenkapital.

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 i Selskapet for regnskapsåret 2020 er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a.

Lederlønnserklæringen er inntatt i årsrapporten for 2019 og er også tilgjengelig på Selskapets nettsider.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6, tredje ledd, ble styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for ledende ansatte i Selskapet for regnskapsåret 2020 lagt frem til rådgivende avstemning, mens den del av lederlønnserklæringen som gjelder retningslinjer for aksjebaserte godtgjørelser som angitt i allmennaksjeloven § 6-16 a (1) nr. 3 (Aksjebasert godtgjørelsesordning 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: Godkjennelse av styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse

Generalforsamlingen godkjente styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse som beskrevet i lederlønnserklæringens avsnitt Aksjebasert godtgjørelsesordning (ENG: «Share Based Remuneration») og Tilbud om aksjekjøp til ansatte (ENG: «Voluntary Share Purchase Program»).



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

Styrets erklæring om retningslinjer for foretaksstyring er inntatt på side 55-65, jf. side 80-81 i Selskapets årsrapport for 2019.

Styrets leder Geir Isaksen redegjorde for styrets erklæring.

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om foretaksstyring til etterretning.

Sak 6: Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2019

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorar til revisor for regnskapsåret 2019 med NOK 4.996.000.

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 669.000 pr. år
Nestleder	NOK 400.000 pr. år
Styrets øvrige medlemmer	NOK 352.000 pr. år

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer	
bosatt utenfor Norge	NOK 30.000 pr. møte
Møtende varamedlemmer til styret	NOK 10.650 pr. møte

HR-utvalgets leder	NOK 90.000 pr. år
HR-utvalgets øvrige medlemmer	NOK 70.000 pr. år

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.



Revisjonsutvalgets leder	NOK 180.000 pr. år
Revisjonsutvalgets medlemmer	NOK 101.000 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 8.500 pr. møte
Valgkomiteens øvrige medlemmer	NOK 6.400 pr. møte

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

Sak 9: Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for komiteens innstilling til nye aksjonærvalgte styremedlemmer.

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

- Trond Berger (født 1957);
- Håkon Reistad Fure (født 1987);
- Kimberly Lein-Mathisen (født 1972);
- Adele Bugge Norman Pran (født 1970);
- John Thuestad (født 1960); og
- Birgitte Ringstad Vartdal (født 1977).

De foran nevnte styremedlemmene utgjør samtlige aksjonærvalgte medlemmer av styret.


TKB

Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling til valg av medlemmer av valgkomiteen.

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

- Otto Søberg (leder) (født 1957);
- Thorunn Kathrine Bakke (født 1965);
- Ann Kristin Brautaset (født 1964); og
- Ottar Ertzeid (født 1965).

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

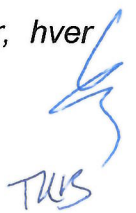
Styrets leder redegjorde for styrets forslag om sletting av egne aksjer og innløsning og sletting av aksjer tilhørende Den norske stat, samt endring av vedtektene §4. Styrets leder informerte om at Den norske stat har forpliktet seg til å delta proporsjonalt i kapitalnedsettelsen, slik at Statens eierandel i selskapet forblir uendret på 36,21%.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 7.259.680 fra NOK 463.084.482,90 til NOK 455.824.802,90 ved sletting av 2.724.026 av Selskapets egne aksjer og innløsning og sletting av 1.546.374 aksjer eiet av Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av NOK 554.886.929 med tillegg av rentekompensasjon og 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 og sletting av aksjer som overstiger aksjenes pålydende, dekkes ved overføring fra opptjent egenkapital med NOK 1.525.092.222,03.

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

«Aksjekapitalen er NOK 455.824.802,90 fordelt på 268.132.237 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 % (13.406.611 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet, med samlet pålydende på inntil NOK 22.791.238,70, 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 2020 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2021.

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. Bøe



Thorunn Kathrine Bakke

Protokoll for generalforsamling YARA INTERNATIONAL ASA

ISIN: NO0010208051 YARA INTERNATIONAL ASA

Generalforsamlingsdato: 07.05.2020 17.00

Dagens dato: 07.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	160 173 564	0	160 173 564	336	0	160 173 900
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,80 %	0,00 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 173 564	0	160 173 564	336	0	160 173 900
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	160 173 322	0	160 173 322	578	0	160 173 900
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,80 %	0,00 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 173 322	0	160 173 322	578	0	160 173 900
Sak 3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2019 for Yara International ASA og konsernet, inkludert utdeling av utbytte						
Ordinær	160 170 380	406	160 170 786	3 114	0	160 173 900
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,80 %	0,00 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 170 380	406	160 170 786	3 114	0	160 173 900
Sak 4.1 Styrets erklæring. Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	158 432 425	1 740 177	160 172 602	1 298	0	160 173 900
% avgitte stemmer	98,91 %	1,09 %		0,00 %		
% representert AK	98,91 %	1,09 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,16 %	0,64 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	158 432 425	1 740 177	160 172 602	1 298	0	160 173 900
Sak 4.2 Styrets erklæring . Godkjenning av styrets foreslåtte retningslinjer for aksjebasert godtgjørelse						
Ordinær	145 225 118	14 190 339	159 415 457	758 443	0	160 173 900
% avgitte stemmer	91,10 %	8,90 %		0,00 %		
% representert AK	90,67 %	8,86 %	99,53 %	0,47 %	0,00 %	
% total AK	53,31 %	5,21 %	58,52 %	0,28 %	0,00 %	
Totalt	145 225 118	14 190 339	159 415 457	758 443	0	160 173 900
Sak 5 Styrets redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b						
Ordinær	160 172 744	0	160 172 744	1 156	0	160 173 900
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,80 %	0,00 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 172 744	0	160 172 744	1 156	0	160 173 900
Sak 6 Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2019						
Ordinær	159 185 310	987 237	160 172 547	1 353	0	160 173 900
% avgitte stemmer	99,38 %	0,62 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,44 %	0,36 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	159 185 310	987 237	160 172 547	1 353	0	160 173 900
Sak 7 Honorar til styrets medlemmer og varamedlemmer og HR-utvalgets og revisjonsutvalgets medlemmer for perioden frem til neste ordinære gener						
Ordinær	160 141 954	24 302	160 166 256	7 644	0	160 173 900
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	58,79 %	0,01 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 141 954	24 302	160 166 256	7 644	0	160 173 900
Sak 8 Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling						

07.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	160 146 428	24 066	160 170 494	3 406	0	160 173 900
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,79 %	0,01 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 146 428	24 066	160 170 494	3 406	0	160 173 900
Sak 9 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	151 139 784	5 866 550	157 006 334	3 167 566	0	160 173 900
% avgitte stemmer	96,26 %	3,74 %		0,00 %		
% representert AK	94,36 %	3,66 %	98,02 %	1,98 %	0,00 %	
% total AK	55,48 %	2,15 %	57,64 %	1,16 %	0,00 %	
Totalt	151 139 784	5 866 550	157 006 334	3 167 566	0	160 173 900
Sak 10. Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	155 993 043	1 041 028	157 034 071	3 139 829	0	160 173 900
% avgitte stemmer	99,34 %	0,66 %		0,00 %		
% representert AK	97,39 %	0,65 %	98,04 %	1,96 %	0,00 %	
% total AK	57,27 %	0,38 %	57,65 %	1,15 %	0,00 %	
Totalt	155 993 043	1 041 028	157 034 071	3 139 829	0	160 173 900
Sak 11 Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning og sletting av aksjer tilhørende Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepar						
Ordinær	160 169 489	858	160 170 347	3 553	0	160 173 900
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,80 %	0,00 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	160 169 489	858	160 170 347	3 553	0	160 173 900
Sak 12 Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer						
Ordinær	158 686 156	1 476 768	160 162 924	10 976	0	160 173 900
% avgitte stemmer	99,08 %	0,92 %		0,00 %		
% representert AK	99,07 %	0,92 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	58,25 %	0,54 %	58,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	158 686 156	1 476 768	160 162 924	10 976	0	160 173 900

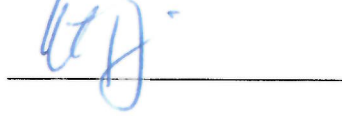
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

YARA INTERNATIONAL ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	272 402 637	1,70	463 084 482,90	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen