

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 6. mai 2021 kl. 17:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Yara International ASA («Selskapet»).

I medhold av midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19, ble generalforsamlingen avholdt som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Styrets leder, Trond Berger, åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjonærer. Fortegnelsen viste at 159.126.975 aksjer var representert, som til sammen utgjorde 61,31 % av aksjekapitalen i Selskapet. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og stemmeresultatet for hver sak på dagsordenen fremgår av vedlegg 1 til protokollen.

Det ble fattet følgende beslutninger:

Sak 1: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen godkjente innkallingen til ordinær generalforsamling 2021 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 2021, og Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder.

Sak 3: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2020 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 Trond Berger ga en redegjørelse for styrets arbeid og forslag til vedtak om utdeling av utbytte, og revisor Espen Johansen gjennomgikk revisorberetningen.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet 2020 og årsberetningen 2020 for Yara International ASA og konsernet som foreslått av styret, samt godkjente et utbytte for 2020 på NOK 20,00 per aksje.

Dette innebærer en samlet utdeling på ca. NOK 5.202 millioner, basert på antall aksjer utestående pr 31.12.2020, som dekkes gjennom årets resultat for Yara International ASA.

Sak 4: Retningslinjer 2021 om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret i Selskapet etter allmennaksjeloven § 6-16 a

Styrets leder viste til at styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styret i Selskapet for regnskapsåret 2021 er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a og forskrift av 11. desember 2020 nr. 2730, kapittel II. Retningslinjene er inntatt i Yara Integreert Rapport 2020 side 84-88 (engelsk versjon av rapporten) og note 8.2 og 5.4. Retningslinjene er også tilgjengelige på Selskapets nettsider.

Retningslinjene legges frem for generalforsamlingen for godkjenning, jf. allmennaksjeloven §§ 5-6 (3) og 6-16 a (5). Lovens krav er at retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år. Styrets leder informerte om at styret uansett vil legge frem retningslinjene 2022 om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret i Selskapet for godkjenning på neste års generalforsamling.

Generalforsamlingen godkjente retningslinjene 2021 om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styret i Yara International ASA.

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

Styrets erklæring om foretaksstyring er inntatt i Yara Integreert Rapport 2020 side 77-89 (engelsk versjon av rapporten).

Styrets leder redegjorde for styrets erklæring.

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse om foretaksstyring til etterretning.

Sak 6: Honorar for revisjon av Yara International ASA for regnskapsåret 2020

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet for Yara International ASA for regnskapsåret 2020 med NOK 4.622.017.

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 690.000 pr. år
Nestleder	NOK 412.000 pr. år
Styrets øvrige medlemmer	NOK 363.000 pr. år

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge	NOK 30.900 pr. møte
Møtende varamedlemmer til styret	NOK 10.950 pr. møte

HR-utvalgets leder	NOK 92.800 pr. år
HR-utvalgets øvrige medlemmer	NOK 72.200 pr. år

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Revisjonsutvalgets leder	NOK 185.000 pr. år
Revisjonsutvalgets medlemmer	NOK 104.000 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 8.750 pr. møte
Valgkomiteens øvrige medlemmer	NOK 6.600 pr. møte

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

Sak 9: 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 22.791.237,00 fra NOK 455.824.802,90 til NOK 433.033.565,90 ved sletting av 8.551.880 av Selskapets egne aksjer og innløsning og sletting av 4.854.730 aksjer eiet av Den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av NOK 1.828.521.859 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 virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedsettelsen ved registrering i Foretaksregisteret, endres vedtektenes §4 til å lyde:

«Aksjekapitalen er NOK 433.033.565,90 fordelt på 254.725.627 aksjer, hver pålydende NOK 1,70.»

Sak 10: Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen vedtok følgende:

- a) Generalforsamlingen gir herved styret fullmakt til å erverve inntil 5 % (12.736.281 aksjer) av aksjekapitalen i Selskapet, med samlet pålydende på inntil NOK 21.651.677,70, 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 6. mai 2021 og frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke ut over 30. juni 2022.

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.

Sak 11: Endringer i Selskapets vedtekter §§9 og 10

Møteleder viste til styrets forslag til endringer i Selskapets vedtekter §§9 og 10.

Generalforsamlingen vedtok følgende:

Selskapets vedtekter §10 annet ledd slettes og erstattes av nytt §9 siste ledd, slik at vedtektene §§9 og 10 lyder:

«§9

Innkalling til generalforsamlingen foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets nettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt kostnadsfritt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

I innkallingen kan det fastsettes at aksjeeiere som personlig eller ved fullmektig ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt angitt frist, som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før møtet.

Styret kan beslutte at aksjeeierne kan avgi skriftlig stemme, herunder ved

bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for stemmegivningen, og fremgangsmåten for slik stemmegivning skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk. Systemene for slik deltakelse må sikre at deltakelsen og stemmegivningen kan kontrolleres på en betryggende måte, og det må benyttes en betryggende metode for å autentisere aksjeeierne. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for elektronisk deltakelse, og fremgangsmåten for slik deltakelse skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.

§10

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned og skal behandle og avgjøre:

- a) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- b) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.»*

Møtelederen takket aksjonærene for fremmøtet, og erklærte møtet for hevet.

Denne protokollen signeres elektronisk med e-signatur.

DocuSigned by:
Ketil E. Bøe
51A24E01CDCE417...

Ketil E. Bøe

DocuSigned by:
Thorunn Kathrine Bakke
CC60FF31799D459...

Thorunn Kathrine Bakke

VEDLEGG 1

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	41
Total Votes Represented:	159,126,975
Total Accounts Represented:	1,010
Total Voting Capital:	259,564,161
% Total Voting Capital Represented:	61.31%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		22	0	97,114,302	22
Guest		0	16		
STYRETS LEDER WITH PROXY		1	0	856,610	180
STYRETS LEDER WITH INSTRUCTIONS		1	0	41,484,323	680
ADVANCE VOTES		1	0	19,671,740	128
		25	16	159,126,975	

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

The Chairman
Yara International ASA

06 May 2021

Dear Sir,

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 6 May 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 259,564,161

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	159,122,854	100.00	0	0.00	1,342	159,124,196	61.30%	2,779
2	159,122,703	100.00	0	0.00	1,577	159,124,280	61.30%	2,695
3	159,060,631	99.96	62,257	0.04	1,292	159,124,180	61.30%	2,795
4	135,771,908	85.92	22,247,798	14.08	1,104,574	159,124,280	61.30%	2,695
5	159,119,910	100.00	139	0.00	3,231	159,123,280	61.30%	3,695
6	157,254,079	98.89	1,758,611	1.11	111,590	159,124,280	61.30%	2,695
7	159,053,106	99.97	52,057	0.03	8,822	159,113,985	61.30%	12,990
8	159,053,299	99.97	51,825	0.03	8,861	159,113,985	61.30%	12,990
9	159,120,316	100.00	1,689	0.00	2,275	159,124,280	61.30%	2,695
10	157,758,619	99.15	1,345,645	0.85	20,016	159,124,280	61.30%	2,695
11	159,122,150	100.00	106	0.00	2,024	159,124,280	61.30%	2,695

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB BANK ASA Issuer Services