



Knowledge grows

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA 10. mai 2022

Valgkomiteen i Yara International ASA har følgende sammensetning:

Otto Søberg (leder)

Partner, Norscan Partners AS

Thorunn Kathrine Bakke

Avdelingsdirektør i Nærings- og fiskeridepartementet, Eierskapsavdelingen

Ann Kristin Brautaset

Assisterende direktør aksjer i Folketrygdfondet

Ottar Ertzeid

Uavhengig styremedlem

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 2021 avholdt 23 møter, inkludert individuelle møter med alle medlemmer i styret og konsernsjefen. 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 blitt forelagt styrets egevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning.

Valgperioden for alle de nåværende styremedlemmene går ut i 2022. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjennomfører valg for en periode på to år for samtlige styremedlemmer, slik at et samlet styre velges frem til generalforsamlingen 2024. Styrets nestleder Kimberly Mathisen og styremedlem Adele Bugge Norman Pran har meddelt valgkomiteen at de ikke stiller til gjenvalg på generalforsamlingen 10. mai 2022.

Valgkomiteen legger i sin innstilling vekt på at styret i Yara skal være bredt sammensatt og representere et mangfold hva gjelder relevant kompetanse og erfaring, inkludert krav om minimum 40 prosent representasjon av begge kjønn i styret. Behovet for kontinuitet og styremedlemmenes uavhengighet og kapasitet vektlegges også av komiteen. Selskapets strategi og forretningsstruktur er retningsgivende for hvilken kompetanse styret samlet sett bør inneha. Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingen vurdert en rekke kompetanseprofiler. Kompetanseområder som valgkomiteen har lagt særlig vekt på er bl.a. erfaring som toppleder, industrierfaring, internasjonal virksomhet og geopolitisk forståelse, større omstillings-/transformasjonsprosesser, bærekraft og det grønne skiftet, samt finans og kapitalmarkedet.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarene til de tillitsvalgte på om lag 3,4 prosent. I tillegg foreslår valgkomiteen en særlig økning i kompensasjonen knyttet til styrets utvalgsarbeid på om lag 20 prosent. Dette 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.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 10. mai 2022 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på to år av Trond Berger, John Thuestad, Birgitte Ringstad Vartdal og Håkon Reistad Fure som styremedlemmer.

Trond Berger (født 1957) har bred internasjonal erfaring fra en sektor preget av store endringer innen teknologi og forretningsmodeller. Han er i dag administrerende direktør i Blommenholm Industrier, og har vært styremedlem i Yara siden 2018 og styreleder siden 2020. Fra 1999-2019 var han CFO i Schibsted ASA. 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. Berger har nødvendig kompetanse og kvalifikasjoner som oppfyller lovpålagte krav knyttet til sammensetningen av styrets bærekraft- og revisjonsutvalg. Berger er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

John Thuestad (født 1960) har bred og dyp erfaring fra industrielle selskap gjennom en lang internasjonal karriere i Europa og Amerika. Han har siden 2018 vært konserndirektør i Norsk Hydro med ansvar for Bauxite & Alumina, og har vært styremedlem i Yara siden 2014. Fra 2017-2018 ledet Thuestad Hydro Extruded Solutions Europe. Fra 2013-2017 ledet han Sapa Extrusions Europe. Fra 2012 til 2013 ledet han Sapa Profiles med fabrikkanlegg i Europa, Nord-Amerika og Kina. Fra 2009 til 2012 ledet han Alcoa Global Primary Products med 40 lokasjoner i Australia, Latin Amerika, Europa og Nord Amerika. Thuestad har tidligere vært CEO i Elkem AS og Elkem Aluminium AS. Før dette var Thuestad administrerende direktør i Norzink AS og Fundo AS. Thuestad er utdannet sivilingeniør fra NTNU og MBA fra Carnegie Mellon University, Pittsburgh, USA. Thuestad er styreleder i European Aluminium Association, Extrusion Division og en Overseas Trustee i American Scandinavian Foundation. Han er bosatt i Brasil. Thuestad er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Birgitte Ringstad Vartdal (født 1977) har omfattende leder- og styreefaring fra fornybarnæringen og shipping industri. Hun er i dag konserndirektør i Statkraft med ansvar for europeisk vind- og solkraft og har vært styremedlem i Yara siden 2020. Fra 2016 til 2019 var Vartdal CEO i Golden Ocean Group, og fra 2010 til 2016 var hun CFO i samme selskap. Fra 2004 til 2010 hadde hun flere ledende stillinger i The Torvald Klaveness Group, og hun har tidligere erfaring fra Hydro Energi. Vartdal er tidligere styremedlem i Seadrill Ltd. (2018-2020), Mowi ASA (2016-2020), og Sevan Drilling Ltd. (2013-2016). Vartdal er utdannet sivilingeniør i matematikk fra NTNU og har en mastergrad i finansiell matematikk fra Heriot-Watt University i Edinburgh. Vartdal har nødvendig kompetanse og kvalifikasjoner som oppfyller lovpålagte krav knyttet til sammensetningen av styrets bærekraft- og revisjonsutvalg. Vartdal er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Håkon Reistad Fure (født 1987) har dyp erfaring innen finans. Han har siden 2021 vært administrerende direktør i MyBank ASA og har vært styremedlem i Yara siden 2019. Han var fra 2014-2020 partner i Magni Partners med London som arbeidssted. Fure har hatt flere styreverv, inkludert som styremedlem (og tidligere fungerende konsernsjef) i Avida Holding AB (2015-2020) samt som styremedlem i Storebrand ASA (2015-2018). Fra 2007 til 2014 var Fure aksjeanalytiker i DNB Markets Equity Research, innen sektorene Materials og Banking. Fure er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI med spesialisering innen finans. Fure har nødvendig kompetanse og kvalifikasjoner som oppfyller lovpålagte krav knyttet til sammensetningen av styrets bærekraft- og revisjonsutvalg. Fure er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Valgkomiteen foreslår valg for en periode på to år av Tove Feld og Jannicke Hilland som nye styremedlemmer.

Tove Feld (født 1964) har omfattende ledererfaring fra ulike endrings- og transformasjonsprosesser på tvers av flere bransjer. Hun er selvstendig næringsdrivende i konsultantselskapet Visionary Growth, og i dag styremedlem i Venterra Group PLC, NEXEL, Stiesdal, Force Technology og TRIG (The Renewables Infrastructure Group). Hun har internasjonal ingeniør- og ledererfaring fra Ørsted (2010-2015; 2018-2019), Siemens Gamesa (2015-2018), og DNV Global Wind/Cleaner Energy (2004-2009). Fra 1991-2003 jobbet hun som konsulent i Rambøll. Feld er utdannet sivilingeniør fra Universitet i Florida, og har i tillegg en PhD i Industrial research fra Universitetet i Ålborg samt en MBA fra IMD. Hun er bosatt i Danmark. Feld er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Jannicke Hilland (født 1967) har hatt omfattende lederroller med operativt ansvar, innen industrien. Hun er i dag administrerende direktør i Eviny og er styremedlem i Nysnø Klimainvesteringer, NHO (Norsk Energi), og Bonheur ASA. Hilland har tidligere hatt ulike lederstillinger i Equinor (Statoil, 2008-2015), inkludert en posisjon i konsernledelsen med ansvar for fellesenheten for norsk sokkel og som leder for "Corporate Safety and Security". Fra 1998-2008 hadde Hilland ulike lederstillinger i Norsk Hydro sin Olje- og gassdivisjon, inkludert plattformsjef på Troll B. Hilland har også tidligere vært styremedlem i Tafjord (2017-2018) og instituttstyret for matematikk ved Universitetet i Bergen (2017-2021). Hilland er utdannet sivilingeniør fra Universitetet i Manchester, og har i tillegg doktorgrad i fysikk fra Universitetet i Bergen samt delfag i strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole. Hilland er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Valgkomiteen anser at Hilland og Feld vil kunne styrke Yara-styret med tung ledererfaring fra relevant industri og særlig inn mot det grønne skiftet og transformasjonsprosessen Yara gjennomgår. 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 leder- og operativ erfaring fra internasjonal virksomhet, industri, energi, logistikk, finans, digitale forretningsmodeller og kunderettet virksomhet, i tillegg til bred erfaring fra omstillinger og endringsledelse.

Det vises også 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

Valgkomiteen anbefaler overfor styret å gjenvelge Trond Berger som styreleder.

Kimberly Mathisen som ikke tar gjenvalg var tidligere valgt som nestleder av styret. Valgkomiteen anbefaler overfor styret å velge Jannicke Hilland som ny nestleder.

Det vises til komiteens vurderinger av både foreslått leder og nestleder ovenfor.

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 713.500

Nestleder: NOK 426.000

Øvrige medlemmer: NOK 375.500

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge:

NOK 31.900 per møte

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til styret:

NOK 11.300 per møte

5. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget

Leder: NOK 111.500

Øvrige medlemmer: NOK 86.500

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

6. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget

Leder: NOK 201.500

Øvrige medlemmer: NOK 124.500

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

7. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen

Leder: NOK 9.000 per møte

Øvrige medlemmer: NOK 6.800 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, 8. april 2022



Otto Søberg
Valgkomiteens leder