



Knowledge grows

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA 28. mai 2024

Valgkomiteen i Yara International ASA har følgende sammensetning:

Otto Søberg (leder)

Partner, Vektor Consulting AS

Lars Mattis Hanssen

Konstituert 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:

[Nomination committee | Yara International](#)

Valgkomiteen avgir i henhold til instruks for valgkomiteen og selskapets vedtekter § 7 sin innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til selskapets styre, valg av medlemmer til valgkomiteen, samt honorar til medlemmer av selskapets styre og selskapets valgkomité. Instruks for valgkomiteen ble sist vedtatt av generalforsamlingen 8. mai 2018 og er tilgjengelig på [2018-05-08 Instruks Valgkomiteen Yara](#).

Valgkomiteen har siden generalforsamlingen i juni 2023 avholdt 16 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. Valgkomiteen har forankret sin innstilling hos de største aksjonærene. Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Komiteen har blitt forelagt styrets egenevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning. Valgperioden for fire av de nåværende syv aksjonærvalgte styremedlemmene går ut i 2024. Valgkomiteen foreslår å innstille alle fire for en ny periode på inntil to år.

Valgkomiteen legger i sin innstilling vekt på at styret i Yara skal være bredt sammensatt og representere et mangfold når det kommer til relevant kompetanse og erfaring, inkludert krav om minimum 40 prosent representasjon av begge kjønn i styret. Behovet for kontinuitet er vektlagt etter at det i fjor ble valgt flere nye styremedlemmer. Valgkomiteen har særskilt vurdert styremedlemmenes uavhengighet og kapasitet. Selskapets strategi og virksomhet er retningsgivende for hvilken kompetanse styret samlet sett bør inneha. Kompetanseområder som valgkomiteen har lagt særlig vekt på er bl.a. erfaring fra konsernets verdikjeder, industri, internasjonal virksomhet, toppledelse, omstillings-/transformasjonsprosesser, bærekraft og det grønne skiftet, finans og kapitalmarkedet samt geopolitisk forståelse.

Valgkomiteen foreslår en generell økning av honorarene til de tillitsvalgte på om lag 5,2 prosent i tråd med den generelle lønnsutvikling i Norge. I tillegg foreslår valgkomiteen en særlig økning i kompensasjonen knyttet til styreleders arbeid, slik at styreleders godtgjørelse økes med totalt 15 prosent. Den foreslåtte særlige økningen for styreleder er basert på en helhetlig vurdering som omfatter bl.a. utviklingen i ansvarsomfanget til styreleder samt benchmarking mot tilsvarende

stillinger ellers i markedet. Valgkomiteen fremhever i denne sammenheng viktigheten av å kunne tilby honorarer som bidrar til å rekruttere og beholde nødvendig kompetanse. Videre har arbeidsmengden for revisjons- og bærekraftsutvalget økt som følge av nye lovbestemte oppgaver. Godtgjørelsen for dette utvalget foreslås derfor oppregulert med totalt 10 prosent. Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge foreslås økt med 5.000 kroner til 38.300 kroner per fysiske møte. I tillegg blir relevante reiseutgifter dekket etter regning for alle styremedlemmer.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 28. mai 2024 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på inntil to år av styreleder Trond Berger, styrets nestleder Jannicke Hilland, styremedlem Tove Feld og styremedlem John Thuestad.

Alle de innstilte styremedlemmene vurderes av valgkomiteen til å relevant kompetanse og tilstrekkelig kapasitet til å ivareta vervet.

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. I 2023 deltok Berger på 11 av 11 styremøter i Yara. Fra 1999-2019 var han CFO i Schibsted ASA. Berger er også styreleder i Bertel O. Steen Holding, i Artic Asset management og i Polaris Media. Han 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, Yaras hovedaksjeeiere og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Jannicke Hilland (født 1967) har hatt omfattende lederroller med operativt ansvar, innen industrien. Hun er i dag konserndirektør for infrastruktur i Telenor, og har tidligere vært administrerende direktør i Eviny. Hun sitter i dag også i styret i NHO og Bonheur ASA, og har vært nestleder i styret i Yara siden 2022. I 2023 deltok Hilland på 10 av 11 styremøter i Yara. 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, Yaras hovedaksjeeiere og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

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 styreleder i Cloudberry Clean Energy ASA, styremedlem i Venterra Group PLC, NEXEL, Force Technology og TRIG (The Renewables Infrastructure Group). Hun har vært styremedlem i Yara siden 2022, og deltok i 2023 på 11 av 11 styremøter. Hun har internasjonal executive 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 Universitetet 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, Yaras hovedaksjeeiere 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. I 2023 deltok Thuestad på 11 av 11 styremøter i Yara. 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 fabrikanlegg 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 har vært 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, Yaras hovedaksjeeiere og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Det vises også til Yaras nettsider og årsrapport for informasjon om de nåværende styremedlemmenes kompetanse og bakgrunn: [Management and Board | Yara International](#).

2. Styrets aksjebeholdning i Yara International ASA

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.

De aksjonærvalgte styremedlemmene hadde følgende aksjebeholdning 2. mai 2024:

Trond Berger: 3.000

Jannicke Hilland: 1.587

John Thuestad: 1.200

Harald Thorstein: 0

Tina Lawton: 0

Therese Log Bergjord: 750

Tove Feld: 500

3. Anbefaling til styret om valg av styreleder og nestleder

Valgkomiteen anbefaler overfor styret å gjenvelge Trond Berger som styreleder og Jannicke Hilland som nestleder.

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

4. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode på inntil to år av Otto Sjøberg som leder av valgkomiteen og Lars Mattis Hanssen, Ann Kristin Brautaset og Ottar Ertzeid som medlemmer av valgkomiteen. I samsvar med instruks for valgkomiteen er komiteens medlemmer uavhengige av selskapets styre og ledende ansatte. Det vises til Yaras nettsider for informasjon om valgkomiteens nåværende medlemmer.

Det vises til Yaras nettsider for informasjon om valgkomiteens nåværende medlemmer: [Nomination committee | Yara International](#).

5. Forslag til godtgjørelse for styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer (gjeldende satser i parentes):

Leder: NOK 897.700 (780.600)
Nestleder: NOK 467.800 (444.700)
Øvrige medlemmer: NOK 412.400 (392.000)

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Norge:
NOK 38.300 (33.300) per fysiske møte

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til styret:
NOK 12.400 (11.800) per møte

6. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget

Leder: NOK 122.500 (116.400)
Øvrige medlemmer: NOK 95.000 (90.300)

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

7. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjons- og bærekraftsutvalget

Leder: NOK 231.400 (210.400)
Øvrige medlemmer: NOK 143.000 (130.000)

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

8. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen

Leder: NOK 9.900 (9.400) per møte
Øvrige medlemmer: NOK 7.500 (7.100) per møte

Oslo, 3. mai 2024



Otto Søberg
Valgkomiteens leder