

# ORKLA ASA

## INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes i Den norske Opera, Kirsten Flagstads plass 1, Oslo, **torsdag 19. april 2012 kl. 15.00.**

Til behandling foreligger:

- 1. Godkjenning av årsregnskap for 2011 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2011 med kr 2,50 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie**
- 2. Orklas betingelsespolitikk, godtgjørelse til ledende ansatte og konsernets insentivprogrammer**
- 2.1 Redegjørelse om Orklas betingelsespolitikk og styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- 2.2 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår
- 2.3 Godkjenning av retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for det kommende regnskapsår
- 3. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring**
- 4. Kapitalnedsetting ved innløsning av selskapets egne aksjer**

Orkla ASA eide pr. 31. desember 2011 til sammen 8.920.791 egne aksjer. Av disse var 3.800.000 egne aksjer ervervet i 2011. Det er pr. 21. mars ervervet ytterligere 7.883.000 egne aksjer, slik at Orkla ASAs beholdning av egne aksjer pr. samme dato er 16.803.791. Styret foreslår å nedsette selskapets aksjekapital ved å innløse (amortisere) 10.000.000 aksjer eiet av Orkla ASA i samsvar med allmennaksjelovens regler. Styret har funnet det hensiktsmessig å beholde den resterende andel av egne aksjer i Orkla ASAs eie for å kunne oppfylle sine forpliktelser under gjeldende insentivsystem og aksjekjøpsprogram for ansatte, samt eventuell senere amortisering.

Kapitalnedsettingen vil ikke medføre noen utdeling fra selskapet. Nedsettingsbeløpet benyttes til sletting av selskapets egne aksjer. Revisor har avgitt en bekreftelse på at det etter nedsettingen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Orkla ASA beslutter å nedsette aksjekapitalen med kr 12.500.000 fra kr 1.286.163.712,50 til kr 1.273.663.712,50 ved å innløse (amortisere) 10.000.000 aksjer eiet av Orkla ASA. Antall aksjer i selskapet reduseres fra 1.028.930.970 til 1.018.930.970. Nedsettingsbeløpet brukes til sletting av egne aksjer.»

Nedsetting av aksjekapitalen ved innløsning av aksjer vil medføre en tilsvarende endring av vedtektenes § 1 første punktum som deretter vil lyde:

«Orkla ASA er et allmennaksjeselskap med en aksjekapital på kr 1.273.663.712,50 fordelt på 1.018.930.970 aksjer á kr 1,25 fullt innbetalt.»

### 5. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I ordinær generalforsamling 14. april 2011 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2012.

Styret foreslår at fullmakten fornyes.

En fullmakt til å erverve egne aksjer ble første gang gitt på generalforsamlingen 7. mai 1998, og fullmakten er fornyet hvert år. Selskapet har siden 7. mai 1998 og frem til 21. mars 2012 ervervet 83.905.630 aksjer i Orkla ASA under fullmakten. Det er ervervet 11.683.000 egne aksjer siden ordinær generalforsamling i 2011.

Begrunnelsen for forslaget er som tidligere at styret skal kunne benytte seg av muligheten til å erverve egne aksjer begrenset til 10 % av aksjekapitalen etter lov om allmennaksjeselskaper §§ 9-2 følgende.

Aksjer som erverves under fullmakten forutsettes amortisert eller benyttet til oppfyllelse av insentivprogrammer for ansatte. Det følger av «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» at dersom en styrefullmakt skal dekke flere formål, bør det stemmes separat for hvert formål. Styret foreslår følgende vedtak, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 9-4:

«(i) Generalforsamlingen i Orkla ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Orkla ASA med pålydende verdi inntil kr 125.000.000 fordelt på inntil 100.000.000 aksjer, dog slik at beholdningen av egne aksjer ikke kan overstige 10 % av utestående aksjer til enhver tid. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 20 og kr 80. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten skal gjelde fra og med 20. april 2012 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2013.

(ii) Fullmakten kan benyttes til oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer for ansatte vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 2.3.

(iii) Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.»

### 6. Innkallingsfrist til ekstraordinær generalforsamling

Etter allmennaksjeloven § 5-11b skal innkallingsfristen til generalforsamling i noterte allmennaksjeselskaper være minimum 21 dager. I selskaper der aksjeeierne kan stemme på generalforsamlingen elektronisk, kan imidlertid generalforsamlingen med 2/3 flertall og med virkning frem til neste ordinære generalforsamling beslutte at innkalling til ekstraordinær generalforsamling skal være sendt senest to uker før møtet skal holdes.

Styret foreslår følgende vedtak:

«Frem til ordinær generalforsamling i 2013 kan styret beslutte å sende innkalling til ekstraordinær generalforsamling med minst to ukers varsel dersom styret i samsvar med allmennaksjeloven § 5-8a har besluttet at det skal være adgang til elektronisk stemmegivning på generalforsamlingen.»

**7. Valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen**

Det vises til innstilling av 29. mars 2012 tilgjengelig på [www.orkla.no](http://www.orkla.no).

**8. Valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen**

Det vises til innstilling av 29. mars 2012 tilgjengelig på [www.orkla.no](http://www.orkla.no).

**9. Godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer**

Det vises til innstilling av 29. mars 2012 tilgjengelig på [www.orkla.no](http://www.orkla.no).

**10. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

Det vises til innstilling av 29. mars 2012 tilgjengelig på [www.orkla.no](http://www.orkla.no).

**11. Godkjennelse av revisors godtgjørelse**

\* \* \*

I henhold til vedtektenes § 17 skal generalforsamlingen åpnes og ledes av bedriftsforsamlingens ordfører.

Aksjeeier har rett til å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Frist for påmelding er **16. april 2012 kl. 15.00** (norsk tid). Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.orkla.no](http://www.orkla.no) eller VPS Investortjenester, eller ved innsendelse av påmeldingsblankett til DNB Bank ASA, Verdipapirservice.

Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjema elektronisk via VPS Investortjenester, eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten. Aksjeeier har også anledning til å meddele fullmakt med stemmeinstruks.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside [www.orkla.no](http://www.orkla.no) eller via VPS Investortjenester. Frist for å forhåndsstemme er 16. april 2012 kl. 15.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt.

Orkla ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 1.028.930.970 aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som tilhører konsernet. Selskapet har pr. 21. mars 2012 16.803.791 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS, eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver.

Etter selskapets syn har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene vil overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt, og at han har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen nå, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som er på dagsordenen og kreve at styremedlemmer, medlemmer av bedriftsforsamlingen og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjennelsen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Aksjene noteres eksklusive utbytte 20. april 2012. På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte, vil utbyttet bli utbetalt 3. mai 2012 til aksjeeiere pr. generalforsamlingsdato. Ved utbetaling av utbytte til utenlandske aksjeeiere vil det bli gjort fradrag for eventuell norsk kildeskatt (opp til 25 % av utbyttet) i henhold til gjeldende bestemmelser. For å unngå tap eller forsinkelse, må aksjeeiere snarest melde aksjeervert og adresseforandringer, samt oppgi konto for utbytte til den bank/fondsmegler som er valgt som kontofører, overfor Verdipapirsentralen.

Styret har i tråd med vedtektene § 16 annet ledd besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, skal gjøres tilgjengelige på selskapets nettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Det vises til [www.orkla.no](http://www.orkla.no) hvor det er inntatt informasjon om hvorledes aksjeeier kan få tilsendt saksdokumentene.

Innkalling og andre saksdokumenter samt nærmere opplysninger om aksjeeiers rettigheter, er tilgjengelige på [www.orkla.no](http://www.orkla.no).

Generalforsamlingen vil bli direktesendt på webTV på [www.orkla.no](http://www.orkla.no), og simultanoversatt til engelsk.

Oslo, 29. mars 2012

Idar Kreutzer  
Bedriftsforsamlingens ordfører

---

# VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKT 7

---

Til generalforsamlingen i Orkla ASA

## VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL BEDRIFTSFORSAMLINGEN

### 1. Innledning

Generalforsamlingen i Orkla ASA vedtok i 2010 en særlig instruks for valgkomiteen («Instruksen»). Instruksen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: [www.orkla.no/investor](http://www.orkla.no/investor). Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i tråd med Instruksen.

Valgkomiteen har behandlet sammensetningen av bedriftsforsamlingen med varamedlemmer i flere møter. Valgkomiteen har kontaktet større aksjonærer for tilbakemelding i forbindelse med de forestående valgene, og har i tillegg hatt samtaler med representanter for flere aksjonærer. Informasjon om hvorledes aksjonærer kan gi innspill til valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Valgkomiteen har hatt møte med styrets leder og konsernsjef.

Tilbakemeldingen fra aksjonærene er at sammensetningen av bedriftsforsamlingen bør være balansert og reflektere aksjonærsammensetningen. Dette er i tråd med Instruksen punkt 4.1 hvor det heter at:

*«Innstilling om valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen [...] skal ta utgangspunkt i å sikre bred presentasjon fra selskapets aksjeeiere.»*

Valgkomiteens innstilling er i samsvar med Instruksen og reflekterer aksjonærenes interesser og aksjonærsammensetningen i selskapet.

Ytterligere begrunnelse for valgkomiteens innstilling vil bli gitt i generalforsamlingen.

### 2. Bedriftsforsamlingen

#### 2.1 Medlemmer

På selskapets generalforsamling våren 2011 ble samtlige medlemmer av bedriftsforsamlingen valgt med en funksjonsperiode på ett år, og følgende er således på valg:

|                        | <u>Valgt inn fra:</u>       |
|------------------------|-----------------------------|
| Johan H. Andresen jr.  | (medlem 2001)               |
| Idar Kreutzer          | (medlem 2003)               |
| Rune Bjerke            | (medlem 2007)               |
| Kjetil Houg            | (medlem 2007)               |
| Nils-Henrik Pettersson | (medlem 2003)               |
| Gunn Wærsted           | (vara 2001-03, medlem 2003) |
| Lars Windfeldt         | (medlem 2006)               |
| Olaug Svarva           | (vara 1995-01, medlem 2006) |
| Dag Mejdell            | (medlem 2006)               |
| Marianne Blystad       | (medlem 2006)               |
| Nils Selte             | (medlem 2008)               |
| Terje Venold           | (vara 2001-09, medlem 2009) |
| Claus R. Flinder       | (medlem 2010)               |
| Ann Kristin Brautaset  | (vara 2006-10, medlem 2010) |

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen:

|                        | <u>Antall egne aksjer/selskapstilknytninger og dennes beholdning pr. 31.12.2011</u> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Johan H. Andresen jr.  | (0)/Ferd AS (100.000)                                                               |
| Idar Kreutzer          | (0)/Storebrand (15.057.684)                                                         |
| Rune Bjerke            | (0)/DNB ASA (22.869.288)                                                            |
| Nils-Henrik Pettersson | (42.080)/Advokatfirma Schjødt AS (0)                                                |
| Gunn Wærsted           | (0)/Nordea (2.202.037)                                                              |
| Lars Windfeldt         | (0)/Arcanum Eiendom AS (0)                                                          |
| Olaug Svarva           | (0)/Folketrygdfondet (92.585.374)                                                   |

|                       |                                        |
|-----------------------|----------------------------------------|
| Dag Mejdell           | (15.350)/Posten Norge AS (0)           |
| Marianne Blystad      | (0)/Advokatfirmaet Ro Sommernes DA (0) |
| Nils Selte            | (53.000)/Canica-systemet (249.142.000) |
| Terje Venold          | (1.000)/Veidekke ASA (0)               |
| Ann Kristin Brautaset | (0)/Folketrygdfondet (92.585.374)      |

Valgkomiteen innstiller videre på varamedlemmene Odd Gleditsch d.y. og Gunnar Rydning som nye medlemmer til bedriftsforsamlingen. Informasjon om Gleditsch d.y. og Rydning er inntatt i vedlegg til innstillingen.

Etter vedtektenes § 8, fjerde ledd kan valgperioden settes til inntil to år. Valgkomiteen er av den oppfatning at en årlig vurdering av bedriftsforsamlingens samlede sammensetning vil gi noe større fleksibilitet, og foreslår derfor at valgperioden som i fjor, settes til ett år - dvs. frem til ordinær generalforsamling 2013.

## 2.2 Varamedlemmer

På selskapets generalforsamling våren 2011 ble samtlige varamedlemmer valgt for ett år (i rekkefølge for innkalling), og følgende er således på valg:

|                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
|                         | <u>Valgt inn fra:</u> |
| Odd Gleditsch d.y.      | (2010)                |
| Gunnar Rydning          | (2011)                |
| Scilla Treschow Hokholt | (2003)                |
| Benedikte Bjørn         | (2006)                |
| Andreas Enger           | (2007)                |
| Mimi K. Berdal          | (2009)                |

Som det fremgår av punkt 2.1 ovenfor, innstiller valgkomiteen på Gleditsch d.y. og Rydning som nye medlemmer av bedriftsforsamlingen. Andreas Enger har på grunn av ny stilling takket nei til gjenvalg. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av følgende varamedlemmer:

|                         |                                                                                     |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | <u>Antall egne aksjer/selskapstilknytninger og dennes beholdning pr. 31.12.2011</u> |
| Scilla Treschow Hokholt | (71.965)/Fritzøe Gård (0)                                                           |
| Benedikte Bjørn         | (0)/Statoil ASA (3.161.034)                                                         |
| Mimi K. Berdal          | (0)                                                                                 |

Videre innstiller valgkomiteen på Kjetil Houg som nytt varamedlem til bedriftsforsamlingen. Houg har fra 2007 vært ordinært medlem av bedriftsforsamlingen. I forbindelse med at hans arbeidsgiver, Oslo Pensjonskasse, har redusert sin aksjeholdning i selskapet, har Houg bekreftet overfor valgkomiteen at han stiller til valg som varamedlem til bedriftsforsamlingen.

Videre innstiller valgkomiteen på Camilla Hagen og Kirsten Idebøen som nye varamedlemmer til bedriftsforsamlingen. Informasjon om Houg, Hagen og Idebøen er inntatt i vedlegg til innstillingen.

Etter vedtektenes § 8, fjerde ledd kan valgperioden settes til inntil to år. Valgkomiteen er som nevnt ovenfor, av den oppfatning at en årlig vurdering av bedriftsforsamlingens samlede sammensetning vil gi noe større fleksibilitet, og foreslår derfor at valgperioden settes til ett år - dvs. frem til ordinær generalforsamling 2013.

Valgkomiteen foreslår følgende rekkefølge for innkalling av varamedlemmer ved forfall:

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| Scilla Treschow Hokholt | (1) |
| Kjetil Houg             | (2) |
| Camilla Hagen           | (3) |
| Benedikte Bjørn         | (4) |
| Kirsten Idebøen         | (5) |
| Mimi K. Berdal          | (6) |

Oslo, 29. mars 2012

Idar Kreutzer

Nils-Henrik Pettersson

Leiv Askvig

Olaug Svarva

**VEDLEGG TIL INNSTILLINGEN PUNKT 2.1:****Odd Gleditsch d.y. (født 1958)**

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utdanning:</b>       | Juridisk embetseksamen 1985                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Arbeidserfaring:</b> | Partner Tenden Advokatfirma ANS, 2009-<br>Partner Advokatfirmaet JUSTIN ANS, 1998-09<br>Partner Advokatfirmaet Einar Abrahamsen & Co, 1989-97<br>Advokatfullmektig, Advokatfirmaet de Besche & Co, 1987-89<br>Bærum Ligningskontor, 1985-87                                                                                                                                                                                          |
| <b>Tillitsverv:</b>     | Jotun AS; styreleder<br>Odd Gleditsch AS; styreleder<br>Mattisberget AS; styreleder<br>Norstamp AS; styremedlem<br>Bobygg AS; styremedlem<br>Civita AS; varamedlem<br>Cosmos Markets AS; styremedlem<br>Fokserødsenteret Nord AS; styremedlem<br>Gøteborg Kombi AS; styreleder<br>Grenland House Invest AS; styremedlem<br>Sønnafjells AS; styreleder<br>Anders Jahres Humanitære Stiftelse; styremedlem<br>Diverse familieselskaper |

**Verv og oppdrag for Orkla:** Ingen

Gleditsch d.y. og nærstående eide 101.000 aksjer i Orkla ASA pr. 31.12.2011.

**Gunnar Rydning (født 1952)**

|                         |                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Utdanning:</b>       | U.C. Berkeley 1979-80; MBA<br>Norges Handelshøyskole i Bergen 1974-78; Siviløkonom                                                                                                                                                       |
| <b>Arbeidserfaring:</b> | Verdane Capital (tidligere Four Seasons Venture), 1986 - <a href="http://www.verdanecapital.com">www.verdanecapital.com</a><br>Kreditkassen (nå Nordea), 1980-85                                                                         |
| <b>Tillitsverv:</b>     | Verdane Capital Fond V, VI og VII; styremedlem<br>Eastern Bulk Holding AS, Oslo; styremedlem<br>Lorentzen Stemoco AS; styremedlem<br>Dalen AB, Gøteborg; styremedlem<br>Miami AS; styremedlem<br>Rinsk Information Group AS; styremedlem |

**Verv og oppdrag for Orkla:** Ingen

Rydning og nærstående eide ingen aksjer i Orkla ASA pr. 31.12.2011.

**VEDLEGG TIL INNSTILLINGEN PUNKT 2.2:****Kjetil Houg (født 1966)****Utdanning:**

Cand oecon, Economics (UiO), 1993

**Arbeidserfaring:**

Oslo Pensjonsforsikring, CFO, 2007-  
Folketrygdfondet, Sjefsøkonom/porteføljeforvalter, 2005-06  
Alfred Berg ABN AMRO, Nordisk Sjefsøkonom, 1999-05  
Alfred Berg ABN AMRO, Oslo filial, Sjefsøkonom, 1997-99  
Arbeiderpartiet, Parlamentarisk gruppe,  
økonomisk rådgiver, 1993-97

**Tillitsvern:**

Storebrand ASA; medlem valgkomiteen  
Lørenskog kommunale pensjonskasse; styreleder  
Pareto eiendomsfelleskap IS; styreleder  
Aberdeen Norge I AS; styremedlem

**Verv og oppdrag for Orkla:** Ingen

Houg eide 600 aksjer og Oslo Pensjonsforsikring eide  
4.000.000 aksjer i Orkla ASA pr. 31.12.2011.

**Camilla Hagen (født 1981)****Utdanning:**

Studier, Bedriftsøkonomisk Institutt, 2011-  
MA, UiO, 2007-10  
BA, Kings's College London, 2002-05  
Studier i samfunnsøkonomi, 2000-02

**Arbeidserfaring:**

Wiksen, daglig leder, 2010-  
Kagge Forlag 2005-07

**Tillitsvern:**

Jernia AS; styremedlem  
Ca&Wiksen AS; styremedlem  
Voss Vind AS; styremedlem

**Verv og oppdrag for Orkla:** Ingen

Hagen er foreslått av Canica AS. Canica-systemet eide  
til sammen 249.142.000 aksjer pr. 31.12.2011.

**Kirsten Idebøen (født 1963)****Utdanning:**

Wharton, University of Pennsylvania,  
Executive Development Program, 2011  
INSEAD, Management Executive Program, 2006  
George Washington University, MBA, 1988  
Florida Atlantic University, Bachelor of Science, 1985

**Arbeidserfaring:**

Sparebank 1 Gruppen,  
CEO, 2009-  
EVP (CFO/COS) 2002-08  
Halogen AS/Arkwright management consulting,  
daglig leder 2000-01  
Schibsted,  
Skandinavia Online AB, CEO 2000  
Aftenposten AS, Daglig leder og ansvarlig redaktør, 1999  
Aftenposten AS, CFO og nestleder 1997-98  
A-pressen ASA, CFO, 1992-96  
Elkem ASA, finansavdelingen, 1988-92  
DNB gruppen, konsulent finans, 1985-86

**Tillitsvern:**

SpareBank 1 Markets; styreleder  
Norske Skog ASA; medlem valgkomiteen  
Odin Forvaltning; styreleder  
SpareBank 1 Livsforsikring; styreleder  
SpareBank 1 Skadeforsikring; styreleder  
SpareBank 1 Gruppen Finans; styreleder

**Verv og oppdrag for Orkla:** Ingen

Idebøen eier ingen aksjer i Orkla ASA. Pr. 15. mars 2012 eide  
ODIN Forvaltning 5.066.750 aksjer i Orkla mens SpareBank 1 Skade-  
forsikring har obligasjoner til en verdi av 18 millioner kroner. Begge  
er selskaper i SpareBank 1 Gruppen.

---

## VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKT 8

---

Til generalforsamlingen i Orkla ASA

### VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV VALGKOMITEEN

Orkla har en valgkomité som i henhold til vedtektene § 18 skal:

*«fremlegge forslag for generalforsamlingen om dennes valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen. Valgkomiteen skal videre fremlegge forslag for de aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen om disses valg av medlemmer til styret, og for bedriftsforsamlingen om dennes valg av styreleder. I forbindelse med utarbeidelsen av forslag til valg av styreleder suppleres valgkomiteen med en representant utpekt av de ansattevalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen.»*

Følgende medlem av valgkomiteen er på valg (valgt i 2010 for 2 år):

|               |                                                        |
|---------------|--------------------------------------------------------|
|               | <u>Valgt inn fra:</u>                                  |
| Idar Kreutzer | (medlem 2004 (2003 i tidligere valgkomité for styret)) |
| Olaug Svarva  | (medlem 2006)                                          |
| Leiv Askvig   | (medlem 2005)                                          |

Valgkomiteen har i sin kontakt med de største aksjonærene også anmodet om tilbakemelding i forbindelse med valg av medlemmer til valgkomiteen. Informasjon om hvorledes aksjonærer kan gi innspill om sammensetningen av valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Det heter i Instruksen punkt 4.1 at:

*«Innstilling om valg av medlemmer til [...] valgkomiteen skal ta utgangspunkt i å sikre bred presentasjon fra selskapets aksjeeiere.»*

Det heter videre i Instruksen punkt 4.2 at:

*«Innstillingen om valg av valgkomiteens medlemmer skal ta utgangspunkt i at flertallet av medlemmene skal være uavhengige av selskapets styre og ledende ansatte, og at minst ett av medlemmene ikke bør være medlem av styret og bedriftsforsamlingen. Innstillingen avgis av en samlet valgkomité.»*

Valgkomiteen har ikke mottatt ytterligere synspunkter på sammensetningen.

En samlet valgkomité innstiller derfor på gjenvalg av Idar Kreutzer (Storebrand eide 15.057.684 aksjer pr. 31.12.2011), Olaug Svarva (Folketrygdfondet eide 92.585.374 aksjer pr. 31.12.2011), og Leiv Askvig (0) som medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Idar Kreutzer som leder av valgkomiteen.

I tråd med vedtektenes § 18, første ledd, og Instruksen punkt 1, foreslås valgperioden satt til to år – dvs. frem til ordinær generalforsamling 2014.

Oslo, 29. mars 2012

---

Idar Kreutzer

---

Nils-Henrik Pettersson

---

Leiv Askvig

---

Olaug Svarva

---

# VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKTENE 9 OG 10

---

Til generalforsamlingen i Orkla ASA

## GODTGJØRELSE TIL BEDRIFTSFORSAMLINGENS MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER OG GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

### 1. Innledning

Generalforsamlingen har tidligere fulgt en praksis hvor honoraret til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen justeres hvert tredje år. Honoraret til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen ble begge sist justert i 2010 (og før dette i 2007). Valgkomiteen foreslår å videreføre en praksis med jevnlige justeringer, men foreslår at honorarsatsene fremover justeres hvert annet år.

### 2. Dagsorden punkt 9 - Godtgjørelse til medlemmer og varamedlemmer av bedriftsforsamlingen

Honorarsatsene for bedriftsforsamlingens medlemmer ble sist justert i 2010 som følger:

|                   |     |           |                                        |
|-------------------|-----|-----------|----------------------------------------|
| Ordfører          | NOK | 130.000,- | pr. år med tillegg av møtegodtgjørelse |
| Nestleder         | NOK | 32.500,-  | pr. år med tillegg av møtegodtgjørelse |
| Medlem/varamedlem | NOK | 6.500,-   | pr. møte deltatt                       |

Valgkomiteen foreslår en viss justering av satsene til:

|                   |     |           |                                        |
|-------------------|-----|-----------|----------------------------------------|
| Ordfører          | NOK | 137.000,- | pr. år med tillegg av møtegodtgjørelse |
| Nestleder         | NOK | 34.000,-  | pr. år med tillegg av møtegodtgjørelse |
| Medlem/varamedlem | NOK | 7.000,-   | pr. møte deltatt                       |

Det foreslås at satsene gjelder inntil vedtakelse av nye satser.

### 3. Dagsorden punkt 10 - Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Honorarsatsene for valgkomiteen ble justert i 2010 som følger:

|        |     |         |          |
|--------|-----|---------|----------|
| Leder  | NOK | 6.500,- | pr. møte |
| Medlem | NOK | 4.500,- | pr. møte |

Valgkomiteen foreslår en viss justering av satsene til:

|        |     |         |          |
|--------|-----|---------|----------|
| Leder  | NOK | 7.000,- | pr. møte |
| Medlem | NOK | 5.000,- | pr. møte |

Det foreslås at satsene gjelder inntil vedtakelse av nye satser.

Oslo, 29. mars 2012

\_\_\_\_\_  
Idar Kreutzer

\_\_\_\_\_  
Nils-Henrik Pettersson

\_\_\_\_\_  
Leiv Askvig

\_\_\_\_\_  
Olaug Svarva