

Til bedriftsforsamlingen i Orkla ASA

## **INNSTILLING VEDRØRENDE VALG AV LEDER OG NESTLEDER TIL BEDRIFTFORSAMLINGEN, VALG AV AKSJEEIERVALGTE STYREMEDLEMMER, VALG AV LEDER TIL STYRET OG FASTSETTELSE AV STYREHONORARER**

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.

Informasjon om hvordan aksjonærer kan gi innspill til valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Valgkomiteen har i tillegg aktivt kontaktet de større aksjonærene for innspill og kommentarer i forbindelse med sitt arbeide. Valgkomiteen har også hatt møte med styrets leder Stein Erik Hagen og tidligere konsernsjef Bjørn M. Wiggen.

Valgkomiteen har behandlet nedenstående spørsmål i en rekke møter. Komiteen har dessuten utformet et sett vurderingskriterier som den mener bør reflekteres ved sammensetningen av styret som helhet, se vedlegg 1.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmig innstilling:

### **1. Valg av leder og nestleder av bedriftsforsamlingen**

Det følger av allmennaksjeloven § 6-36 (3) og selskapets vedtekter § 9 at bedriftsforsamlingens leder og nestleder skal velges av og blant bedriftsforsamlingens medlemmer. Idar Kreutzer ble gjenvalgt som leder og Dag Mejdell gjenvalgt som nestleder på bedriftsforsamlingens møte 26. mai 2011.

Kreutzer og Mejdell ble begge gjenvalgt som medlemmer av bedriftsforsamlingen på Orkla ASAs generalforsamling 19. april 2012. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Idar Kreutzer som leder og Dag Mejdell som nestleder.

Åsmund Dybedahl som representant for de ansattevalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen, har gitt sin tilslutning til innstillingen. Kreutzer har ikke deltatt i behandlingen av dette punkt.

### **2. Styremedlemmer**

På bedriftsforsamlingens møte 26. mai 2011, ble følgende styremedlemmer valgt med en funksjonsperiode på ett år og samtlige er således på valg:

Åse Aulie Michelet                      (medlem 2001)

|                        |                                          |
|------------------------|------------------------------------------|
| Stein Erik Hagen       | (medlem 2004)                            |
| Bjørge Ven             | (medlem 2006)                            |
| Peter Ruzicka          | (medlem 2003-05, vara 2007, medlem 2008) |
| Jesper Ovesen          | (medlem 2010)                            |
| Åge Korsvold           | (medlem 2011)                            |
| Barbara M. Thoralfsson | (medlem 2011)                            |

Valgkomiteen har i sitt arbeide med styrets sammensetning de senere årene lagt vekt på å balansere hensynet til kontinuitet og behovet for en løpende fornyelse.

Bedriftsforsamlingen valgte, i tråd med valgkomiteens innstilling, ett nytt styremedlem i 2010 og to nye styremedlemmer i 2011. I år har Åse Aulie Michelet meddelt valgkomiteen at hun ikke stiller til gjenvalg som følge av ny stilling.

Videre er Åge Korsvold konstituert som daglig leder fra og med 30. april 2012. Det følger av allmennaksjeloven at Korsvold da ikke kan være medlem av styret.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av de øvrige styremedlemmene:

Stein Erik Hagen  
Bjørge Ven  
Peter Ruzicka  
Jesper Ovesen  
Barbara M. Thoralfsson

Valgkomiteen arbeider med å få på plass en innstilling til nytt styremedlem etter Åse Aulie Michelet, og har engasjert ekstern bistand i arbeidet med å identifisere aktuelle kandidater. Arbeidet er pr. dags dato ikke avsluttet. Det vil bli kalt inn til et ekstraordinært møte i bedriftsforsamlingen når valgkomiteens innstilling foreligger, antakeligvis etter sommerferien. Når en ny daglig leder er på plass tar valgkomiteen sikte på å foreslå Åge Korsvold gjeninnvalgt i styret.

For informasjon om styremedlemmene som foreslås gjenvalgt, vises til selskapets årsrapport tilgjengelig på [www.orkla.no](http://www.orkla.no).

Orklas vedtekter § 4 tredje ledd sier at aksjeeiervalgte styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer velges for inntil 2 år av gangen. Bedriftsforsamlingens aksjeeiervalgte medlemmer besluttet i 2007 å innføre en ordning med årlig valg av aksjeeiervalgte medlemmer og varamedlemmer til styret, og dette har senere vært praktisert. Funksjonstiden foreslås derfor satt til 1 år for samtlige.

### **3. Styrets leder og nestleder**

I bedriftsforsamlingens møte 26. mai 2011 ble Stein Erik Hagen valgt som styrets leder og Åge Korsvold som nestleder, begge for en periode på 1 år.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Stein Erik Hagen som leder. I tråd med bedriftsforsamlingens praksis foreslås funksjonstiden satt til 1 år. Det foreslås i denne omgang ikke ny nestleder i styret til erstatning for Åge Korsvold.

Åsmund Dybedahl som representant for de ansattevalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen, har gitt sin tilslutning til innstillingen.

#### 4. Honorarer

Bedriftsforsamlingen har praktisert en årlig justering av styrets honorarsatser i tråd med den generelle lønnsutviklingen, med mindre særlige forhold tilsier annet. Med de justeringer som foreslås nedenfor, ønsker valgkomiteen å fastholde dette generelle prinsipp.

Valgkomiteen foreslår i år en viss økning av styrets honorarer som følger:

|                   |                                    |
|-------------------|------------------------------------|
| styrets leder     | NOK,- 620 000 pr. år (fra 595.000) |
| styrets nestleder | NOK,- 485 000 pr. år (fra 465 000) |
| styremedlem       | NOK,- 367 000 pr. år (fra 352 000) |
| observatør        | NOK,- 139 000 pr. år (fra 133 000) |
| varamedlem        | NOK,- 24 500 pr. møte (fra 23 500) |

Styret har i dag ett medlem bosatt utenfor Norge. Valgkomiteen ønsker å legge til rette for flere utenlandske styremedlemmer over tid. Da det er en viss internasjonal konkurranse om gode utenlandske kandidater, og da disse medlemmene normalt vil måtte bruke mere tid i forbindelse med sin deltakelse i styret, vil valgkomiteen foreslå at et aksjonærvalgt styremedlem bosatt utenfor Norge mottar et tillegg på NOK 15 000 pr. styremøte vedkommende deltar i. Forslaget vil, etter valgkomiteens erfaringer, kunne bidra til et bredere tilfang av relevante kandidater til styret.

Valgkomiteen foreslår en viss økning av honorarer til medlemmene av kompensasjonskomiteen som følger:

|             |                                    |
|-------------|------------------------------------|
| komitéleder | NOK,- 120 000 pr. år (fra 117 000) |
| medlem      | NOK,- 90 000 pr. år (fra 88 000)   |

Valgkomiteen er av den oppfatning at arbeidsbyrden for medlemmene av styrets revisjonskomite, og i særdeleshet for komiteens leder, over tid har vært økende og det er ikke grunn til å anta at denne utviklingen vil avta. Den omstillingsperiode konsernet er inne i må også forventes kunne bidra til ytterligere arbeid. Samtidig er det valgkomiteens vurdering at selskapets honorarer til revisjonskomiteens medlemmer ligger noe lavt i forhold til flere sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen foreslår derfor en økning av honorarer til medlemmene av revisjonskomiteen som følger:

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
| komitéleder | NOK,- 150 000 pr. år (fra 117 000). |
| medlem      | NOK,- 100 000 pr. år (fra 88 000)   |

Honorarsatsene foreslås å gjelde inntil bedriftsforsamlingen fatter nytt vedtak.

Åsmund Dybedahl som representant for de ansattevalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen, har gitt sin tilslutning til innstillingen.

Oslo, 4. mai 2012

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

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

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

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

\_\_\_\_\_  
Åsmund Dybedahl (pkt 1, 3 og 4)

## Orkla ASA - Vedlegg 1 til valgkomiteens innstilling

Generalforsamlingen i Orkla ASA vedtok i sitt møte 22. april 2010 særlige retningslinjer for valgkomiteen. I retningslinjene punkt 4.4 heter det:

*"Innstillingen om valg av medlemmer til styret skal ta utgangspunkt i følgende:*

- *Styret bør være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og Orklas behov for kompetanse og mangfold.*
- *Det bør tas hensyn til at styret kan fungere godt som kollegialt organ.*
- *Flertallet av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser.*
- *Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere.*
- *Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret."*

I forlengelsen av dette er valgkomiteen av den oppfatning at sammensetningen av styret i Orkla ASA som helhet blant annet bør reflektere følgende kriterier:

- Beslutningsdyktighet og verdiskapningsorientering
- Internasjonal erfaring
- Innsikt i Orklas bransjeområder
- Erfaring fra ledelse og styrearbeid i større virksomheter
- Personlig og faglig tyngde, høy integritet
- God relasjonsbygger og kommunikator, evne til å arbeide i et kollegium

Valgkomiteen legger vekt på hensynet til kontinuitet i styret, men ønsker samtidig å legge til rette for en løpende fornyelse. Det er viktig med et handlekraftig og sterkt styre som kan bidra til å understøtte gjennomføring av selskapets kommuniserte strategi.

