
ORKLA ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes i
Den Norske Opera & Ballett, Kirsten Flagstads plass 1, Oslo,
torsdag 18. april 2013 kl. 15.00.

Til behandling foreligger:

- 1. Godkjenning av årsregnskap for 2012 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2012 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 avstemning 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. Endring av bedriftsdemokratiordningen i Orkla – forslag om vedtektsendringer og endring av Instruks for valgkomiteen**
- 4.1 Endring av bedriftsdemokratiordningen i Orkla – forslag om vedtektsendringer

Selskapet og ansattes organisasjoner som representerer mer enn to tredjedeler av de ansatte, har inngått en avtale om å avvikle bedriftsforsamlingen i Orkla ASA mot å endre de ansattes representasjon i Orkla ASAs styre. Avtalen innebærer at en av dagens to ansattevalgte observatører endrer status til styremedlem. Styret vil dermed utvides fra 10 til 11 medlemmer, hvorav 4 av medlemmene velges av og blant de ansatte. I tillegg vil de ansatte ha rett til en observatør til styret.

Avtalen er godkjent av Bedriftsdemokratinevnda, og styret vil med dette forelegge avtalen for generalforsamlingen for dennes tilslutning. Det foreslås at styret får fullmakt til å gjennomføre en beslutning om avvikling når bedriftsforsamlingen har gjennomført årets valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og styreleder. En nærmere redegjørelse for avtalen, og gjennomføring av denne, er tilgjengelig på www.orkla.no.

Styret fremlegger på denne bakgrunn forslag til følgende vedtektsendringer:

§§ 8, 9, 10, 11 og 17 oppheves, dagens §§ 12-16 blir nye §§ 8-12, og dagens § 18 blir ny § 13.

§ 3 første ledd endres til å lyde:

Stemmerett for transportert aksje kan utøves når transporten er registrert i Verdipapirsentralen innen den frist som fremgår av § 11 annet ledd.

§ 4 endres til å lyde:

Styret består av minst seks (6) og høyst elleve (11) valgte medlemmer og varamedlemmer.

Fire (4) av styrets medlemmer og varamedlemmer for disse samt én (1) observatør velges av og blant de ansatte i henhold til gjeldende lov og forskrift om ansattes medbestemmelsesrett.

De øvrige styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer for disse velges for inntil to (2) år av gangen av generalforsamlingen. Generalforsamlingen avgjør om det skal velges varamedlemmer for de aksjonærvalgte styremedlemmer. Disse medlemmer og varamedlemmer må være aksjeeiere i selskapet.

§ 7 tredje punktum endres til å lyde:

Godtgjørelsene fastsettes av generalforsamlingen og gjelder inntil ny beslutning fattes.

Ny § 9 bokstav b og c endres til å lyde:

- b. velge inntil syv (7) av styrets medlemmer og eventuelle varamedlemmer.*
- c. fastsette godtgjørelser til styret som angitt i disse vedtekters § 7.*

Ny § 10 første punktum endres til å lyde:

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret finner det nødvendig.

Ny § 11 første avsnitt endres til å lyde:

Innkallelse til ordinær eller ekstraordinær generalforsamling skal skje med minst 21 dagers varsel til tid og sted som styret bestemmer.

Ny § 12 første avsnitt endres til å lyde:

Samtidig med innkallelse til ordinær generalforsamling blir årsoppgjør og konsernoppjør sammen med revisjonsberetningen tilstillet aksjeeierne.

Ny § 13 endres til å lyde:

Generalforsamlingen velger for inntil to år av gangen to til fem medlemmer til en valgkomité og blant disse valgkomiteens leder, og fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.

Valgkomiteen skal fremlegge forslag i generalforsamlingen om dennes valg av medlemmer til styret. Valgkomiteen skal videre fremlegge forslag om valg av styreleder. I forbindelse med utarbeidelsen av forslag til valg av styreleder suppleres valgkomiteen med en representant utpekt av de ansattevalgte medlemmer av styret.

Vedtektsendringene foreslås å tre i kraft på det tidspunkt styret beslutter.

4.2 Forslag om endring av instruks for valgkomiteen i Orkla ASA

Generalforsamlingen vedtok i 2010 egen instruks for valgkomiteen i Orkla ASA (Instruksen). Under forutsetning av at generalforsamlingen gir sin tilslutning til forslaget om å avvikle bedriftsforsamlingen i Orkla ASA, krever dette en oppdatering av Instruksen.

Styrets forslag til den oppdaterte Instruksen er tilgjengelig på www.orkla.no. Endringene foreslås å tre i kraft når styret bestemmer at vedtektsendringene beskrevet i punkt 4.1 skal tre i kraft.

4.3 Forslag om endring av vedtektenes § 8 annet ledd

Det heter i dagens vedtekter § 8 annet ledd at generalforsamlingen skal velge 14 medlemmer av bedriftsforsamlingens medlemmer og 6 varamedlemmer. I lys av forslaget om å avvikle bedriftsforsamlingen foreslår valgkomiteen i sin innstilling at det velges færre enn 6 varamedlemmer ved årets valg. En slik fleksibilitet krever en endring av § 8 annet ledd, som foreslås endret til å lyde:

Generalforsamlingen velger fjorten (14) av bedriftsforsamlingens medlemmer. For denne gruppe velges inntil seks (6) varamedlemmer.

Vedtektsendringen foreslås å tre i kraft umiddelbart.

5. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I ordinær generalforsamling 19. april 2012 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2013.

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 i dag ervervet 86.210.630 aksjer i Orkla ASA under fullmakten. Det er ikke ervervet egne aksjer siden ordinær generalforsamling i 2012.

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 19. april 2013 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2014.

(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 det noterte allmennaksjeselskapet være minimum 21 dager. I selskaper der aksjonærene kan stemme elektronisk på generalforsamlingen, 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 holdes. Slikt vedtak ble fattet av generalforsamlingen i 2012, og styret foreslår følgende vedtak frem til neste ordinære generalforsamling:

«Frem til ordinær generalforsamling i 2014 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 27. mars 2013 tilgjengelig på www.orkla.no.

8. Valg av medlem til valgkomiteen

Det vises til innstilling av 27. mars 2013 tilgjengelig på www.orkla.no.

9. Godkjenning 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 **15. april 2013 kl. 15.00** (norsk tid). Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside 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 eller via VPS Investortjenester. Frist for å forhåndsstemme er 15. april 2013 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 1.018.930.970 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 2013 7.936.233 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) godkjenningen 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 19. april 2013. På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte vil utbyttet bli utbetalt 30. april 2013 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 aksjeerverv 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 internettsider 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, 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.

Generalforsamlingen vil bli direktesendt på webTV på www.orkla.no, og simultanoversatt til engelsk.

Oslo, 27. mars 2013

Idar Kreutzer
Bedriftsforsamlingens ordfører

VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKT 4

AVVIKLING AV ORKLAS BEDRIFTSFORSAMLING

Selskapet og ansattes organisasjoner som representerer mer enn to tredjedeler av de ansatte, har inngått en avtale om å avvikle bedriftsforsamlingen i Orkla ASA mot å endre de ansattes representasjon i Orkla ASAs styre. Avtalen innebærer at en av dagens to ansattevalgte observatører endrer status til styremedlem.

Avtalen er godkjent av Bedriftsdemokratiet, og styret vil med dette forelegge avtalen for generalforsamlingen for dennes tilslutning. Det foreslås at styret får fullmakt til å gjennomføre en beslutning om avvikling når bedriftsforsamlingen har gjennomført årets valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og styreleder.

1. Innledning

Bedriftsdemokratiet har lang tradisjon i Orkla. Konsernet er nå i en endringsfase, og det pågår en fokusering og forenkling av konsernets forretningsmodell og struktur. Denne prosessen er et naturlig utgangspunkt for en tilpasning og videreutvikling av gjeldende bedriftsdemokratiordning.

Etter nåværende konsernordning har Orkla en bedriftsforsamling på 21 medlemmer hvorav 7 medlemmer skal velges av og blant de ansatte i Orkla ASA og i datterselskaper i Norge, Sverige og Danmark. Styret i Orkla ASA består av 10 medlemmer, hvorav 3 medlemmer og 2 observatører skal velges av og blant de ansatte i Orkla ASA og i datterselskaper i Norge, Sverige og Danmark. Lilleborg AS, Stabburet AS og Nidar AS er fritatt fra plikten til å ha bedriftsforsamling – men skal ha ekstra representasjon i styret, jf. aksjelovens system.

2. Orklas nye bedriftsdemokratiordning

Styrerepresentasjon

Det er enighet med de ansattes organisasjoner om å avvikle bedriftsforsamlingen i Orkla ASA mot å øke representasjonen i Orklas styre ved at en av dagens to observatører endrer status til styremedlem. Styret vil dermed utvides til 11 medlemmer, hvorav 4 av medlemmene vil velges av og blant de ansatte. I tillegg vil de ansatte ha rett til en observatør til styret. Tre av styremedlemmene vil velges fra Norge, ett styremedlem fra Sverige og observatøren vil velges fra Danmark.

Det er avtalt med de ansatte at det ikke skal opprettes bedriftsforsamling i selskaper med mer enn 200 ansatte. I disse selskapene har de ansatte økt representasjon i selskapenes styre i henhold til aksjelovens bestemmelser.

Kontaktutvalg

Det er avtalt med de ansattes organisasjoner at det skal være et kontaktutvalg i hvert av forretningsområdene innen merkevareområdet. Kontaktutvalgene skal være informasjons- og samarbeidsorganer, men skal også være drøftelsesorganer i saker der dette er relevant. Det er utarbeidet egne retningslinjer for kontaktutvalgene.

Øvrige organer

Orklas Faglige Representantskap (OFR) er sammensatt av tillitsvalgte fra selskaper i Orklakonsernet. OFR utgjør sammen med konsenledelsen Konsernutvalget i Orkla, jf. Hovedavtalens bestemmelser om konsernutvalg.

Europeisk Samarbeidsutvalg består av representanter fra Orklas ledelse og 2 representanter fra de ansatte i EØS stater der Orkla har bedrifter med mer enn 500 ansatte. Norge og Sverige har 3 representanter.

3. Avvikling av bedriftsforsamlingen

Avtalen mellom selskapet og de ansattes organisasjoner om å avvikle bedriftsforsamlingen ble signert 14. mars 2013. Bedriftsdemokratiet har ved vedtak av 20. mars 2013 godkjent avtalens bestemmelser om avkorting av funksjonstid for de ansattevalgte medlemmene i bedriftsforsamlingen, samt endret status fra observatør til styremedlem for en av dagens observatører. Avtalen er betinget av generalforsamlingens tilslutning gjennom endring av vedtektene.

Styret fremmer på denne bakgrunn forslag om at generalforsamlingen fatter vedtak om endringer i vedtektene, herunder fjerner bestemmelsene om bedriftsforsamling og justerer antallet ansatterepresentanter i styret, og gir styret fullmakt til å fastsette ikrafttredelsesdato for vedtektsendringene. Rettemerket forslag til nye vedtekter følger som vedlegg.

Ved borfall av bedriftsforsamlingen må også instruks for valgkomiteen endres tilsvarende. Rettemerket forslag til ny instruks for valgkomiteen følger som vedlegg.

Valgkomiteen har lagt frem forslag for generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til bedriftsforsamlingen. Bedriftsforsamlingen vil gjennomføre valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og styreleder, og styret vil deretter iverksette vedtaket om å avvikle bedriftsforsamlingen i henhold til fullmakten.

VEDTEKTER ORKLA ASA

AKSJEKAPITAL. FORMÅL

§ 1

Orkla ASA er et allmennaksjeselskap med en aksjekapital på kr 1.273.663.712,50 fordelt på 1.018.930.970 aksjer à kr 1,25 fullt innbetalt. Selskapets kontor er i Oslo.

§ 2

Selskapets formål er å drive virksomhet som omfatter: Industri, handel, skogbruk, transport, finansiering, erverv og salg av verdipapirer og andre investeringer, kjøp og salg og utvikling og drift av fast eiendom, drift av aviser, blader og andre media, tjenesteytelser og enhver annen virksomhet i sammenheng med det her nevnte. Virksomheten drives av selskapet selv eller gjennom dets datterselskaper i inn- og utland.

GODKJENNELSE AV AKSJETRANSPORT

§ 3

Stemmerett for transportert aksje kan utøves når transporten er registrert i Verdpapirsentralen innen den frist som fremgår av § ~~15-11~~ annet ledd.

Styret kan helt eller delvis nekte godkjennelse av aksjeoverdragelse dersom selskapet i henhold til lov eller forskrift gitt i medhold av lov er gitt skjønnsmessig adgang til å nekte slik godkjennelse eller anvende andre omsetningsbegrensninger.

STYRET

§ 4

Styret består etter bedriftsforsamlingens bestemmelse av minst seks (6) og høyst ~~ti~~ elleve (11) valgte medlemmer og varamedlemmer.

~~Fire~~ ~~tre~~ (4) av styrets medlemmer og varamedlemmer ~~til~~ for disse samt ~~en~~ to (2) observatører velges av og blant de ansatte i henhold til gjeldende lov og forskrift om ansattes medbestemmelsesrett.

De øvrige styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer for disse velges for inntil to (2) år av gangen av ~~de aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen~~ ~~generalforsamlingen~~. ~~Bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer~~ ~~Generalforsamlingen~~ avgjør om det skal velges varamedlemmer for de aksjonærvalgte styremedlemmer. Disse medlemmer og varamedlemmer må være aksjeeiere i selskapet.

§ 5

Som leder av den samlede administrasjon ansetter styret en eller flere daglige ledere.

§ 6

Selskapets firma tegnes av styrets leder sammen med et av styrets medlemmer, av daglig leder, eller, etter styrets bestemmelse, av bestemt betegnede ansatte.

§ 7

Styrets medlemmer og observatører oppebærer hver en samlet fast årlig godtgjørelse. Styrets varamedlemmer oppebærer en godtgjørelse for hvert avgitt møte. Godtgjørelsene fastsettes av bedriftsforsamlingen ~~generalforsamlingen~~ og gjelder inntil ny beslutning fattes.

BEDRIFTSFORSAMLINGEN

~~§ 8~~

~~Det skal være en bedriftsforsamling som består av tjueen (21) medlemmer.~~

~~Generalforsamlingen velger fjorten (14) av bedriftsforsamlingens medlemmer. For denne gruppe velges seks (6) varamedlemmer.¹~~

~~Sju (7) medlemmer av bedriftsforsamlingen med varamedlemmer velges av og blant de ansatte i henhold til gjeldende lov og forskrift om ansattes medbestemmelsesrett.~~

~~Bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer og deres varamedlemmer velges for inntil to (2) år av gangen.~~

~~Bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer oppebærer møtegodtgjørelse som fastsettes av generalforsamlingen. Den av generalforsamlingen fastsatte godtgjørelse for hvert avgitt møte gjelder inntil ny beslutning fattes.~~

~~Tilsvarende fastsetter generalforsamlingen en fast årlig godtgjørelse for bedriftsforsamlingens ordfører og varaordfører i tillegg til den fastsatte møtegodtgjørelse.~~

~~§ 9~~

~~Av og blant bedriftsforsamlingens medlemmer velges en ordfører og en varaordfører. Ordføreren, eller i hans fravær varaordføreren, sammenkaller til ordinært møte hvert halvår, og ellers når minst en sjettedel (1/6) av bedriftsforsamlingens medlemmer krever det, eller når ordføreren eller styret finner det fornødent. I årets første ordinære møte fremlegger styret revidert resultatregnskap og balanse, så vel som konsernresultatregnskap og konsernbalanse.~~

¹ Det følger av innkallingen punkt 4.3 at vedtektene § 8 annet ledd foreslås endret med umiddelbar virkning - og før en avvikling av bedriftsforsamlingen gjennomføres - for å gi fleksibilitet ved valget av varamedlemmer til bedriftsforsamlingen.

~~I det annet ordinære møte gis orientering om selskapets og datterselskapers økonomiske stilling. Bedriftsforsamlingens møter holdes der hvor ordføreren bestemmer.~~

~~§ 10~~

~~Bedriftsforsamlingen skal:~~

- ~~a. velge styrets medlemmer og eventuelt varamedlemmer i samsvar med § 4, 3. ledd, velge styrets leder og fastsette styrets godtgjørelse. Dør et aksjonærvalgt medlem av styret i sin funksjonstid, velger bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer et nytt styremedlem for resten av avdødes funksjonstid. Likeledes kan det velges en midlertidig stedfortreder når et aksjonærvalgt medlem på grunn av sykdom eller ved annet forfall i lengre tid er forhindret fra å tjenestegjøre. Denne stedfortreder fungerer så lenge bedriftsforsamlingens aksjonærvalgte medlemmer finner det nødvendig.~~
- ~~b. fremsette forslag overfor generalforsamlingen om valg av én eller flere revisorer og om godkjenning av revisors (revisorenes) godtgjørelse.~~
- ~~c. forøvrig ha de oppgaver som følger av lov om allmennaksjeselskaper § 6-37.~~

~~§ 11~~

~~Bedriftsforsamlingen er beslutningsdyktig når flere enn halvdelen av samtlige medlemmer er til stede.~~

GENERALFORSAMLINGEN

~~§ 8~~ 12

Ordinær generalforsamling skal avholdes hvert år innen utgangen av mai måned.

~~§ 9~~ 13

Den ordinære generalforsamling skal:

- a. godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for Orkla ASA og konsernet, herunder utdeling av utbytte fra Orkla ASA.
- b. velge inntil syv (7) fjorten (14) av bedriftsforsamlingens av styrets medlemmer og eventuelle og deres varamedlemmer.
- c. fastsette godtgjørelser til bedriftsforsamlingen styret som angitt i disse vedtekters § 78, femte og sjette ledd.
- d. velge én eller flere revisorer når dette ifølge lov om allmennaksjeselskaper § 7-1 er aktuelt samt godkjenne revisors (revisorenes) godtgjørelse.

- e. behandle forslag til forandring i disse vedtekter og enhver annen sak som etter lov om allmennaksjeselskaper sammenholdt med disse vedtekter henhører under dens myndighet.

§ 104

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret, ~~bedriftsforsamlingen eller dens ordfører~~ finner det nødvendig. Likeledes skal generalforsamling innkalles når aksjeeiere som representerer minst en tjuedel av aksjekapitalen, eller revisor, skriftlig krever det og samtidig oppgir hvilke emner som ønskes behandlet.

§ 115

Innkallelse til ordinær eller ekstraordinær generalforsamling skal skje med minst 21 dagers varsel til tid og sted som ~~bedriftsforsamlingens ordfører i forening med~~ styret bestemmer.

For å kunne delta på generalforsamling, må selskapet senest kl. 15:00 på den tredje virkedagen, jf. lov 25. juni 1999 om finansavtaler og finansoppdrag § 12e, før dagen for avholdelse av generalforsamling, ha mottatt melding om at aksjeeieren vil delta på generalforsamlingen. Påmeldingsfristen kan likevel ikke utløpe tidligere enn 5 dager før avholdelse av generalforsamlingen.

§ 126

Samtidig med innkallelse til ordinær generalforsamling blir årsoppgjør og konsernoppgjør sammen med ~~bedriftsforsamlingens uttalelse og~~ revisjonsberetningen tilstillet aksjeeierne.

Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, ikke sendes til aksjeeierne når disse gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeier kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

~~§ 17~~

~~Generalforsamlingens forhandlinger ledes av bedriftsforsamlingens ordfører, eller i dennes fravær, av varaordføreren.~~

VALGKOMITÉ

§ 138

Generalforsamlingen velger for inntil to år av gangen to til fem medlemmer til en valgkomité og blant disse valgkomiteens leder, og fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.

Valgkomitéen skal fremlegge forslag i generalforsamlingen om dennes valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen styret. Valgkomitéen skal videre fremlegge forslag om valg av styreleder. 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 valgkomitéen med en representant utpekt av de ansattevalgte medlemmer av styret bedriftsforsamlingen.

Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA, jf. vedtektene § ~~18~~13

1. Sammensetning og valg

Valgkomiteen består av to til fem medlemmer. Generalforsamlingen velger valgkomiteens medlemmer og dens leder. Medlemmene velges for inntil to år av gangen.

2. Godtgjørelse

Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.

3. Valgkomiteens oppgaver

Valgkomiteen har som oppgave å avgi følgende innstillinger:

3.1 Innstilling til generalforsamlingen

- valg av aksjonærvalgte medlemmer og eventuelle varamedlemmer til selskapets bedriftsforsamlingstyre
- valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen
- fastsette godtgjørelse til styret og valgkomiteen og bedriftsforsamlingen

3.2 Innstilling til bedriftsforsamlingen

valg av bedriftsforsamlingens leder og nestleder

- valg av styrets leder og nestleder (valgkomiteen suppleres med en representant utpekt av de ansattevalgte medlemmer av styretbedriftsforsamlingen)

fastsette godtgjørelse til styret

3.3 Innstilling til de aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen

- valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret

4. Nærmere om innstillingene

4.1 Innstilling om valg av aksjonærvalgte medlemmer til bedriftsforsamling og valgkomité

Innstillingen om valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen og valgkomiteen skal ta utgangspunkt i å sikre bred representasjon fra selskapets aksjeeiere.

4.2 Innstilling om valg av valgkomiteens medlemmer

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 eller bedriftsforsamlingen. Innstillingen avgis av en samlet valgkomité.

4.3 Innstilling om valg av bedriftsforsamlingens ordfører

Innstillingen om valg av bedriftsforsamlingens ordfører skal ta utgangspunkt i at ordføreren, som generalforsamlingens møteleder, skal anses uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og Orklas hovedaksjonærer.

4.4.3 Innstilling om valg av medlemmer til styret

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 hovedaksjeiere.
- Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret.

4.4.5 Generelle krav til innstillingene

Innstillingene skal være begrunnet, angi funksjonstid og inneholde følgende informasjon om nye kandidater:

- kompetanse
- kapasitet
- uavhengighet
- alder
- utdanning
- yrkesmessig erfaring
- hvor lenge de eventuelt har hatt verv i Orkla
- eventuelle andre oppdrag for Orkla
- vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner

Ved forslag til gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten mv.

5. Saksbehandlingsregler

Valgkomiteen er beslutningsdyktig når minst tre medlemmer er til stede. Samtlige medlemmer skal gis anledning til å delta i behandlingen.

Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra lederen, eller dersom ett medlem ber om det. Det skal føres referat fra komiteens møter.

Styrets leder og konsernsjefen skal innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før valgkomiteen avgir sin endelige innstilling. Valgkomiteen skal få seg forelagt styrets evaluering av sin virksomhet og kompetanse.

Komiteen innhenter de opplysninger fra administrasjonen eller andre personer, herunder de ansattes representanter og aksjeeierne, som anses relevante. Det legges ut informasjon

på selskapets hjemmeside om frister for å fremsette forslag og innspill til valgkomiteen når det gjelder valg til både styre og, valgkomité ~~og bedriftsforsamling~~.

Valgkomiteen kan trekke på ressurser i selskapet, og hente inn råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet. Valgkomiteens kostnader dekkes av selskapet.

Valgkomiteens leder, eller den denne måtte bemyndige, fremlegger innstillingene for ~~henholdsvis generalforsamling og bedriftsforsamling~~.

6. Behandling av valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal foreligge i tide til at de kan meddeles aksjeeierne før generalforsamlingen. Innstillingen gjøres om mulig tilgjengelig for aksjeeierne senest samtidig med innkallingen til generalforsamlingen.

~~7. Behandling av valgkomiteens innstilling til bedriftsforsamlingen~~

~~Valgkomiteens innstilling til bedriftsforsamlingen skal legges ved innkallingen til det bedriftsforsamlingsmøte hvor innstillingen skal behandles.~~

VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKT 7

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. 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.»

Valgkomiteen har vært gjort kjent med dialogen mellom selskapet og de ansatte om å avvikle bedriftsforsamlingen i Orkla ASA, og avtalen er nå forelagt generalforsamlingen for godkjenning. I lys av dette tar valgkomiteen ikke sikte på å gjøre endringer i bedriftsforsamlingens sammensetning ved vårens valg, men vil i størst mulig grad innstille på gjenvalg. Dagens sammensetning av bedriftsforsamlingen reflekterer etter valgkomiteens vurdering aksjonærenes interesser og aksjonærsammensetningen i selskapet på en god måte, og er i samsvar med Instruksen. I den utstrekning det er behov for å supplere antallet medlemmer, vil valgkomiteen foreslå at dagens varamedlemmer rykker opp i valgt rekkefølge.

Ytterligere begrunnelse for valgkomiteens innstilling vil bli gitt i generalforsamlingen.

2. Bedriftsforsamlingen

2.1 Medlemmer

På selskapets generalforsamling våren 2012 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	(medlem 2001)
Idar Kreutzer	(medlem 2003)
Rune Bjerke	(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)
Marianne Blystad	(medlem 2006)
Nils Selte	(medlem 2008)
Terje Venold	(vara 2001-09, medlem 2009)
Ann Kristin Brautaset	(vara 2006-10, medlem 2010)
Odd Gleditsch d.y.	(vara 2010, medlem 2012)
Gunnar Rydning	(vara 2011, medlem 2012)

Dag Mejdell har trukket seg som medlem av bedriftsforsamlingen i 2012, som følge av annet verv.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen:

	<u>Antall egne aksjer/selskapstilknytninger og dennes beholdning pr. 31.12.2012</u>
Johan H. Andresen	(0)/Ferd AS (100.000)
Idar Kreutzer	(0)/Finans Norge (0)
Rune Bjerke	(0)/DNB (22.368.460)
Nils-Henrik Pettersson	(42.080)/Advokatfirma Schjødt AS (0)
Gunn Wærsted	(0)/Nordea (2.225.558)
Lars Windfeldt	(0)/(10.000)
Olaug Svarva	(0)/Folketrygdfondet (77.966.879)
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 (77.966.879)
Odd Gleditsch d.y.	(0)/Hejo Holding AS (101.000)
Gunnar Rydning	(0)/(0)

Valgkomiteen innstiller videre på varamedlem Scilla Treschow Hokholt som nytt medlem til bedriftsforsamlingen. Informasjon om Treschow Hokholt 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 2014.

Som det fremgår av innkallingen foreslås avtalen mellom selskapet og de ansatte å tre i kraft – og bedriftsforsamlingen avvirket – etter at bedriftsforsamlingen har gjennomført vårens valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og styreleder. Dette møtet gjennomføres fortrinnsvis i mai måned, og kan da bli det siste møtet i bedriftsforsamlingen.

2.2 Varamedlemmer

På selskapets generalforsamling våren 2012 ble samtlige varamedlemmer valgt for ett år (i rekkefølge for innkalling), og følgende er således på valg:

	<u>Valgt inn fra:</u>
Scilla Treschow Hokholt	(2003)
Kjetil Houg	(medlem 2007-12, vara 2012)
Camilla Hagen Sørli	(2012)
Benedikte Bjørn	(2006)
Kirsten Idebøen	(2012)
Mimi K. Berdal	(2009)

Som det fremgår av punkt 2.1, innstiller valgkomiteen på Scilla Treschow Hokholt som nytt medlem av bedriftsforsamlingen.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av følgende varamedlemmer:

	<u>Antall egne aksjer/selskapstilknytninger og dennes beholdning pr. 31.12.2012</u>
Kjetil Houg	(600)/Oslo Pensjonsforsikring (3.800.000)
Camilla Hagen Sørli	(0)/Canica (249.142.000)
Benedikte Bjørn	(0)/Statoil (3.739.034)
Kirsten Idebøen	(0)/(0)
Mimi K. Berdal	(0)/(0)

Det vises i denne forbindelse til forslaget om å endre vedtektene § 8, annet ledd slik at det gis anledning til å velge færre enn 6 varamedlemmer til de aksjonærvalgte medlemmene.

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 2014. Det vises til hva som er sagt ovenfor om mulig avvikling av bedriftsforsamlingen.

Valgkomiteen foreslår følgende rekkefølge for innkalling av varamedlemmer ved forfall:

Kjetil Houg	(1)
Camilla Hagen Sørli	(2)
Benedikte Bjørn	(3)
Kirsten Idebøen	(4)
Mimi K. Berdal	(5)

Oslo, 27. mars 2013

Idar Kreutzer

Nils-Henrik Pettersson

Leiv Askvig

Olaug Svarva

VEDLEGG TIL INNSTILLINGEN PUNKT 2.1:

Scilla Treschow Hokholt (født 1961)

Utdanning: 2006-07: Styrelederen, BI
1995-97: Høgre Greenkeeper utbildning, Svenske Golf forbundet
1983-88: Sivilagronom, NLH

Arbeidserfaring: 1991- : Fritzøe Gård Golfbane, daglig leder/styreleder
1988-94: Fritzøe Gård, prosjektleder gjenoppbygging

Tillitsverv: Nestleder; Larvik Golfbane AS
Styreleder; Foreningen for Private Golfbaner
Styremedlem; Blaabygg AS
Styremedlem; Female Invest AS
Medlem; Kompetanserådet for FolkeUniversitetet VTB
Styremedlem; Nutri Pharma ASA

Verv og oppdrag for Orkla: Varamedlem; Bedriftsforsamlingen, Orkla ASA

Treschow Hokholt og nærstående eide 47.965 aksjer i Orkla ASA pr. 31.12.2012.

VEDLEGG TIL DAGSORDEN PUNKT 8

VALG AV MEDLEM TIL 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.»

Nils-Henrik Pettersson er på valg i 2013 (valgt i 2011 for 2 år). Nils-Henrik Pettersson er nominert av Canica AS (249.142.000 aksjer i Orkla ASA), og har vært medlem av valgkomiteen siden 2009 og av bedriftsforsamlingen siden 2003. Pettersson eier 42.080 aksjer i Orkla ASA.

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 Nils-Henrik Pettersson som medlem av valgkomiteen.

I tråd med vedtektenes § 18, første ledd og Instruksen punkt 1, foreslås valgperioden satt til to år – dvs. frem til ordinær generalforsamling 2015.

Oslo, 27. mars 2013

Idar Kreutzer

Nils-Henrik Pettersson

Leiv Askvig

Olaug Svarva

* Det vises til innkallingen punkt 4 hvor det foreslås at valgkomiteens mandat endres i forbindelse med avvikling av bedriftsforsamlingen.