

**PROTOKOLL**  
**FRA**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
**I**  
**ORKLA ASA**

År 2016, den 14. april ble det avholdt ordinær generalforsamling i Orkla ASA i Ingeniørenes Hus, Kronprinsens gate 17, Oslo.

Styrets leder, Stein Erik Hagen, åpnet møtet.

Hagen refererte til innkallingen og opplyste at denne var sendt til alle aksjonærer med kjent oppholdssted. I tråd med vedtektene § 12 annet ledd har styret besluttet at dokumentene som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men isteden gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider.

På selskapets internettsider er følgende dokumenter gjort tilgjengelige: årsregnskapet sammen med årsberetningen, revisors beretning og valgkomiteens innstillinger av 17. mars 2016 og vedlegg til agendapunktene 3, 4 og 6 av 23. mars 2016.

Det ble så tatt opp fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere.

Til stede var:

188 stemmeberettigede personer. De som har møtt frem eller forhåndsstemt representerer til sammen 338 053 335 aksjer og stemmer. De representerte aksjer utgjør 49,68 % av selskapets stemmeberettigede aksjer, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Til stede var også:

Konsernsjef Peter A. Ruzicka  
Styrets leder, Stein Erik Hagen  
Selskapets valgte revisor Ernst & Young AS, v/statsautorisert revisor Jan Wellum Svensen  
Medlemmer fra selskapets styre og konsernledelse

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden, og møtet ble erklært lovlig satt.

På møtet ble følgende behandlet:

## 1. Valg av møteleder

Anders Christian Stray Ryssdal ble valgt til møteleder. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Til å undertegne protokollen sammen med møtelederen, ble Ann Kristin Brautaset enstemmig valgt.

## 2. Godkjenning av årsregnskap for 2015 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2015 med kr 2,50 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie

Styrets årsberetning, forslag til årsregnskap for 2015 for Orkla ASA og for konsernet var fremlagt, sammen med revisors beretning.

Konsernsjef Peter A. Ruzicka ga en orientering om Orkla-konsernets status og strategi. CFO Jens Bjørn Staff gjennomgikk hovedpunktene i årsregnskapet. Konserndirektør og CEO Orkla Foods, Atle Vidar Nagel-Johansen, ga en presentasjon av Orklas kjøp av Hamé.

Styrets leder, Stein Erik Hagen, ga en redegjørelse for de vurderinger som lå til grunn for styrets forslag til aksjeutbytte.

Statsautorisert revisor Jan Wellum Svensen refererte revisors beretning til generalforsamlingen.

Det ble åpnet for spørsmål og kommentarer fra salen.

*Generalforsamlingen vedtok årsregnskapet for 2015 for Orkla ASA og konsernet, samt styrets årsberetning, herunder aksjeutbytte for 2015 med kr 2,50 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie.*

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

## 3. Orklas betingelsespolitikk, godtgjørelse til ledende ansatte og konsernets insentivprogrammer

Møteleder redegjorde innledningsvis for reglene om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som er inntatt i allmennaksjeloven § 6-16 (a), og som generalforsamlingen etter loven skal behandle. Styrets erklæring er inntatt i note 5 til regnskapet til Orkla ASA for 2015 som inngår i Orklas årsrapport og som eget vedlegg til innkallingen.

### 3.1 Redegjørelse om Orklas betingelsespolitikk og styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets leder foretok en gjennomgang av Orklas betingelsespolitikk og styrets erklæring.

### 3.2 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsåret

*Generalforsamlingen vedtok å slutte seg til styrets erklæring om lederlønn som beskrevet i note 5 (ii) til regnskapet for Orkla ASA.*

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

### 3.3 Godkjenning av retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for det kommende regnskapsår

*Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer for aksjerelatert avlønning knyttet til (i) langtidsinsentiv for ledere og nøkkelpersoner, så langt det gjelder at bonusbanken knyttes til totalavkastningen på Orkla-aksjen og (ii) salg av aksjer med 30 % rabatt til ansatte.*

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

## 4. **Redegjørelse for selskapets foretaksstyring**

Styrets leder Stein Erik Hagen ga en redegjørelse for styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring). Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

## 5. **Endringer av Orklas vedtekter**

Møteleder redegjorde for forslaget til endringer i vedtektene. Det er enighet mellom selskapet og ansattes representanter om å avvikle observatørposten til styret. Endringen er godkjent av Bedriftsdemokratinevnda. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i tråd med innstillingen:

*§ 4 annet avsnitt endres til å lyde:*

*«Fire (4) av styrets medlemmer og varamedlemmer for disse velges av og blant de ansatte i henhold til gjeldende lov og forskrift om ansattes medbestemmelsesrett.»*

*§ 7 endres til å lyde:*

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

## 6. **Fullmakt til erverv av egne aksjer**

I ordinær generalforsamling 16. april 2015 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2016.

Fullmakt til å erverve egne aksjer har ble første gang gitt på generalforsamlingen 7. mai 1998, og fullmakten er fornyet hvert år. Fullmakten er benyttet til moderate tilbakekjøp.

Under fullmakten gitt av generalforsamlingen i 2015 er det kjøpt 4.000.000 aksjer som er benyttet til Orklas aksje- og insentivprogram for ansatte.

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.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*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 100. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten skal gjelde fra og med 15. april 2016 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2017.*

*Fullmakten kan benyttes til oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer for ansatte vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden pkt. 3.3.*

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*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 100. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten skal gjelde fra og med 15. april 2016 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2017.*

*Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.*

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

## **7. Valg av medlemmer og varamedlem til styret**

Leder av valgkomiteen, Anders Christian Stray Ryssdal, redegjorde innledningsvis for valgkomiteens arbeid og valgkomiteens samlede innstilling til agendapunktene 7 til og med 12. Generalforsamlingen gikk deretter over til behandling av de enkelte deler av valgkomiteens innstilling.

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av styremedlemmene:

Stein Erik Hagen  
Grace Reksten Skaugen  
Lisbeth Valther

Ingrid Jonasson Blank  
Lars Dahlgren  
Nils Selte

Valgkomiteen innstilte videre på valg av Caroline Hagen Kjos som personlig varamedlem for Stein Erik Hagen og Nils Selte.

Det ble gitt anledning til å foreslå andre kandidater fra aksjonærenes side.

Valgkomiteen var av den oppfatning at en årlig vurdering av styrets samlede sammensetning vil gi større fleksibilitet, og foreslo at valgperioden som i fjor, settes til ett år.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

*Følgende medlemmer ble valgt for ett år:*

*Stein Erik Hagen  
Grace Reksten Skaugen  
Lisbeth Valther  
Ingrid Jonasson Blank  
Lars Dahlgren  
Nils Selte*

*Følgende varamedlem ble valgt for ett år:*

*Caroline Hagen Kjos*

## **8. Valg av styreleder og styrets nestleder**

Valgkomiteens leder, Anders Christian Stray Ryssdal, redegjorde for innstillingen. Valgperioden settes til 1 år. Det ble gitt anledning til å stille spørsmål og gi kommentarer, herunder foreslå alternative kandidater.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

*Stein Erik Hagen ble valgt som styreleder for ett år.*

*Grace Reksten Skaugen ble valgt som styrets nestleder for ett år.*

## **9. Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteens leder, Anders Christian Stray Ryssdal, redegjorde for innstillingen.

Følgende medlemmer av valgkomiteen var på valg:

Anders Christian Stray Ryssdal  
Karin Bing Orgland  
Leiv Askvig

Det ble gitt anledning til å foreslå andre kandidater fra aksjonærenes side.

Etter vedtektene § 13 første ledd ble valgperioden foreslått til 2 år, dvs. frem til ordinær generalforsamling 2018.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

*Følgende medlemmer ble valg for to år:*

*Anders Christian Stray Ryssdal  
Karin Bing Orgland  
Leiv Askvig*

#### **10. Valg av leder av valgkomiteen**

Valgkomiteens leder, Anders Christian Stray Ryssdal, redegjorde for innstillingen.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

*Anders Christian Stray Ryssdal ble valgt som leder av valgkomiteen.*

#### **11. Godtgjørelse til styrets medlemmer**

Leder av valgkomiteen, Anders Christian Stray Ryssdal, viste til gjennomgangen av valgkomiteens innstilling. Valgkomiteen ønsket å opprettholde en praksis med årlig justering av styrets honorarsatser i tråd med den generelle lønnsutviklingen.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

*Følgende honorarsatser ble vedtatt:*

*Styret:*

|                          |                            |
|--------------------------|----------------------------|
| <i>styrets leder</i>     | <i>NOK 700 000 pr. år</i>  |
| <i>styrets nestleder</i> | <i>NOK 545 000 pr. år</i>  |
| <i>styremedlem</i>       | <i>NOK 410 000 pr. år</i>  |
| <i>observatør</i>        | <i>NOK 156 000 pr. år</i>  |
| <i>varamedlem</i>        | <i>NOK 26 500 pr. møte</i> |

*Aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 16 500 pr styremøte de deltar på, og dette vil også gjelde for aksjonærvalgte varamedlemmer.*

*Kompensasjonskomiteen:*

|                    |                           |
|--------------------|---------------------------|
| <i>komitéleder</i> | <i>NOK 134 000 pr. år</i> |
| <i>medlem</i>      | <i>NOK 100 000 pr. år</i> |

*Revisjonskomiteen:*

|                    |                           |
|--------------------|---------------------------|
| <i>komitéleder</i> | <i>NOK 168 000 pr. år</i> |
| <i>medlem</i>      | <i>NOK 112 000 pr. år</i> |

## 12. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Leder av valgkomiteen, Anders Christian Stray Ryssdal, viste til gjennomgangen av valgkomiteens innstilling. Valgkomiteens honorarer justeres normalt hvert tredje år, og ble sist justert i 2015. Det ble foreslått en endring fra fast møtegodtgjørelse til en fast godtgjørelse pr. år.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

*Følgende honorarsatser ble vedtatt:*

|                                 |                           |
|---------------------------------|---------------------------|
| <i>komitéleder</i>              | <i>NOK 60 000 pr. år</i>  |
| <i>medlem</i>                   | <i>NOK 44 000 pr. år</i>  |
| <i>ansattvalgt representant</i> | <i>NOK 5 500 pr. møte</i> |

## 13. Godkjennelse av revisors godtgjørelse

Det var foreslått en godtgjørelse til revisor for 2015 på kr. 2 736 263.

Møteleder viste til note 5 i regnskapet for Orkla ASA, og ga en oversikt over de samlede honorarer til konsernrevisor og andre revisorer for 2015, herunder hvorledes disse fordeler seg på revisjonshonorarer og honorarer for annen bistand.

Revisors godtgjørelse ble deretter vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

\*\*\*\*\*

Mer forelå ikke til behandling. Møtet ble hevet.

Oslo, 14. april 2016

  
.....  
Anders Christian Stray Ryssdal  
Møteleder

  
.....  
Ann Kristin Brautaset

Vedlegg: Fortegnelse stemmetall pr sak

**Protokoll for generalforsamling ORKLA ASA A-AKSJER**

ISIN: NO0003733800 ORKLA ASA A-AKSJER  
 Generalforsamlingsdato: 14.04.2016 15.00  
 Dagens dato: 14.04.2016

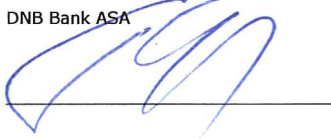
| Aksjeklasse                                                                                                                                                  | For                | Mot               | Avgitte            | Avstår         | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 1 Valg av møteleder</b>                                                                                                                               |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 505 310 018        | 1                 | 505 310 019        | 3 647          | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 100,00 %           | 0,00 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 100,00 %           | 0,00 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 49,59 %            | 0,00 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>505 310 018</b> | <b>1</b>          | <b>505 310 019</b> | <b>3 647</b>   | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 2 Godkjenning av årsregnskap for 2015, herunder utdeling av utbytte</b>                                                                               |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 505 298 753        | 14 913            | 505 313 666        | 0              | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 100,00 %           | 0,00 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 100,00 %           | 0,00 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 49,59 %            | 0,00 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>505 298 753</b> | <b>14 913</b>     | <b>505 313 666</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 3.2 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsår</b>                                      |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 496 134 132        | 9 162 059         | 505 296 191        | 17 475         | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 98,19 %            | 1,81 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 98,18 %            | 1,81 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 48,69 %            | 0,90 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>496 134 132</b> | <b>9 162 059</b>  | <b>505 296 191</b> | <b>17 475</b>  | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 3.3 Godkjenning av retningslinjer for aksjerelaterte insentivprogrammer for det kommende regnskapsår</b>                                              |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 495 944 882        | 9 218 476         | 505 163 358        | 150 308        | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 98,18 %            | 1,83 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 98,15 %            | 1,82 %            | 99,97 %            | 0,03 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 48,67 %            | 0,91 %            | 49,58 %            | 0,02 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>495 944 882</b> | <b>9 218 476</b>  | <b>505 163 358</b> | <b>150 308</b> | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 5 Endring av Orklas vedtekter</b>                                                                                                                     |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 505 302 894        | 5 169             | 505 308 063        | 5 603          | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 100,00 %           | 0,00 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 100,00 %           | 0,00 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 49,59 %            | 0,00 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>505 302 894</b> | <b>5 169</b>      | <b>505 308 063</b> | <b>5 603</b>   | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 6.ii Fullmakt til erverv av egne aksjer for oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer vedtatt av generalf</b> |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 503 475 412        | 1 836 107         | 505 311 519        | 2 147          | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 99,64 %            | 0,36 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 99,64 %            | 0,36 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 49,41 %            | 0,18 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>503 475 412</b> | <b>1 836 107</b>  | <b>505 311 519</b> | <b>2 147</b>   | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 6.iii Fullmakt til erverv av egne aksjer, som kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering</b>                                                  |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 503 943 272        | 1 368 898         | 505 312 170        | 1 496          | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 99,73 %            | 0,27 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 99,73 %            | 0,27 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 49,46 %            | 0,13 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>503 943 272</b> | <b>1 368 898</b>  | <b>505 312 170</b> | <b>1 496</b>   | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7 Valg av medlemmer og varamedlem til styret</b>                                                                                                      |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 478 672 326        | 26 641 340        | 505 313 666        | 0              | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 94,73 %            | 5,27 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 94,73 %            | 5,27 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 46,98 %            | 2,62 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                                | <b>478 672 326</b> | <b>26 641 340</b> | <b>505 313 666</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.1 Stein Erik Hagen</b>                                                                                                                              |                    |                   |                    |                |             |                                        |
| A - aksje                                                                                                                                                    | 498 248 686        | 7 064 980         | 505 313 666        | 0              | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                            | 98,60 %            | 1,40 %            |                    | 0,00 %         |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                            | 98,60 %            | 1,40 %            | 100,00 %           | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                   | 48,90 %            | 0,69 %            | 49,59 %            | 0,00 %         | 0,00 %      |                                        |

| Aksjeklasse                                                     | For                | Mot               | Avgitte            | Avstår        | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>498 248 686</b> | <b>7 064 980</b>  | <b>505 313 666</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.2 Grace Reksten Skaugen</b>                            |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 505 031 670        | 281 426           | 505 313 096        | 570           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 99,94 %            | 0,06 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 99,94 %            | 0,06 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,57 %            | 0,03 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>505 031 670</b> | <b>281 426</b>    | <b>505 313 096</b> | <b>570</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.3 Ingrid Jonasson Blank</b>                            |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 484 894 923        | 20 354 969        | 505 249 892        | 63 774        | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 95,97 %            | 4,03 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 95,96 %            | 4,03 %            | 99,99 %            | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 47,59 %            | 2,00 %            | 49,59 %            | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>484 894 923</b> | <b>20 354 969</b> | <b>505 249 892</b> | <b>63 774</b> | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.4 Lisbeth Valthø</b>                                   |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 505 039 360        | 274 016           | 505 313 376        | 290           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 99,95 %            | 0,05 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 99,95 %            | 0,05 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,57 %            | 0,03 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>505 039 360</b> | <b>274 016</b>    | <b>505 313 376</b> | <b>290</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.5 Lars Dahlgren</b>                                    |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 504 809 518        | 503 858           | 505 313 376        | 290           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 99,90 %            | 0,10 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 99,90 %            | 0,10 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,54 %            | 0,05 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>504 809 518</b> | <b>503 858</b>    | <b>505 313 376</b> | <b>290</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.6 Nils K. Selte</b>                                    |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 496 087 320        | 9 226 056         | 505 313 376        | 290           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 98,17 %            | 1,83 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 98,17 %            | 1,83 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 48,69 %            | 0,91 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>496 087 320</b> | <b>9 226 056</b>  | <b>505 313 376</b> | <b>290</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 7.7 Caroline Hagen Kjos (varamedlem)</b>                 |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 504 437 097        | 876 569           | 505 313 666        | 0             | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 99,83 %            | 0,17 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 99,83 %            | 0,17 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,51 %            | 0,09 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>504 437 097</b> | <b>876 569</b>    | <b>505 313 666</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 8.1 Valg av styreleder: Stein Erik Hagen</b>             |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 503 402 234        | 1 904 825         | 505 307 059        | 6 607         | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 99,62 %            | 0,38 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 99,62 %            | 0,38 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,41 %            | 0,19 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>503 402 234</b> | <b>1 904 825</b>  | <b>505 307 059</b> | <b>6 607</b>  | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 8.2 Valg av styrets nestleder: Grace Reksten Skaugen</b> |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 505 250 475        | 62 537            | 505 313 012        | 654           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 99,99 %            | 0,01 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 99,99 %            | 0,01 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,59 %            | 0,01 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>505 250 475</b> | <b>62 537</b>     | <b>505 313 012</b> | <b>654</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>                 |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 505 307 992        | 5 390             | 505 313 382        | 284           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 100,00 %           | 0,00 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 100,00 %           | 0,00 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,59 %            | 0,00 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>505 307 992</b> | <b>5 390</b>      | <b>505 313 382</b> | <b>284</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 9.1 Anders Christian Stray Ryssdal</b>                   |                    |                   |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                       | 505 308 917        | 4 375             | 505 313 292        | 374           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                               | 100,00 %           | 0,00 %            |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                               | 100,00 %           | 0,00 %            | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                      | 49,59 %            | 0,00 %            | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>505 308 917</b> | <b>4 375</b>      | <b>505 313 292</b> | <b>374</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 9.2 Karin Bing Orgland</b>                               |                    |                   |                    |               |             |                                        |

| Aksjeklasse                                                                 | For                | Mot            | Avgitte            | Avstår        | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| A - aksje                                                                   | 505 309 077        | 4 215          | 505 313 292        | 374           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                  | 49,59 %            | 0,00 %         | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                               | <b>505 309 077</b> | <b>4 215</b>   | <b>505 313 292</b> | <b>374</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 9.3 Leiv Askvig</b>                                                  |                    |                |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                                   | 505 309 077        | 4 125          | 505 313 202        | 464           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                  | 49,59 %            | 0,00 %         | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                               | <b>505 309 077</b> | <b>4 125</b>   | <b>505 313 202</b> | <b>464</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 10 Valg av leder av valgkomiteen: Anders Christian Stray Ryssdal</b> |                    |                |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                                   | 505 303 759        | 9 376          | 505 313 135        | 531           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                  | 49,59 %            | 0,00 %         | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                               | <b>505 303 759</b> | <b>9 376</b>   | <b>505 313 135</b> | <b>531</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 11 Godtgjørelse til styrets medlemmer</b>                            |                    |                |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                                   | 505 291 604        | 10 301         | 505 301 905        | 11 761        | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                  | 49,59 %            | 0,00 %         | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                               | <b>505 291 604</b> | <b>10 301</b>  | <b>505 301 905</b> | <b>11 761</b> | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 12 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</b>                      |                    |                |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                                   | 505 297 530        | 4 285          | 505 301 815        | 11 851        | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                           | 100,00 %           | 0,00 %         | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                  | 49,59 %            | 0,00 %         | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                               | <b>505 297 530</b> | <b>4 285</b>   | <b>505 301 815</b> | <b>11 851</b> | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |
| <b>Sak 13 Godkjennelse av revisors godtgjørelse</b>                         |                    |                |                    |               |             |                                        |
| A - aksje                                                                   | 504 908 503        | 404 426        | 505 312 929        | 737           | 0           | 505 313 666                            |
| % avgitte stemmer                                                           | 99,92 %            | 0,08 %         |                    | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                           | 99,92 %            | 0,08 %         | 100,00 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                  | 49,55 %            | 0,04 %         | 49,59 %            | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                               | <b>504 908 503</b> | <b>404 426</b> | <b>505 312 929</b> | <b>737</b>    | <b>0</b>    | <b>505 313 666</b>                     |

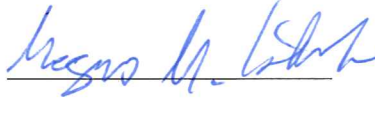
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ORKLA ASA A-AKSJER


**Aksjeinformasjon**

| Navn        | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital     | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|------------------|------------|
| A - aksje   | 1 018 930 970        | 1,25      | 1 273 663 712,50 | Ja         |
| <b>Sum:</b> |                      |           |                  |            |

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**

krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

**Totalt representert**

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| ISIN:                   | <u>NO0003733800 ORKLA ASA A-AKSJER</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 14.04.2016 15.00                       |
| Dagens dato:            | 14.04.2016                             |

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 188**

|                                             | <b>Antall aksjer</b> | <b>% kapital</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------|
| Total aksjer                                | 1 018 930 970        |                  |
| - selskapets egne aksjer                    | 1 858 135            |                  |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 1 017 072 835        |                  |
| Representert ved egne aksjer                | 338 011 180          | 33,23 %          |
| Representert ved forhåndsstemme             | 42 155               | 0,00 %           |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>338 053 335</b>   | <b>33,24 %</b>   |
| Representert ved fullmakt                   | 1 557 179            | 0,15 %           |
| Representert ved stemmeinstruks             | 165 703 152          | 16,29 %          |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>167 260 331</b>   | <b>16,45 %</b>   |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>505 313 666</b>   | <b>49,68 %</b>   |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>505 313 666</b>   | <b>49,59 %</b>   |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ORKLA ASA A-AKSJER

