



Generalforsamling 2016

Oslo, 14. april 2016

Stein Erik Hagen (styreleder)

- Største aksjonær i Orkla ASA (via Canica AS og diverse andre selskaper)
- Valgt første gang i 2004
- Kjøpmann og grunnlegger av RIMI i 1977
- Medstifter av ICA AB
- Eier sammen med tre av sine barn Canica AS med tilhørende familieselskaper
- Styremedlem i Stein Erik Hagens Stiftelse for Klinisk Hjerteforskning og representantskapsmedlem i Stein Erik Hagens Allmenntilgittige Stiftelse
- Grunnlegger og daglig leder i Den Norske Prostatakraftstiftelsen
- Styremedlem i the Byrd Hoffman Watermill Foundation



Grace Reksten Skaugen (styrets nestleder)

- MBA, Handelshøyskolen BI, BSc og PhD i Laser Physics, Imperial College of Science and Technology
- Jobber som selvstendig konsulent
- Valgt første gang i 2012
- Styreleder i Norsk Institutt for Styremedlemmer
- Styremedlem i Lundin Petroleum AB
- Styremedlem og leder for Audit & Risk Committee i Investor AB



Ingrid Jonasson Blank

- BSc Business Administration and Economics, Handelshögskolan i Göteborg
- Valgt første gang 2013
- ICA fra 1986 til 2010, sist som EVP Functional Market Responsibility, ICA Sverige
- Styremedlem i Fiskars Oyj, MATAS A/S, Royal Unibrew A/S, Bilia AB, Ambea Sverige AB, Musti ja Mirre Oy, Matse Holding AB og ZetaDisplay BA



Lisbeth Valther

- Utdannet i Business Administration og Diploma in Marketing fra Handelshøjskolen SYD, Danmark
- Valgt første gang i 2013
- Medstifter og fra 2012 adm.dir i Next Step Citizen A/S
- LEGO gruppen fra 1989 til 2012, sist som EVP Consumer, Education & Direct
- Styremedlem og medlem av revisjonsutvalget i Amersports Oy



Lars Dahlgren

- MSc i Økonomi og administrasjon, Handelshögskolan Stockholm
- Valgt første gang i 2014
- Swedish Match AB, CEO, fra 2008
- 2004–2008 Swedish Match AB, CFO
- 2002–2004 Swedish Match AB, VP Group Finance
- 2000–2002 Vasatek Ltd., Financial Director & Director of Business Development
- Styremedlem i Arnold André & Co.KG



Nils Selte

- Siviløkonom, Handelshøyskolen BI
- Valgt første gang i 2014
- CEO i Canica fra 2001 til 2006 og fra 2014
- CFO i Canica fra 2006 til 2014
- SVP Finance / Group Treasurer i Hakon Gruppen og ICA Ahold AB
- Styreleder i Komplett AS
- Styremedlem i Centurie AS og flere Canica-selskaper



Ansatterepresentanter (1/2)

- Terje Utstrand

- Konserntillitsvalg fra 2010
- Tillitsvalgt for NNN i Orkla Confectionary & Snacks Norge AS
- Leder av Representantskapet for de LO-organiserte i Orkla, Orklas Faglige Representantskap og European Works Council



- Sverre Josvanger

- Tillitsvalgt for Negotia i Orkla Confectionary & Snacks Norge AS
- Leder av Representantskapet for funksjonærene i Orkla
- Sekretær i Orklas Faglige Representantskap og Representantskapets Arbeidsutvalg
- Medlem i European Works Council



Ansatterepresentanter (2/2)

- Roger Vangen
 - Tillitsvalgt for NNN i Orkla Foods Norge
 - Medlem i Orklas Faglige Representantskap og European Works Council
- Karin Hansson
 - Tillitsvalgt for Livs i Orkla Foods Sverige
 - Medlem i Orklas Faglige Representantskap og European Works Council
- Peer Sørensen (observatør)
 - Tillitsvalgt for Odense Marcipan A/S
 - 2. nestleder i Orklas Faglige Representantskaps Arbeidsutvalg



Dagsorden punkt 1

Valg av møteleder

Styrets forslag:

Anders Christian Stray Ryssdal velges som møteleder.



Annual General Meeting

Peter A. Ruzicka, President & CEO

Jens Staff, CFO

14 April 2016



Key figures 2015

REVENUES (NOK BILLION)

33

Up 12.2% since 2014

PROFIT¹ (NOK BILLION)

3.6

Up 12.3% since 2014

EARNINGS PER SHARE (NOK)

3.24

NOK 1.63 in 2014

RETURN ON THE ORKLA SHARE (%)
including reinvested dividend

42.4

13.4% in 2014



¹ Profit = Operating profit before tax, interest and other income and expenses (EBIT adj.)

2015 in brief

- Successful innovations and improved operations generated sales growth and increased profit
- Several major processes initiated to reduce complexity in the supply chain
- Continued re-allocation of capital into Branded Consumer Goods
- The Board proposes to maintain a dividend of NOK 2.50 per share



To succeed in challenging markets we need to adapt to maintain our competitive edge



Going forward

Delivering on our strategy and improving performance



Keep the strategy on track



Deliver organic growth at least in line with market growth



Target annual adj. EBIT growth of 6-9%¹ in BCG



Maintain a stable dividend of at least NOK 2.50 per share

Orkla's sustainability pledge



Nutrition & health:

Contribute to a healthy lifestyle



Food safety:

Ensure safe food throughout the supply chain



Responsible sourcing:

Develop sustainable supply chains



Environment:

Minimise our environmental footprint



Healthier popular favourites

80

TONNES
LESS SALT

Less salt in pizzas, soups,
bread mixes, sauces,
dressings and ketchup



290

TONNES
LESS SATURATED
FAT

Palm oil is replaced with
other oils in several products



120

TONNES
LESS SUGAR

Sugar free options and
alternatives with reduced sugar
content



Jam – more berries, less sugar

40%
BERRIES

60%
BERRIES

70%
BERRIES

80%
BERRIES



A young girl with dark hair in pigtails, wearing a light blue shirt, is lying on her stomach on a lush green lawn. She is smiling warmly at the camera. In her right hand, she holds a yellow tube of Stabbur spread, which has the brand name 'Stabbur' and 'Stabbur' visible. In her left hand, she holds a rectangular cracker with a thick layer of Stabbur spread on it, showing the orange, textured spread. The background is a soft-focus green lawn and trees.

*Your friend in
everyday life*



Key financials 2015

Jens Staff, CFO



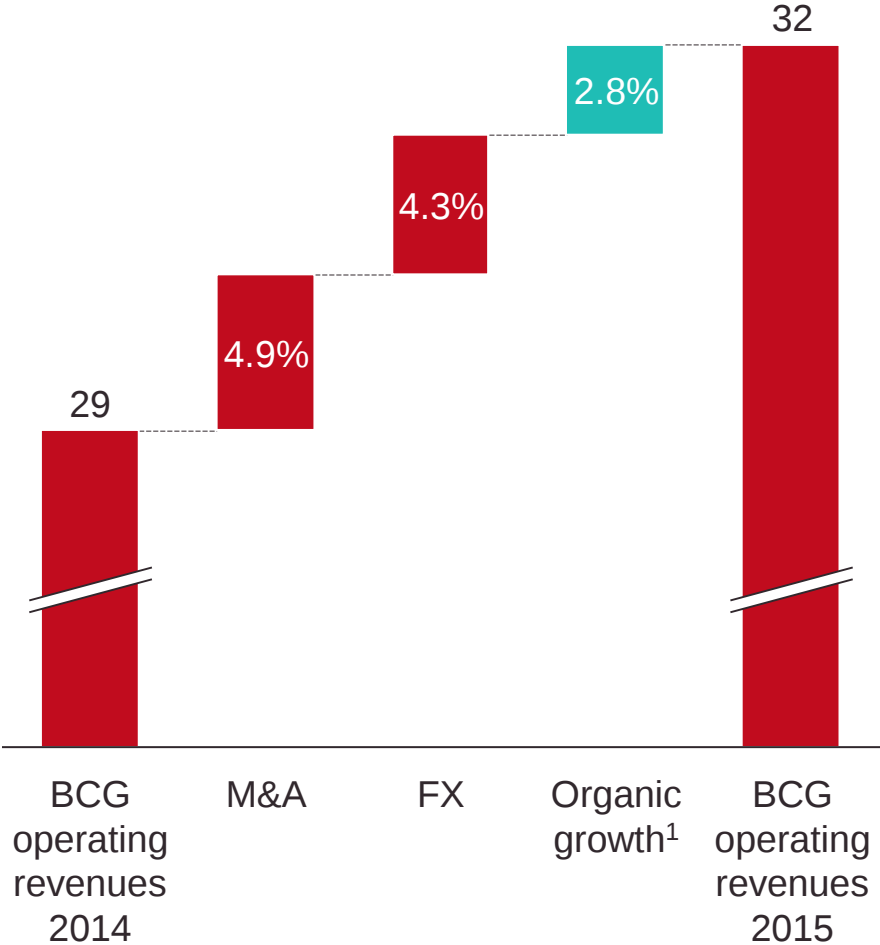
Turnover growth and good profit improvement

Amounts in NOK million

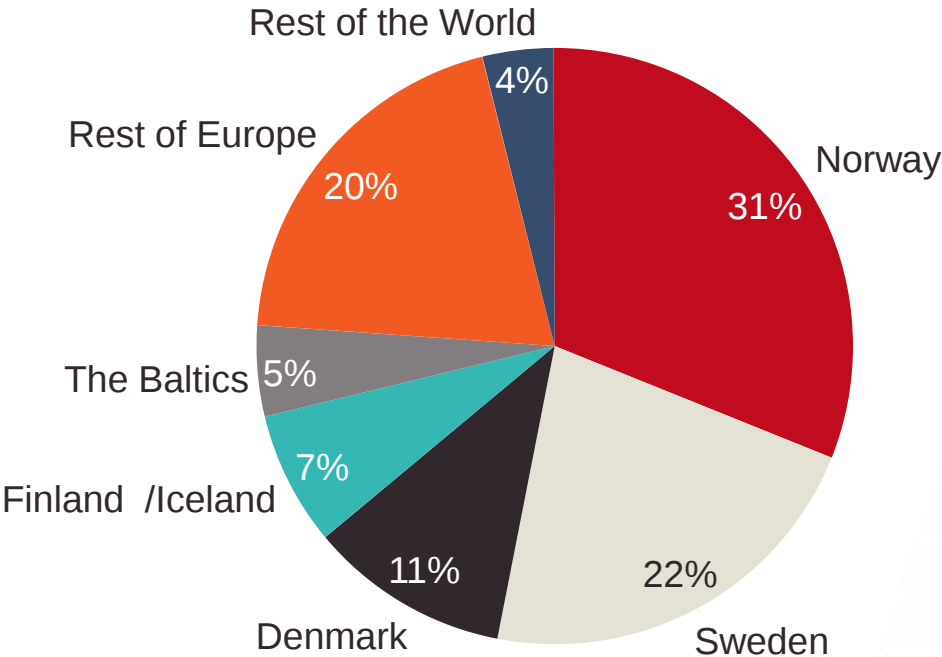
Key figures	2014	2015
Operating revenues	29 599	33 198

Positive organic growth in Branded Consumer Goods

Amounts in NOK billion



Geographical spread of sales revenues²



22 ¹Reported growth adjusted for FX and M&A
²2015 numbers pro-forma adjusted for all closed acquisitions

Turnover growth and good profit improvement

Amounts in NOK million

Key figures	2014	2015
Operating revenues	29 599	33 198
EBIT (adj.) ¹	3 214	3 609
Other income and expenses	-100	-502
EBIT ²	3 114	3 107

¹ EBIT (adj.) = Operating profit before tax, interest and other income and expenses

² EBIT = Operating profit before tax and interest

Turnover growth and good profit improvement

Amounts in NOK million

Key figures	2014	2015
Operating revenues	29 599	33 198
EBIT (adj.) ¹	3 214	3 609
Other income and expenses	-100	-502
EBIT ²	3 114	3 107
Profit/loss from associates and JV	121	1 111
Net financials and other	-363	-128
Taxes paid	-688	-722
EPS (NOK)	1.63	3.24

¹ EBIT (adj.) = Operating profit before tax, interest and other income and expenses

² EBIT = Operating profit before tax and interest

Sales growth and margin expansion in Orkla Foods



REVENUES
(NOK MILLION)

13,250

Up 8.3% since 2014

PROFIT¹
(NOK MILLION)

1,701

Up 14.3% since 2014

Strong organic growth in Orkla Confectionery & Snacks



REVENUES
(NOK MILLION)

5,813

Up 16.6% since 2014

PROFIT¹
(NOK MILLION)

843

Up 21.6% since 2014

Orkla Care impacted by FX and acquisitions



REVENUES
(NOK MILLION)

5,534

Up 11.6% since 2014

PROFIT¹
(NOK MILLION)

881

Up 3.4% since 2014

Steady growth in Orkla Food Ingredients



REVENUES
(NOK MILLION)

7,598

Up 16.3% since 2014

PROFIT¹
(NOK MILLION)

414

Up 20.0% since 2014

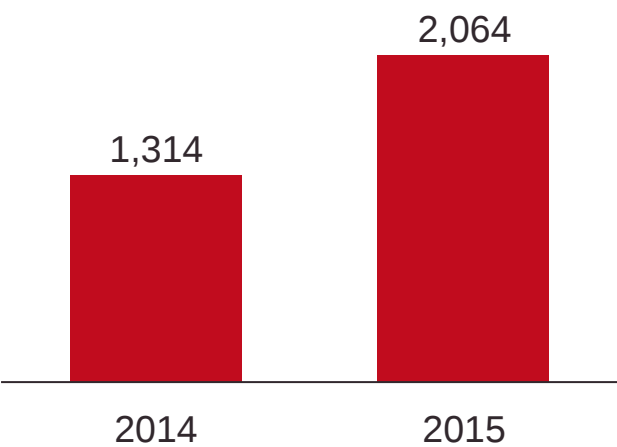


Orkla Investments

Jotun (42.5%)



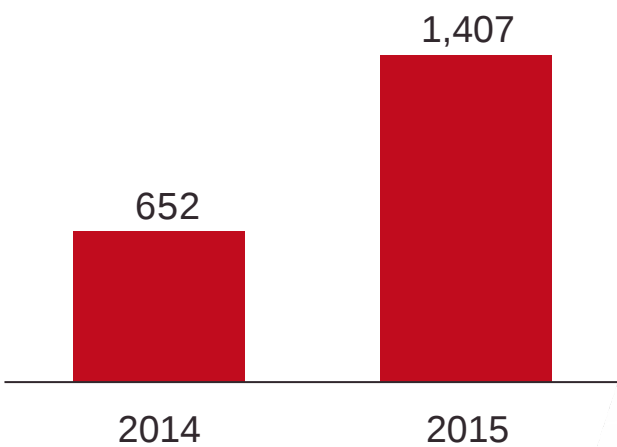
Operating profit



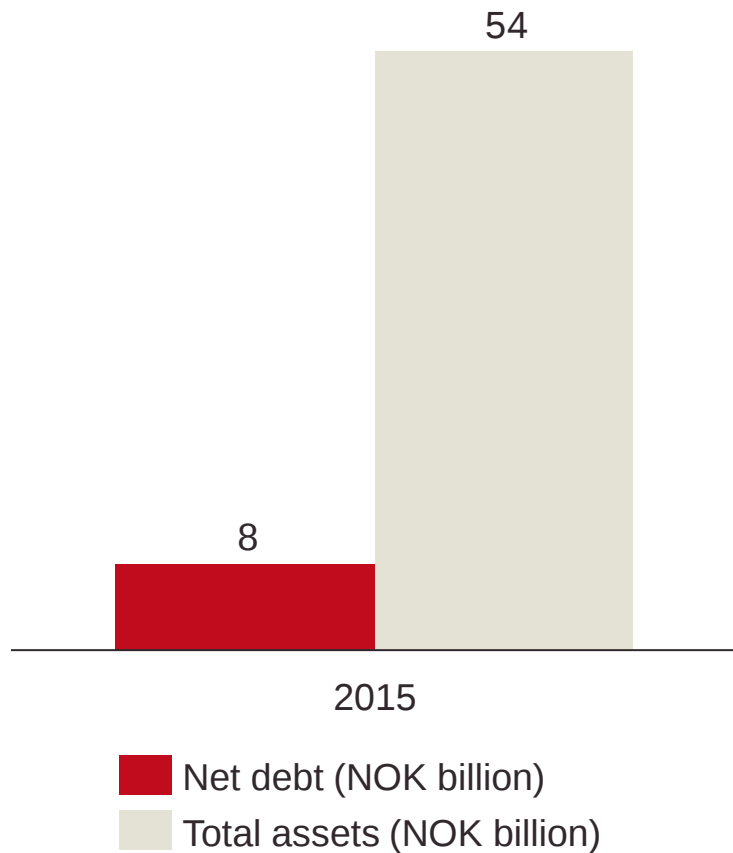
Sapa (50%)



Underlying EBIT



Maintaining balanced capital allocation



Stable dividend of at least NOK 2.50 per share

Sustaining an investment grade company

Clear strategy for allocation of excess capital



An introduction to the Hamé acquisition

14 April 2016

Atle Vidar Nagel-Johansen



A portfolio of iconic brands

- In December 2015, Orkla signed an agreement to acquire Hamé.
- The transaction has been approved by the competition authorities.
- Closing of the transaction and transfer of ownership to Orkla took place 31 March 2016.

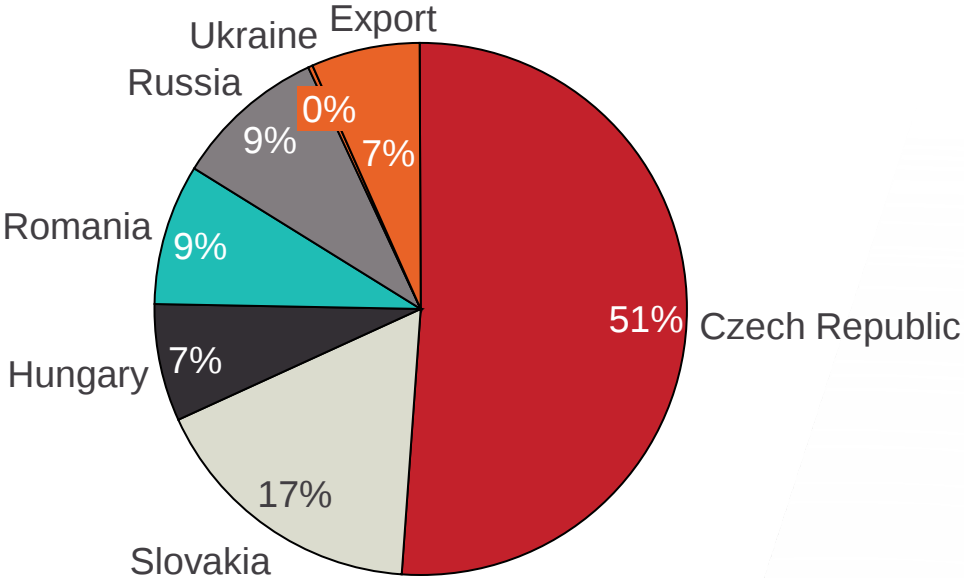


Hamé is a leading branded consumer goods company within food in the Czech Republic and Slovakia

Highlights about Hamé

Net sales (NOK billion)	Operating profit (NOK million)
1.7	140
Employees	Production plants
2,400	10

Hamé gross sales by region



Orkla's key companies in Central Europe have sales of NOK ~1.5 bn and healthy profitability



3 production units

NSV 2015
NOK million

661

Employees

617



1 production unit

514

224



3 production units

310

332

A good strategic fit with Orkla's existing portfolio

- Good fit with Orkla's strategy of building on strong, local brands
- Orkla becomes one of the leading suppliers of branded food products in the Czech Republic and Slovakia
- The product portfolio is very complementary and has limited geographical overlap with Orkla's existing portfolio
- The categories are well-known to Orkla and will complement and strengthen our existing categories
- Significant value creation potential



Orkla and Hamé both have strong local brands with long heritage



Hamé strengthens Orkla within its key categories

	Nordics / Baltics					Central Europe				
Category (Position and market share)										
Ketchup	No.1	No.1	No.1-2	No.1	No.1	No.1	No.1	No.1	No.3	No.1
Pâté	No.1	-	-	-	-	-	No.1	No.1	No.1	No. 2
Preserved vegetables	No. 1	No.1	No.1	No.1-2	No.1	No.3	No.1	No.1	-	-
Jams and marmalades	No.1	No.1	No.1	No. 3	No.2	-	No.1	No.1	-	-
Ready meals	No.1	No.1	No.1	No. 3	-	No.3	No.1	No.1	No.1	-
Dehydrated	No.1	No.3	-	-	-	-	No.1	No.2	-	-
Spices	No.1	-	-	-	-	-	No.1	No 3-4	-	-











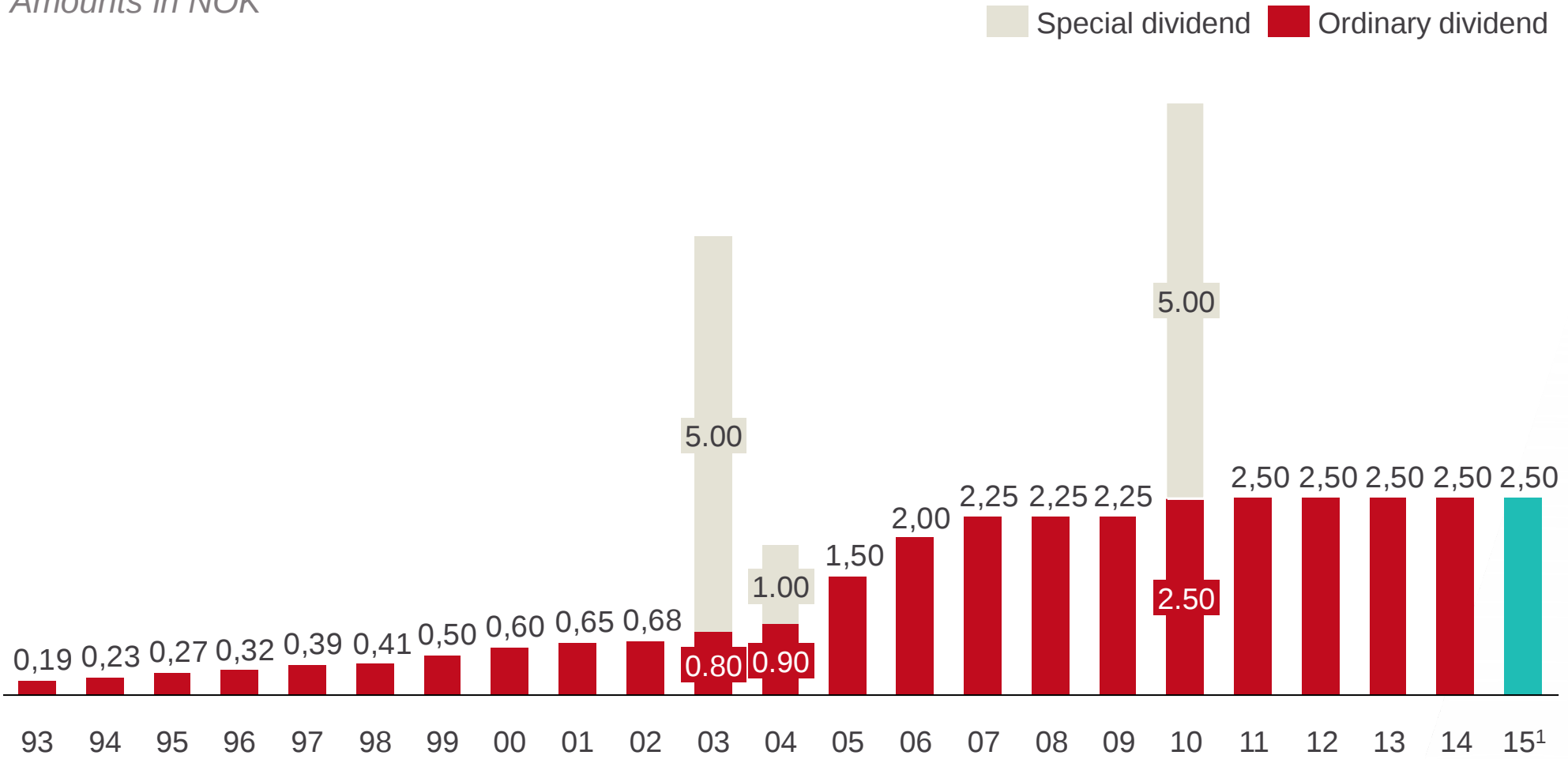
Value creation going forward

- Continue growing the top and bottom line
- Operational improvements in selected areas, such as:
 - Reporting/IT
 - Improved production efficiency with a higher degree of automation
 - Improved innovations and stronger brand building
- Take out synergies while maintaining business performance

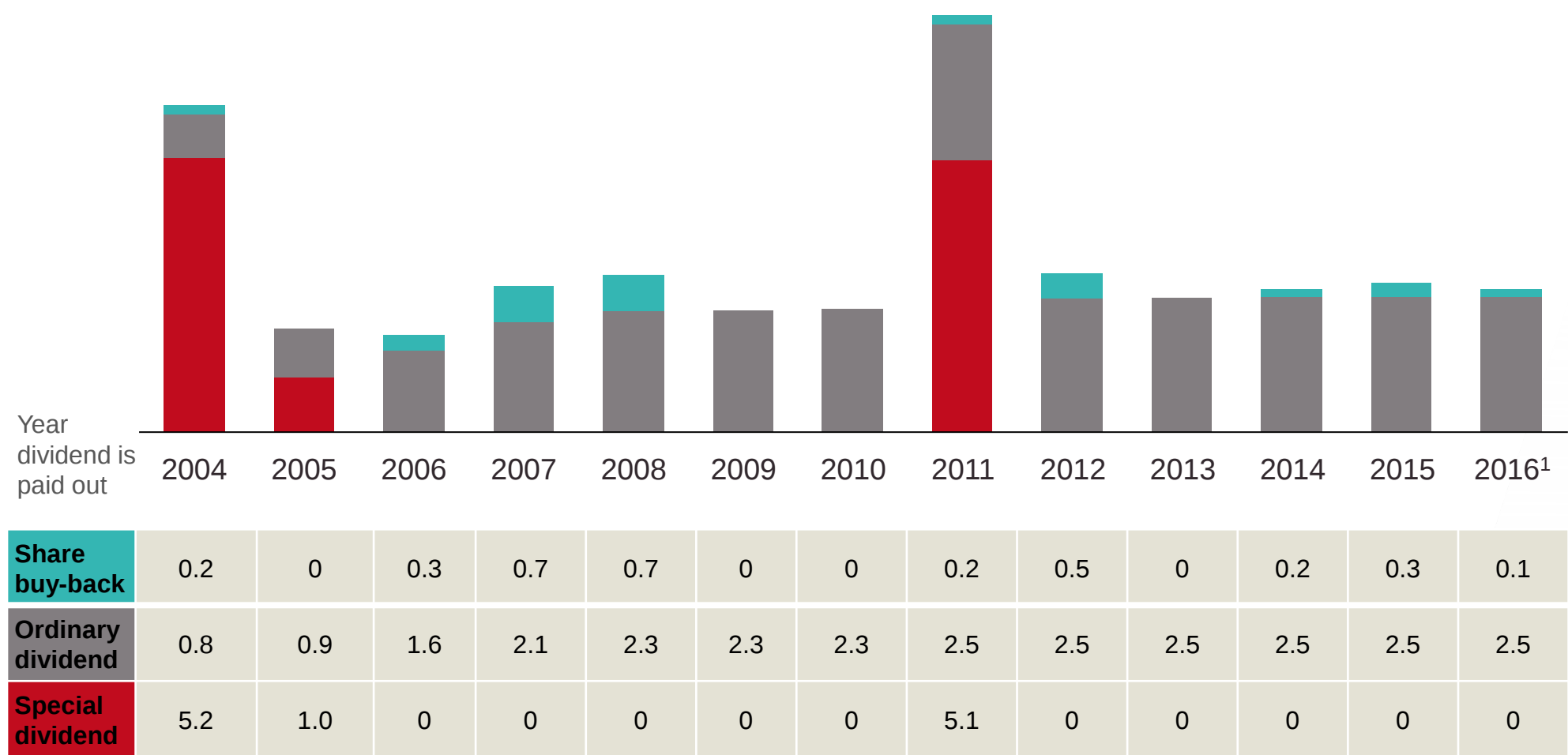


A dividend of NOK 2.50 per share is proposed by the Board of Directors – payment date 26 April 2016

Amounts in NOK



NOK 42 billion of cash returned to shareholders since 2004



Revisors beretning for 2015

Konklusjon om selskapsregnskapet

Etter vår mening er selskapsregnskapet for Orkla ASA avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling pr. 31. desember 2015 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet pr. denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Konklusjon om konsernregnskapet

Etter vår mening er konsernregnskapet for Orkla ASA avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling pr. 31. desember 2015 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet pr. denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen, redegjørelsen om foretaksstyring og samfunnsansvar, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og konsernsjefen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Dagsorden punkt 2

Styrets forslag:

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

Dagsorden punkt 3
Konsernets kompensasjonsordninger
for ledende ansatte og styrets
erklæring

Agenda

1. Styrets og generalforsamlingens oppgaver

Møteleder

2. Konsernets kompensasjonsordninger

Stein Erik Hagen

Styret skal utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jf. allmennaksjeloven § 6-16a.

Erklæringen består av 4 deler:

- Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte
- Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for kommende regnskapsåret
- Redegjørelse for lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsår
- Nye eller endrede avtaler med daglig leder og andre ledende ansatte foregående regnskapsåret

Erklæringen er inntatt i note 5 til regnskapet for Orkla ASA (s. 131) og ble også lagt ved som eget vedlegg til innkallingen.

Generalforsamling

Generalforsamlingens behandling av Styrets Erklæring

Generalforsamlingen skal behandle Styrets Erklæring, jf. allmennaksjeloven

§ 5-6. Herunder skal generalforsamlingen:

- Holde en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for kommende regnskapsår
- Godkjenne retningslinjer for aksjebaserte insentivordninger

Agenda

1. Styrets og generalforsamlingens oppgaver

Møteleder

2. Konsernets kompensasjonsordninger

Stein Erik Hagen

Hovedpunkter

1. Generelt om Orklas betingelsespolicy
2. Særlige forhold
 - Langsiktig bonusprogram for ledende ansatte
 - Aksjer til ansatte

Orklas kompensasjonspolicy

Total kompensasjon skal være virkemiddel for tiltrekke, utvikle og beholde ledere og kritisk kompetanse.

- Faste vederlag (fast lønn og opptjening av pensjon) skal være konkurransedyktig ut fra medianbetraktning
- Variable elementer (årsbonus og langsiktig bonusprogram) skal ha potensialet over median.

Kontantbasert LTI-program for ledere og nøkkelpersoner

- Beløp basert på resultatet av årsbonusordningen settes i bonusbank. Banken reguleres med utviklingen av Orkla-aksjen frem til utbetaling
- Utbetaling 50% i år 2, 50% i år 3 etter opptjening
- Årlig utbetaling fra den langsiktige ordningen kan ikke overstige en årslønn. Eventuelt overskytende tillegges banken for utbetaling påfølgende år.
- Tidligere utstedte opsjoner løper i henhold til gjeldende betingelse, men justeres med utbytte utdelt fra og med 2012.

Aksjer til ansatte

- Styret anbefaler overfor generalforsamlingen å videreføre aksjeordningen for ansatte
- Aksjer for inntil ca 40.000 NOK før rabatt
- 30 % rabatt i forhold til børskurs

Rådgivende avstemning

- *Forslag til vedtak:*

Generalforsamlingen slutter seg til styrets erklæring om lederlønn som beskrevet i note 5 til regnskapet for Orkla ASA.

Godkjenning

- *Forslag til vedtak:*

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjerelatert avlønning:

- langtidsinsentiv for ledere og nøkkelpersoner, så langt det gjelder at bonusbanken knyttes til totalavkastningen på Orkla-aksjen
- salg av aksjer med 30% rabatt til ansatte

Dagsorden punkt 4
Orientering om styrets
redegjørelse for foretaksstyring

Bakgrunn

- Rapporteringskrav iht. regnskapsloven § 3-3b og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Anbefalingen)
- Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring) er inntatt i årsrapporten for 2015 og tilgjengelig på www.orkla.no
- I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd skal redegjørelsen behandles på ordinær generalforsamling
 - Orienteringssak

Noen utgangspunkter

- Orklas prinsipper for god eierstyring skal legge grunnlaget for langsiktig verdiskapning til beste for aksjonærer, ansatte og samfunnet for øvrig
- Åpenhet, transparens, ansvarlighet og likebehandling underbygger tilliten til konsernet både internt og eksternt
- Orkla ønsker å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling

Styrets og konsernets arbeid med eierstyring og selskapsledelse

- Integrert del av beslutningsprosessen i styret
- Systematisk arbeid for stadig å forbedre eierstyring og selskapsledelse
- De overordnede prinsippene ligger som fundament for Orklas visjon og målrettede arbeid i forhold til forbruker, kunder, medarbeidere, verdikjede og samfunn
- De overordnede prinsippene er integrert i konsernets styrende dokumenter – *The Orkla Way*

Dagsorden punkt 5

Endring av Orklas vedtekter

Styret foreslår følgende vedtak:

§ 4 annet avsnitt endres til å lyde:

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

§ 7 endres til å lyde:

*«Styrets medlemmer ~~og observatører~~ 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.»*

Dagsorden punkt 6

Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret foreslår følgende vedtak:

”(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. 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.

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

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



Orientering om valgkomiteens arbeid

Valgkomiteens sammensetning ivaretar interessene til aksjonærfellesskapet, jf. NUES pkt. 7

Sammensetning
Anders Christian Stray Ryssdal (leder)
Nils-Henrik Pettersson
Leiv Askvig
Karin Bing Orgland
Vidar Dahl (supplerer valgkomiteen ved valg av styrets leder og nestleder, og høres også ved fastsettelse av godtgjørelse)



Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt.



Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte.



Minst ett medlem av valgkomiteen bør ikke være medlem av bedriftsforsamlingen, representantskapet eller styret.



Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av komiteen.



Generalforsamlingen bør fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteen

Retningslinjer for valgkomiteen

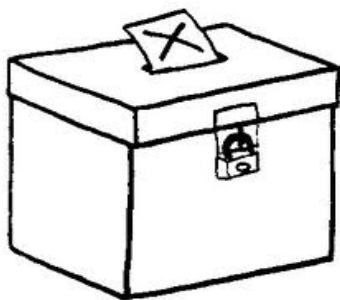
- vedtatt av generalforsamlingen 22. april 2010, sist endret 18. april 2013

- Instruksen er tilgjengelig på www.orkla.no/investor
- Instruksen oppstiller nærmere regler om følgende:
 - Sammensetning og valg
 - Skal bestå av 2-5 medlemmer
 - Funksjonstid: inntil 2 år
 - Godtgjørelse til valgkomiteen
 - Fastsettes av generalforsamlingen
 - Valgkomiteens oppgaver
 - Innstilling til generalforsamlingen
 - Nærmere krav til innstillingenes materielle innhold for å oppfylle NUES krav til bl.a. sammensetning og uavhengighet
 - Saksbehandlingsregler

Arbeidsformen er innrettet med sikte på ivaretagelse av valgkomitéens forpliktelser

Møtefrekvens – valg 2016

Holdt 6 møter i forbindelse med årets innstilling



Eksempler på gjennomførte aktiviteter

Møter med styrets leder, nestleder og konsernsjef

Gjennomgått styreevaluering

Tilskrevet de største aksjonærene i Orkla med anmodning om innspill til kandidater

Informasjon om mulighet for å komme med innspill og forslag til valgkomiteens leder er lagt ut på www.orkla.no/Investor

Innstillinger til Generalforsamlingen 2016

Valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlem til styret i Orkla ASA

Valg av styrets leder og nestleder

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valg av leder av valgkomiteen

Fastsette godtgjørelse til styret

Fastsette godtgjørelse til valgkomiteen

Valg av styremedlemmer

- Gjenvalg av:

Stein Erik Hagen

Grace Reksten Skaugen

Ingrid Jonasson Blank

Lisbeth Valther

Lars Dahlgren

Nils Selte

- Valg av nytt varamedlem:

Caroline Hagen Kjos

Caroline Marie Hagen Kjos

- Bachelor Business Administration
- Project Manager Canica International AG, ansvar for investeringer og strategi sammen med CEO
- Styreleder Canica AS
- Styremedlem Komplett AS

Valg av styreleder og styrets nestleder

- Styrets leder: Stein Erik Hagen
- Styrets nestleder: Grace Reksten Skaugen

Valg av medlemmer til valgkomiteen

- Gjenvalg av:

Anders Christian Stray Ryssdal

Karin Bing Orgland

Leiv Askvig

Valg av leder til valgkomiteen

- Gjenvalg av

Anders Christian Stray Ryssdal

Godtgjørelse til styrets medlemmer

Styret:

styrets leder	NOK 700 000 pr. år	(fra 680 000)
styrets nestleder	NOK 545 000 pr. år	(fra 530 000)
styremedlem	NOK 410 000 pr. år	(fra 400 000)
observatør	NOK 156 000 pr. år	(fra 152 000)
varamedlem	NOK 26 500 pr. møte	(fra 26 000)

Aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 16 500 pr. styremøte de deltar på, og det foreslås også gjeldende for aksjonærvalgte varamedlemmer.

Kompensasjonskomiteen:

komitéleder	NOK 134 000 pr. år	(fra 131 000)
medlem	NOK 100 000 pr. år	(fra 98 000)

Revisjonskomiteen:

komitéleder	NOK 168 000 pr. år	(fra 164 000)
medlem	NOK 112 000 pr. år	(fra 109 000)

Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Komiteleder	NOK 60 000 pr. år (fra 7 500 pr. møte)
Medlem	NOK 44 000 pr. år (fra 5 500 pr. møte)
Ansattevalgt representant	NOK 5 500 pr. møte

Dagsorden punkt 7

Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteens innstilling:

- Gjenvalg av:
 - Stein Erik Hagen
 - Grace Reksten Skaugen
 - Ingrid Jonasson Blank
 - Lisbeth Valther
 - Lars Dahlgren
 - Nils Selte
- Valg av nytt varamedlem:
 - Caroline Hagen Kjos

Dagsorden punkt 8

Valg av styreleder og styrets nestleder

Valgkomiteens innstilling:

Til vervet som styreleder:

Stein Erik Hagen

Til vervet som styrets nestleder:

Grace Reksten Skaugen

Dagsorden punkt 9

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling:

Gjenvalg:

Anders Christian Stray Ryssdal

Karin Bing Orgland

Leiv Askvig

Dagsorden punkt 10

Valg av leder av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling:

Anders Christian Stray Ryssdal

Dagsorden punkt 11

Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens innstilling:

Styret:

styrets leder	NOK 700 000 pr. år	(fra 680 000)
styrets nestleder	NOK 545 000 pr. år	(fra 530 000)
styremedlem	NOK 410 000 pr. år	(fra 400 000)
observatør	NOK 156 000 pr. år	(fra 152 000)
varamedlem	NOK 26 500 pr. møte	(fra 26 000)

Aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 16 500 pr. styremøte de deltar på, og det foreslås også gjeldende for aksjonærvalgte varamedlemmer.

Kompensasjonskomiteen:

komitéleder	NOK 134 000 pr. år	(fra 131 000)
medlem	NOK 100 000 pr. år	(fra 98 000)

Revisjonskomiteen:

komitéleder	NOK 168 000 pr. år	(fra 164 000)
medlem	NOK 112 000 pr. år	(fra 109 000)

Dagsorden punkt 12

Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteens innstilling:

Komiteleder	NOK 60 000 pr. år (fra 7 500 pr. møte)
Medlem	NOK 44 000 pr. år (fra 5 500 pr. møte)
Ansattevalgt representant	NOK 5 500 pr. møte

Dagsorden punkt 13

Godkjenning av revisors godtgjørelse

Revisors godtgjørelse for Orkla ASA for 2015 er foreslått satt til kr. 2 736 263.