



Generalforsamling 2014

Oslo, 10. april 2014

Stein Erik Hagen (styreleder)

- Største aksjonær i Orkla ASA (via Canica AS og diverse andre selskaper)
- Valgt første gang i 2004
- Bakgrunn fra kjøpmannsinstituttet og grunnlegger av RIMI Norge AS og Hakon Gruppen AS fra 1976
- Medstifter av ICA AB og kjøpmann fra 1999 til 2004
- Eier og arbeidende styreformann i Canica AS med tilhørende familieselskaper
- Medlem av Det Norske Veritas Rådsforsamling
- Styremedlem i Stein Erik Hagens Stiftelse for Klinisk Hjerteforskning og representantskapsmedlem i Stein Erik Hagens Allmenntilgittige Stiftelse
- Daglig leder i The Prostate Cancer Foundation of Norway

Grace Reksten Skaugen (styrets nestleder)

- MBA, Handelshøyskolen BI, BSc og PhD i Laser Physics, Imperial College of Science and Technology
- Valgt første gang i 2012
- Styreleder i Norsk Institutt for Styremedlemmer
- Nestleder og leder for Kompensasjonsutvalget i Statoil ASA
- Styremedlem og leder for Finance & Risk Committee i Investor AB
- Rådgiver i Deutsche Bank

Jesper Ovesen

- Utdannet MSc i økonomi og statsautorisert revisor
- Valgt første gang i 2010
- Konserndirektør og finansdirektør i TDC A/S fra 2008 til 2011
- Bakgrunn også fra Lego, Danske Bank og NOVO Nordisk A/S
- Styreleder i NokiaSiemens Networks og styremedlem i Skandinaviske Enskilda Banken

Jo Lunder

- MBA, Henley Management College
- Valgt første gang i 2012
- Fra 2011 CEO i Vimpelcom Ltd.
- Fra 2007 til 2011 President i Ferd Capital og EVP i Ferd Holding
- Fra 2005 til 2007 President og CEO i Atea ASA
- Fra 1999 til 2005 Chairman, CEO, President og COO i OSJC VimpelCom
- Tidligere lederstillinger i Telenor ASA, Telenor Mobil og Norgeskreditt
- Tidligere styreverv i en rekke selskaper, herunder Tomra, Pronova, Ferd, Aibel, Elopak, Swix og Vimpelcom

Lisbeth Valther Pallesen

- Uddannet i Business Administration og Marketing fra Handelshøjskolen SYD, Danmark
- Valgt første gang i 2013
- Fra 2012 adm.dir i Next Step Citizen A/S
- LEGO gruppen fra 1989 til 2012, sist som EVP Consumer, Education & Direct

Ingrid Jonasson Blank

- MBA, Handelshögskolan i Göteborg, Harvard BS, Oxford
- Valgt første gang 2013
- ICA fra 1986 til 2010, sist som EVP Functional Market Responsibility, ICA Sverige

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)

- Janne Halvorsen
 - Tillitsvalgt for NNN i Orkla Foods Norge AS
 - Medlem av styret for de LO-organiserte i Orkla
 - Medlem i Orklas Faglige Representantskap og Representantskapets Arbeidsutvalg
 - Medlem i European Works Council
- Åke Ligardh
 - Tillitsvalgt for Livs i Orkla Confectionary & Snacks Sverige
 - Medlem i Orklas Faglige Representantskap og Representantskapets Arbeidsutvalg
 - Medlem i European Works Council



Dagsorden punkt 1

Valg av møteleder

Styret foreslår følgende vedtak:

Idar Kreutzer velges som møteleder.



Konsernets utvikling og strategiske ståsted

Peter A. Ruzicka,
President and CEO
Generalforsamling, 10 April 2014

The Leading Nordic supplier

of branded consumer goods



17.000

employees¹



97

factories

OPERATING REVENUES

NOK 33 BILLION ¹

EBITA

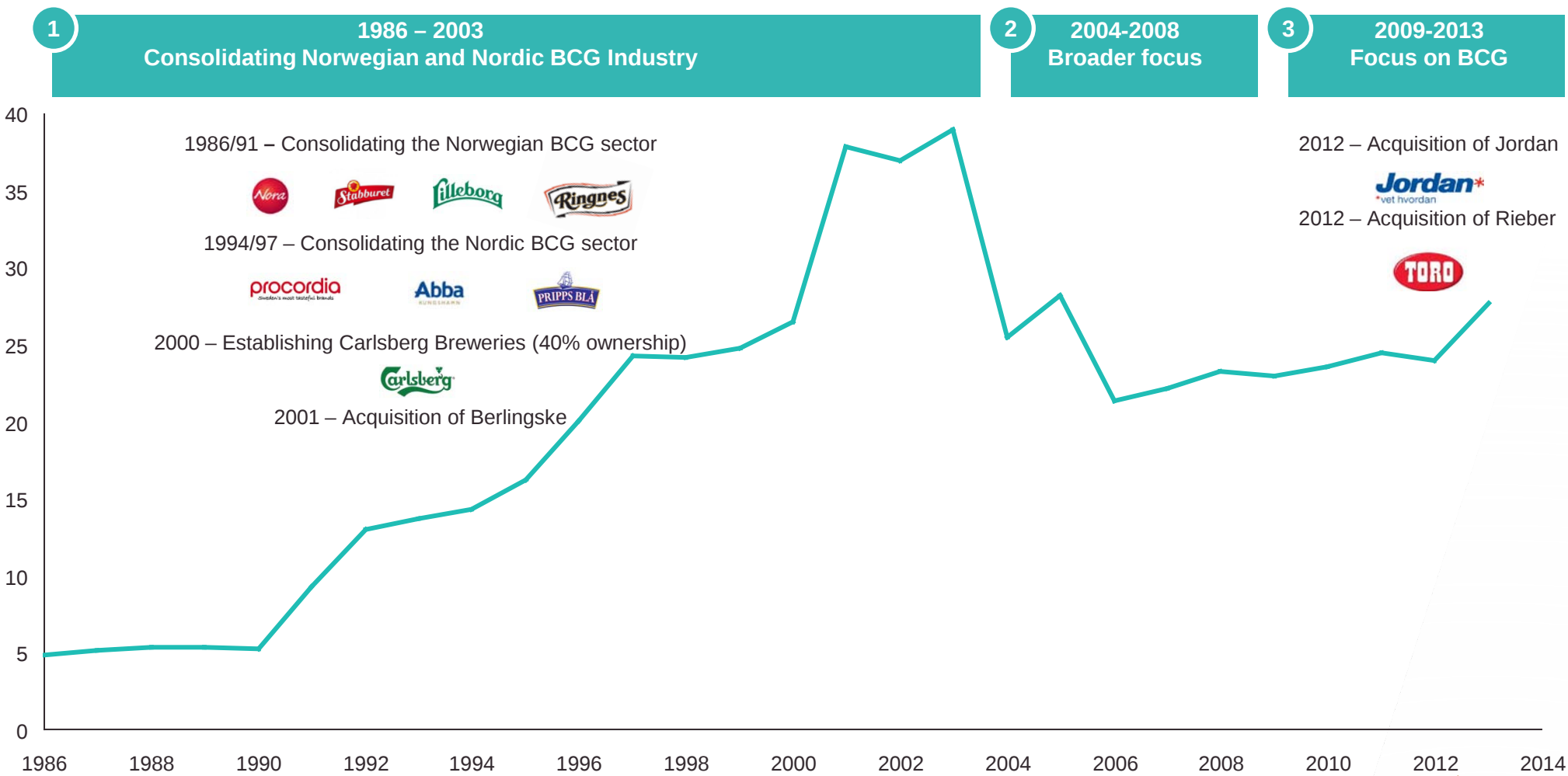
NOK 3.2 BILLION ²

MARKET VALUE

NOK 50.5 BILLION ³

3 phases of Orkla's history

Revenues BCG; NOK billions



Orkla's transformation

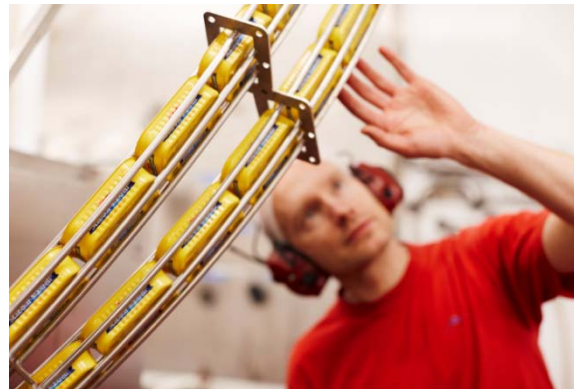
2011

New **strategic direction** to become a focused BCG company



2012-2013

Major **structural actions** executed to implement strategy



2014-2016

Operational focus and finalize organizational changes



Business areas

Orkla Foods



Operating revenues:

9.797

EBITA¹:

1.275

Orkla Confectionery & Snacks



Operating revenues:

4.784

EBITA¹:

682

Orkla Home & Personal



Operating revenues:

4.770

EBITA¹:

823

Orkla International



Operating revenues:

2.644

EBITA¹:

-86

Orkla Food Ingredients



Operating revenues:

5.998

EBITA¹:

288

Orkla Investments

Gränges

Hydro power

Financial investments

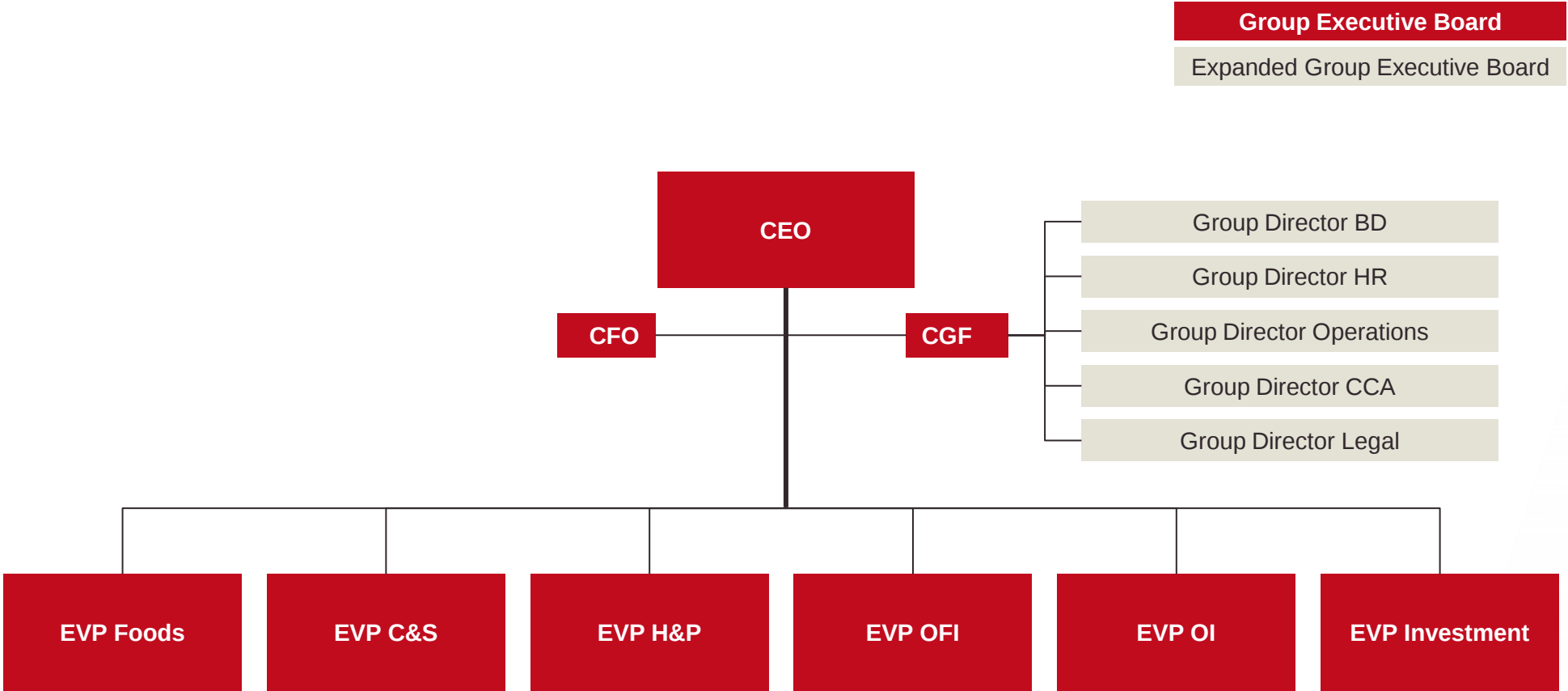
Real estate

Sapa JV (50%)

Jotun (42,5%)

Corporate Center and Group Functions

The Group Executive Board



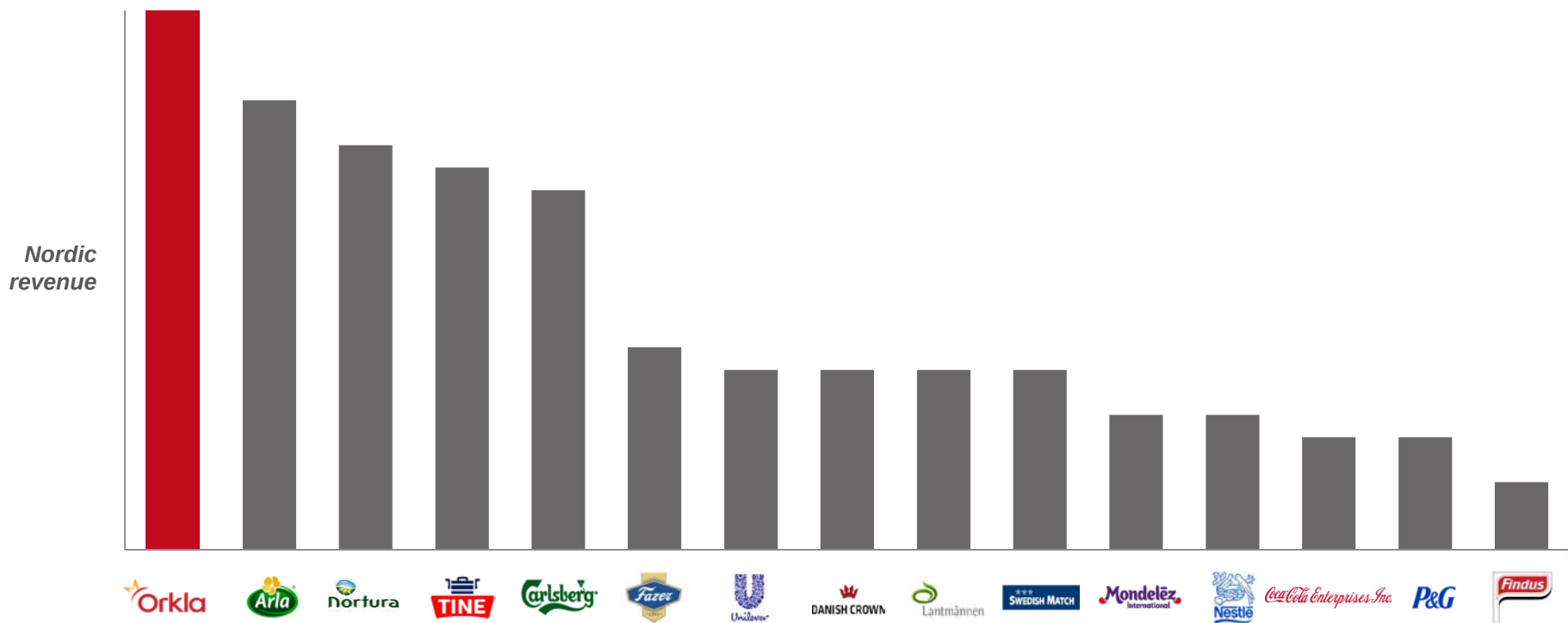
Competitive advantage: broad portfolio of brands with strong market positions in stable Nordic markets



Competitive advantage: largest BCG company in Nordics, unique consumer insight, important partner to the trade

Estimated revenues in the Nordics

ILLUSTRATIVE



No change in strategy but focus on improving operation

Strategy

- Future growth and value creation from a focused Nordic based BCG company
- Focus on organic growth as the key long-term value driver
- Going from very decentralized model to a more optimized model
- Leveraging on our substantial local size, skills and insights

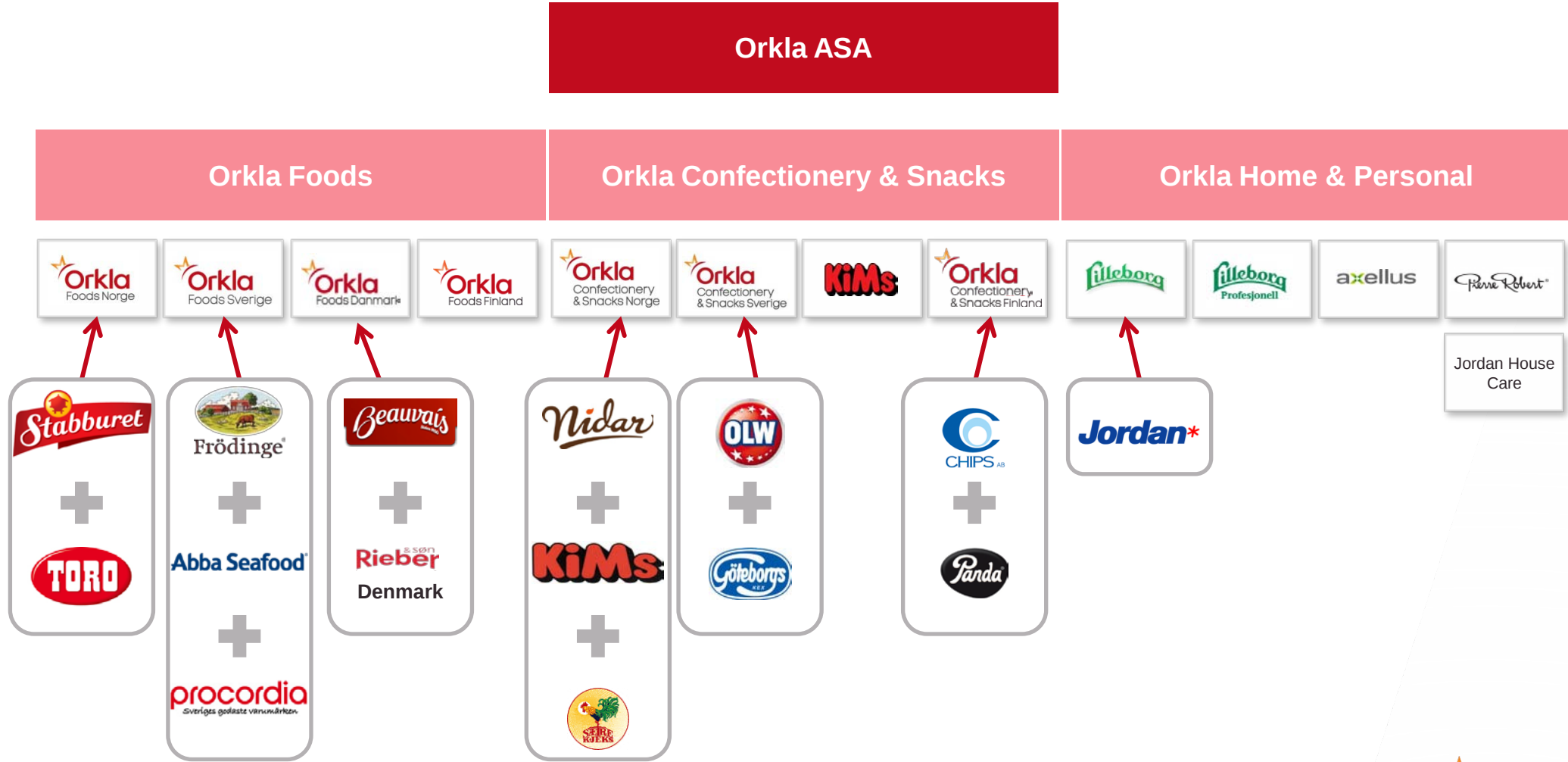
Operational focus

- Deliver on started and ongoing structural processes
- Focus on activities that drive organic growth and improve margins
 - Strong innovation programs
 - More focused innovations - investing in our big brands, SKU optimization
 - Innovation in packaging and new/other channels
 - More cross-market initiatives and rolling out successful launches quicker
 - Sales force effectiveness
 - Building relations with our customers based on our common interests
- Optimizing production structure

Financial targets announced at Orkla's Investor Day 2013 remains firm

	EBITA margin 2013	EBITA margin 2015 / 2016	Organic revenue growth 2013	Organic revenue growth From 2016
Orkla Foods	13.0%	> 15.0%	- 4%	2-3%
Orkla Confectionery & Snacks	14.3%	> 16.5%	- 3%	2-4%
Orkla Home & Personal	17.3%	> 17.5%	-1%	3-5%

Deliver on started and ongoing structural processes



Stronger innovations from the restructured units



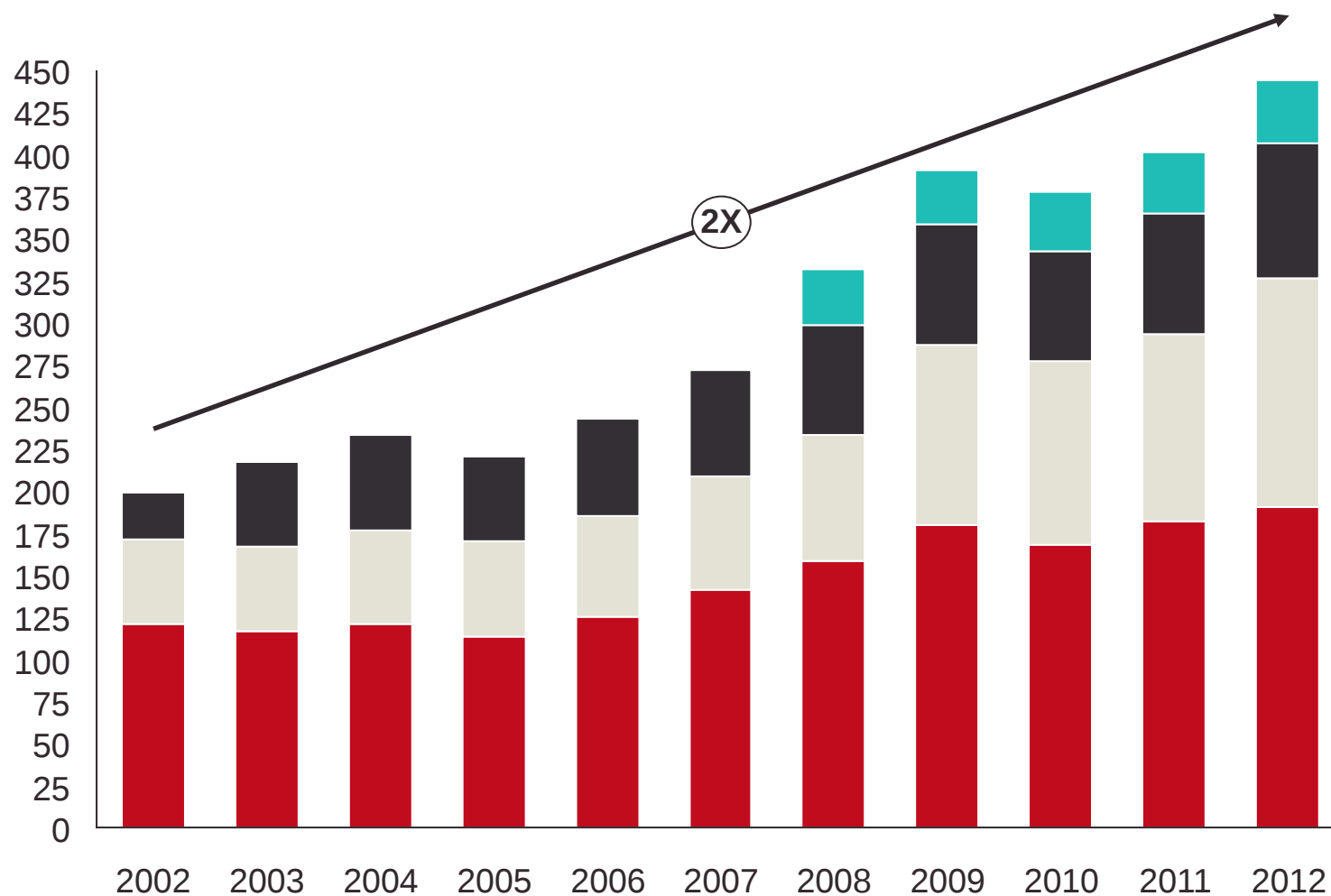
*Brands and recipes across
Confectionery & Snacks*



*Competence and technology
in Rieber & Son + Stabburet*

Improved packaging drives growth

Example: Nora Jam in Norway; consumer value NOK millions



Rolling out successful launches quicker across countries

Abba
Middagsklart!



Innovation in Sweden

30% growth per year
after a successful
release in 2011



Successful in Denmark

After 2 months it is the
2nd biggest sauce SKU
in the market



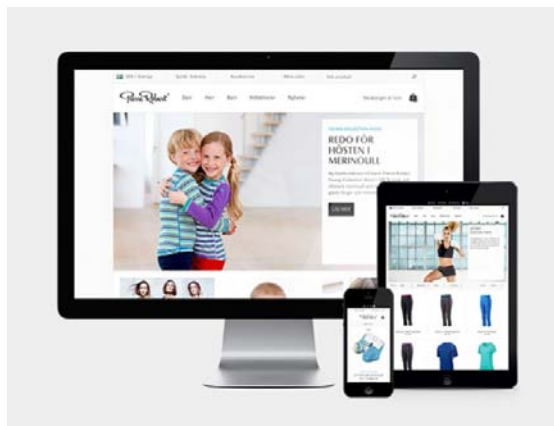
- Same product
- Different brand

Same products in more channels

Other channels



WEB



Export



Working smarter with our large sales force will give growth

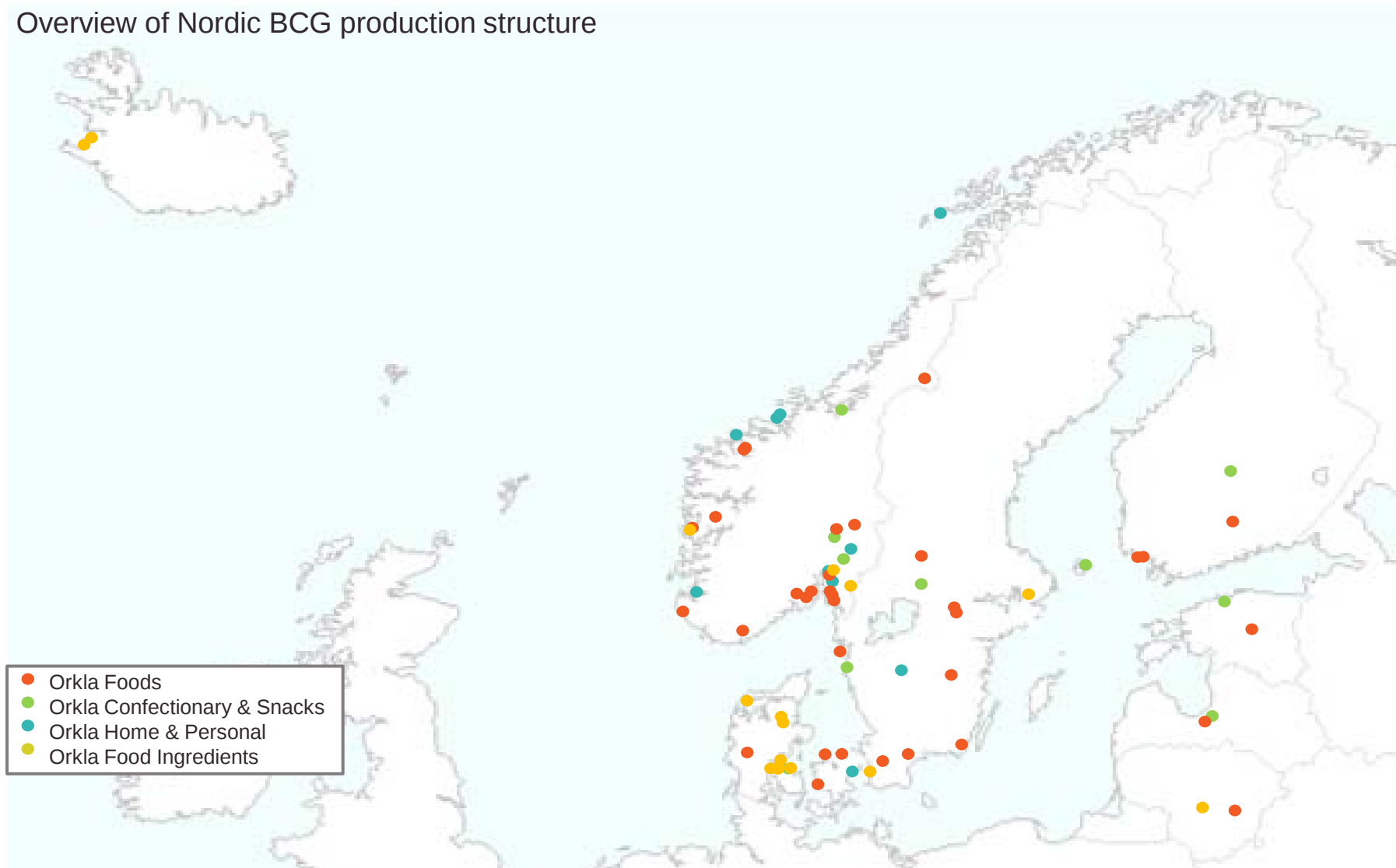
Improving our sales organizations in Norway with focus on top-line growth

- Organized more efficiently
- Visit more grocery stores in Norway
- Reduce time spent in the car with improved routing
- Reduce time spent on order record



Optimizing Orkla's production structure

Overview of Nordic BCG production structure



It is up to us to fix it

Operational focus

- Deliver on started and ongoing structural processes
- Focus on activities that drive organic growth and improve margins
 - Strong innovation programs
 - More focused innovations - investing in our big brands, SKU optimization
 - Innovation in packaging and new/other channels
 - More cross-market initiatives and rolling out successful launches quicker
 - Sales force effectiveness
 - Building relations with our customers based on our common interests
- Optimizing production structure



FULL YEAR RESULTS 2013

TERJE ANDERSEN, CFO



Group income statement

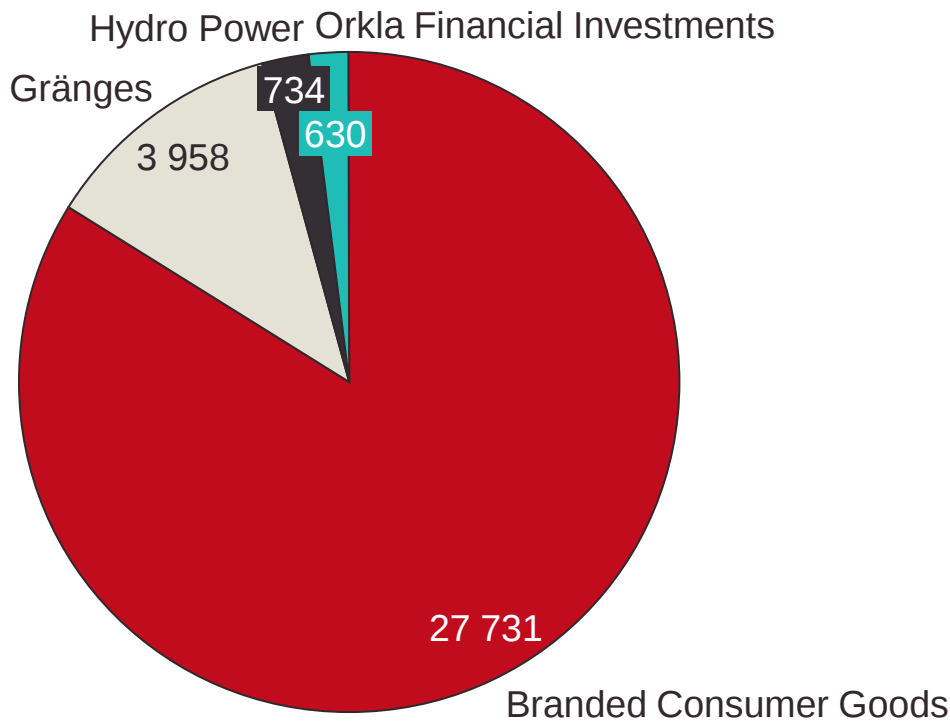
Amounts in NOK million

	2012	2013	Change
Operating revenues	29 896	33 045	11 %
EBITA	3 359	3 163	-6 %
Amortisation intangibles	-16	-21	
Other income and expenses	-433	-860	
EBIT	2 910	2 282	
Profit/loss from associates and joint ventures	418	2	
Dividends received	211	250	
Gains, losses and write-downs shares and fin. assets	857	623	
Financial items, net	- 489	- 493	
Profit/loss before taxes	3 907	2 664	
Taxes	-726	-692	
Profit/loss for the period continuing operations	3 181	1 972	
Profit/ loss from discontinued operations	-1 547	-1 225	
Profit/loss for the period	1 634	747	
Profit/loss attributable to non-controlling interests	0	57	
Profit/loss attributable to owners of the parent	1 634	690	
Earnings per share diluted (NOK)	1.6	0.7	

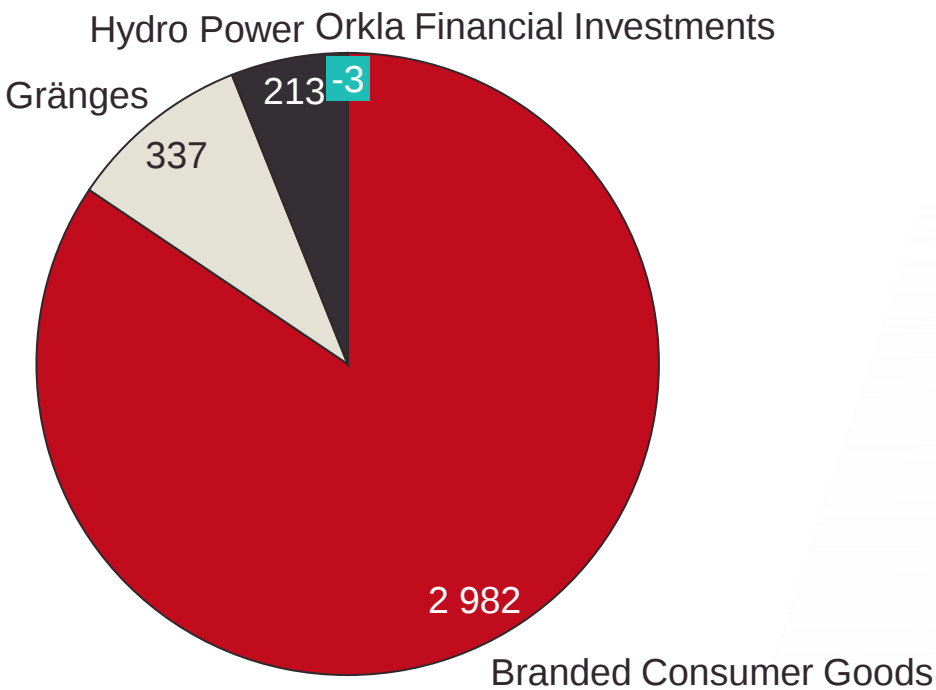


84% of both turnover and EBITA from BCG

Operating revenues per segments



EBITA contribution per segments



2013 figures in NOK million

33 EBITA: Operating profit before amortisation and other income and expenses.

Group income statement

Amounts in NOK million

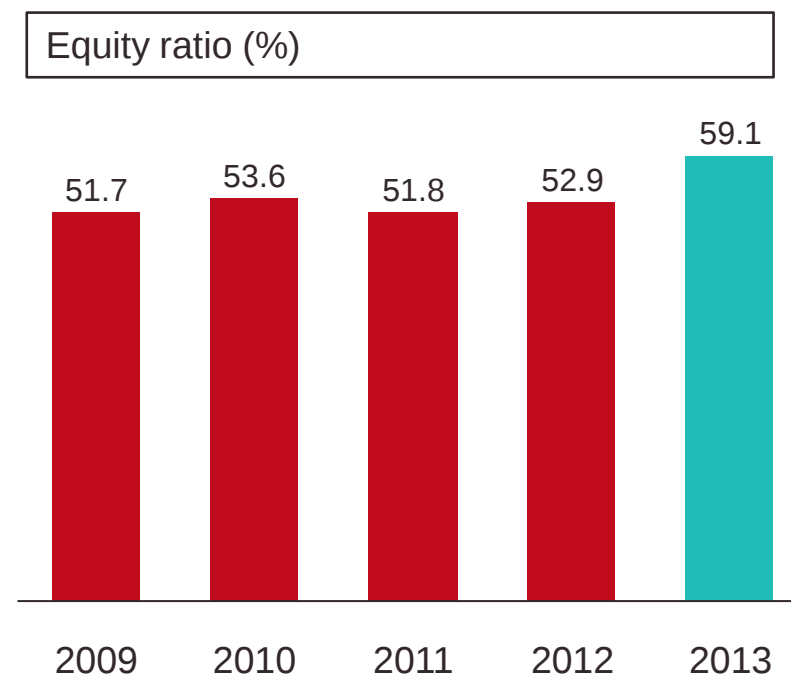
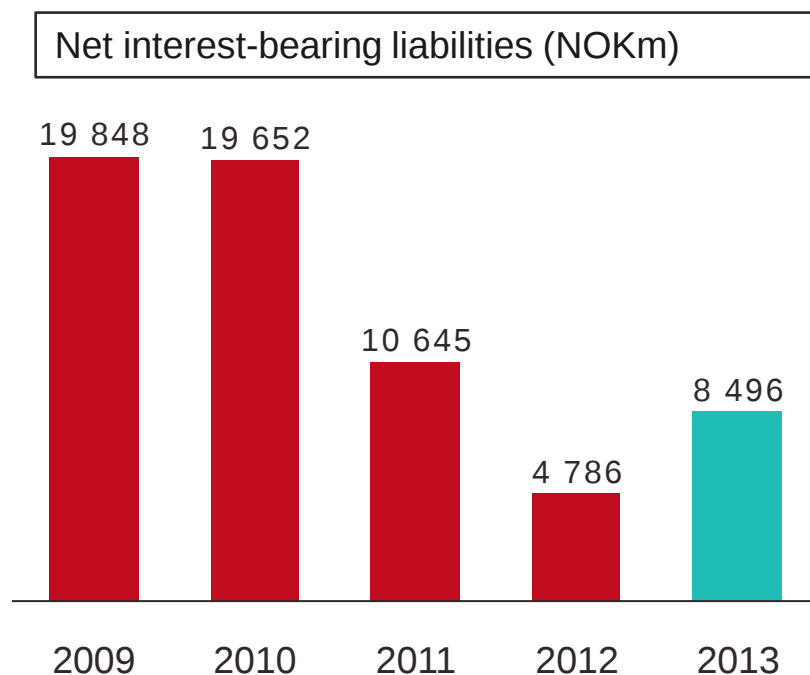
	2012	2013	
Operating revenues	29 896	33 045	
EBITA	3 359	3 163	
Amortisation intangibles	-16	-21	
Other income and expenses	-433	-860	←
EBIT	2 910	2 282	
Profit/loss from associates and joint ventures	418	2	←
Dividends received	211	250	
Gains, losses and write-downs shares and fin. assets	857	623	
Financial items, net	- 489	- 493	
Profit/loss before taxes	3 907	2 664	←
Taxes	-726	-692	
Profit/loss for the period continuing operations	3 181	1 972	
Profit/ loss from discontinued operations	-1 547	-1 225	←
Profit/loss for the period	1 634	747	
Profit/loss attributable to non-controlling interests	0	57	
Profit/loss attributable to owners of the parent	1 634	690	
Earnings per share diluted (NOK)	1.6	0.7	

Net interest bearing debt increased by NOK 4 billion in 2013

Amounts in NOK billion



Strong balance sheet and financial flexibility



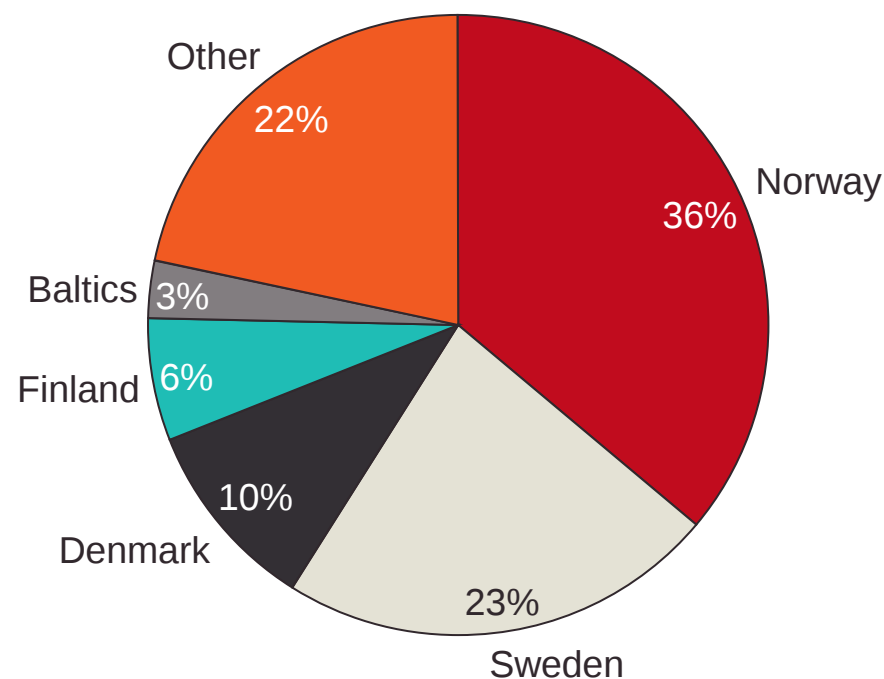
Figures as reported from 2009-2011.

Branded Consumer Goods

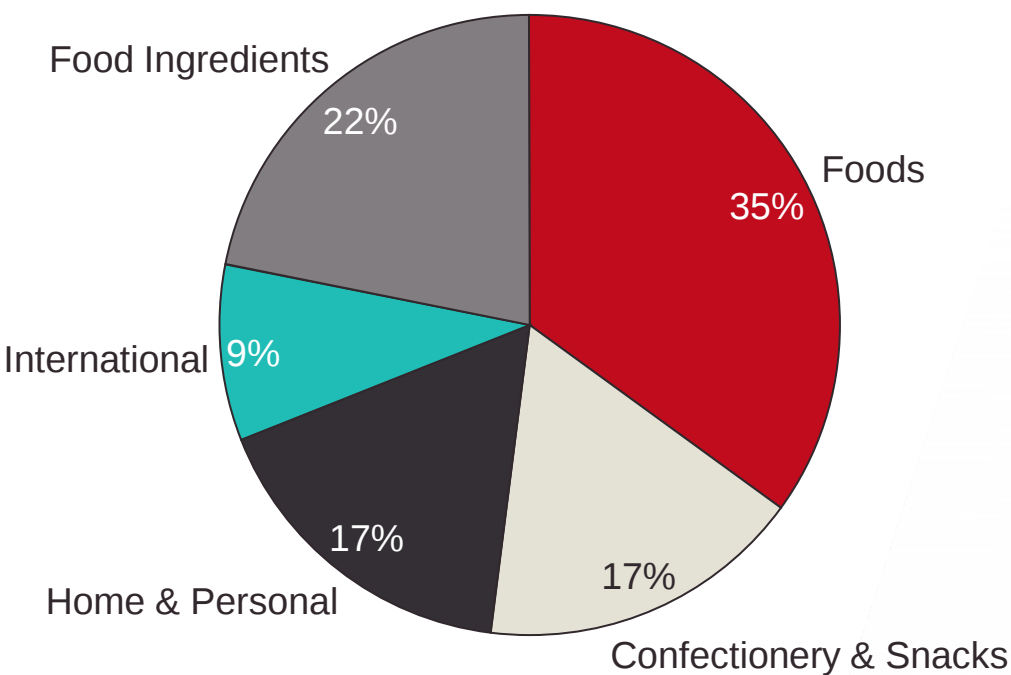


Net sales BCG – NOK 28 billion

Geographical area



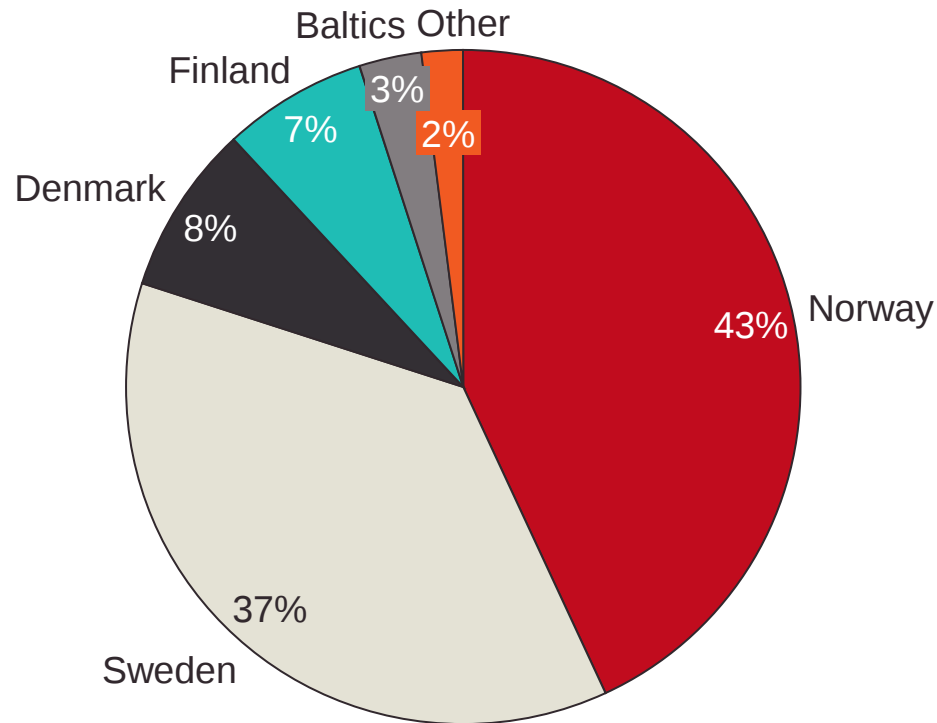
Business area



2013 figures

Orkla Foods – NOK 10 billion in revenues and approx. 4100 man-years

Geographical sales split:



Orkla Foods

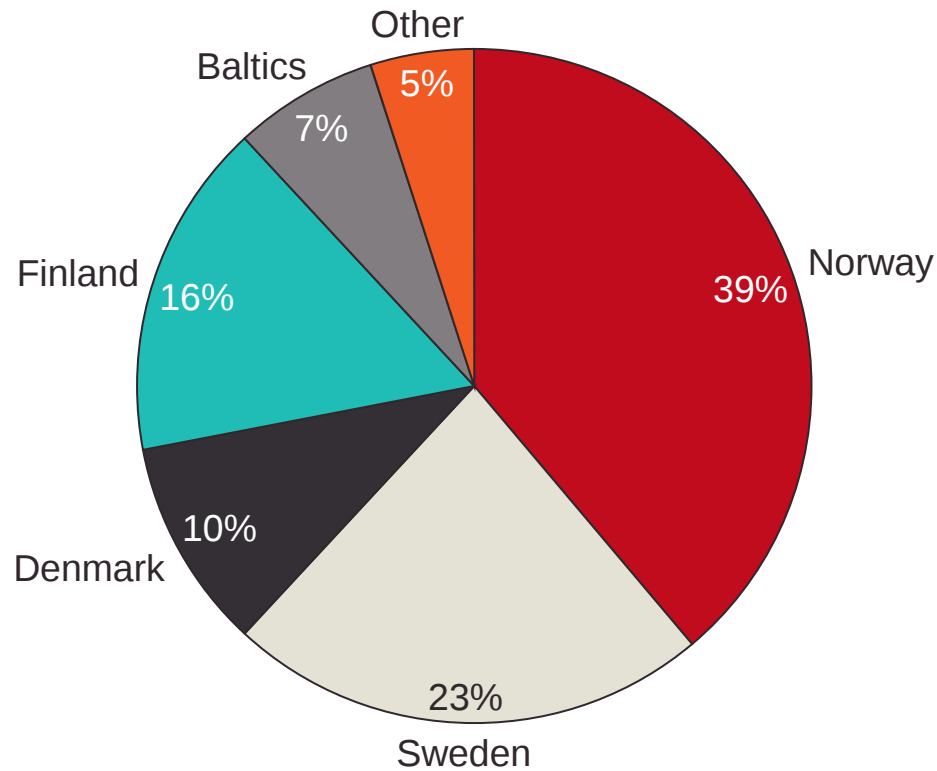
- Acquisition of Rieber and establishment of 1 company per market
- Sales and profit growth due to consolidation of Rieber & Søn
- Successful launches and innovations in Sweden

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	7 972	9 797
EBITA	1 144	1 275
EBITA margin	14,4 %	13,0 %

Orkla Confectionery and Snacks – NOK 5 billion in revenues and approx. 2200 man-years

Geographical sales split:



Orkla Confectionery and Snacks

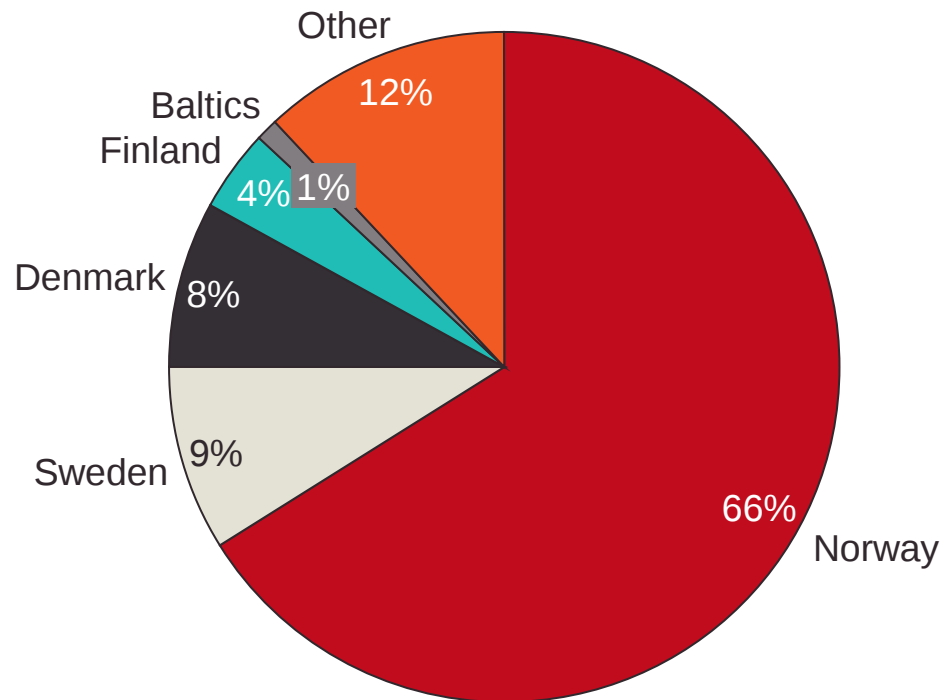
- Merge of 7 companies to 3 in Norway, Sweden and Finland
- Challenging market situations and reduced margins in the Nordic companies
- Profit improvement in the Baltics

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	4 794	4 784
EBITA	787	682
EBITA margin	16,4 %	14,3 %

Orkla Home & Personal – NOK 5 billion in revenues and approx. 1700 man-years

Geographical sales split:



Orkla Home & Personal

- EBITA increase driven by Lilleborg and acquisition of Jordan
- Integration of Jordan successful
 - Cost synergies realised more rapidly than expected

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	4 025	4 770
EBITA	704	823
EBITA margin	17,5 %	17,3 %

Orkla International – NOK 3 billion in revenues and approx. 5000 man-years

- Sales and profit decline in Russia
 - Sales process initiated
- Solid growth in India
- Positive development in Austria and Poland, weak market situation in Czech Republic

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	2 133	2 644
EBITA	-5	-86
EBITA margin	-0,2 %	-3,3 %

Orkla Food Ingredients – NOK 6 billion in revenues and approx. 2400 man-years

- Structural and organic growth
- Broad based EBITA increase
- Positive effects from internal improvement projects

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	5 435	5 998
EBITA	233	288
EBITA margin	4,3 %	4,8 %

Orkla Investments



Hydro Power

Orkla
Financial
Investments



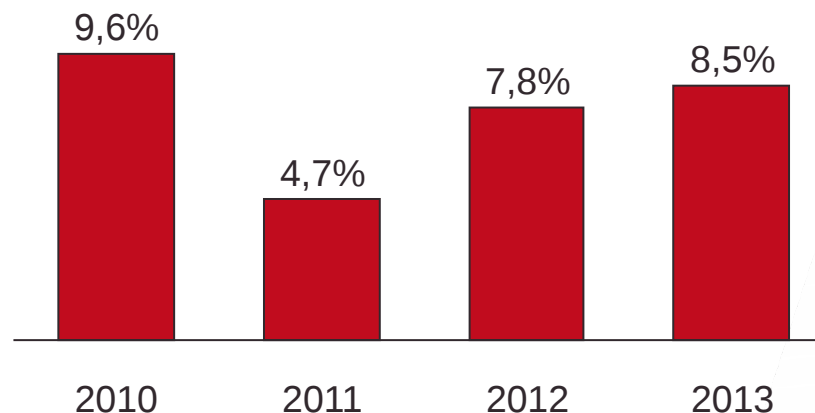
Gränges – Continued profit improvement in 2013

- Continued volume growth driven by positive development in China
- Operational efficiency improvements in both Sweden and China

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	3 990	3 958
EBITA	313	337

EBITA margin:



Hydro Power – Stable performance in 2013

- Hydro Power consists of power plants in Sarpsfoss and Orkla's 85% equity interest in AS Saudefaldene
- Lower production volume was mainly offset by higher prices

Key figures (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	812	734
EBITA	209	213

Sapa (JV) (50% interest) – approx. 23000 man-years

- Weak European market continued to impact Extrusion Europe and Building Systems
- Restructuring and improvement process ongoing
- Stable sales volume and increased profitability for Extrusion Americas

Key figures - combined 100% financial
(unaudited) figures for full year (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	43 255	42 270
EBITDA	1 429	1 096

sapa:

Jotun (42.5% interest) – good results in 2013

- Solid growth in all segments except Marine
- Decline in profit in Marine segment due to cyclical downturn in industry
- Improved margins due to stable raw material costs and product mix
- New market entries, including Myanmar, Bangladesh and Morocco

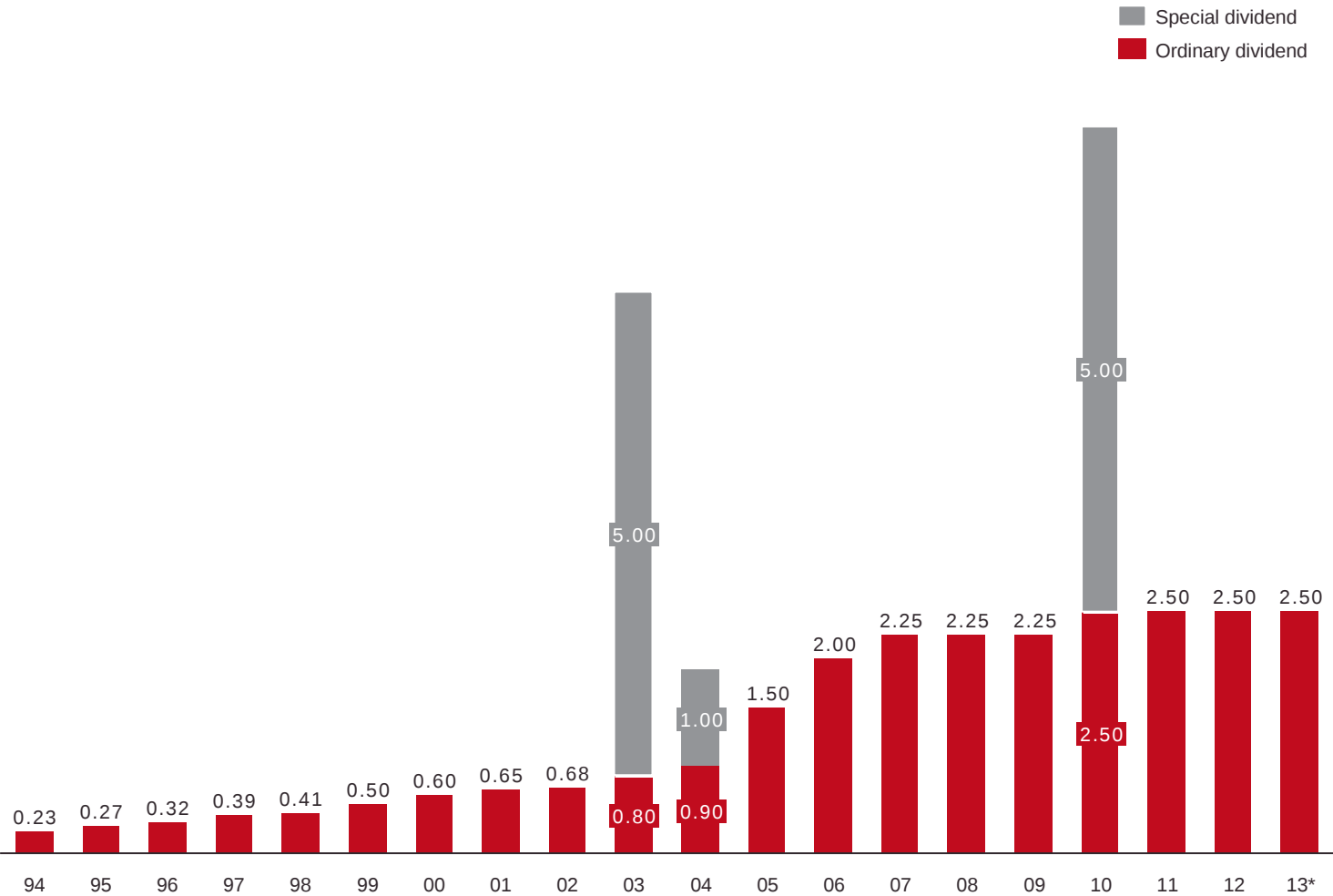
Key figures (100% figures) (NOK million)

	2012	2013
Operating revenues	11 351	12 034
EBIT	1 126	1 258



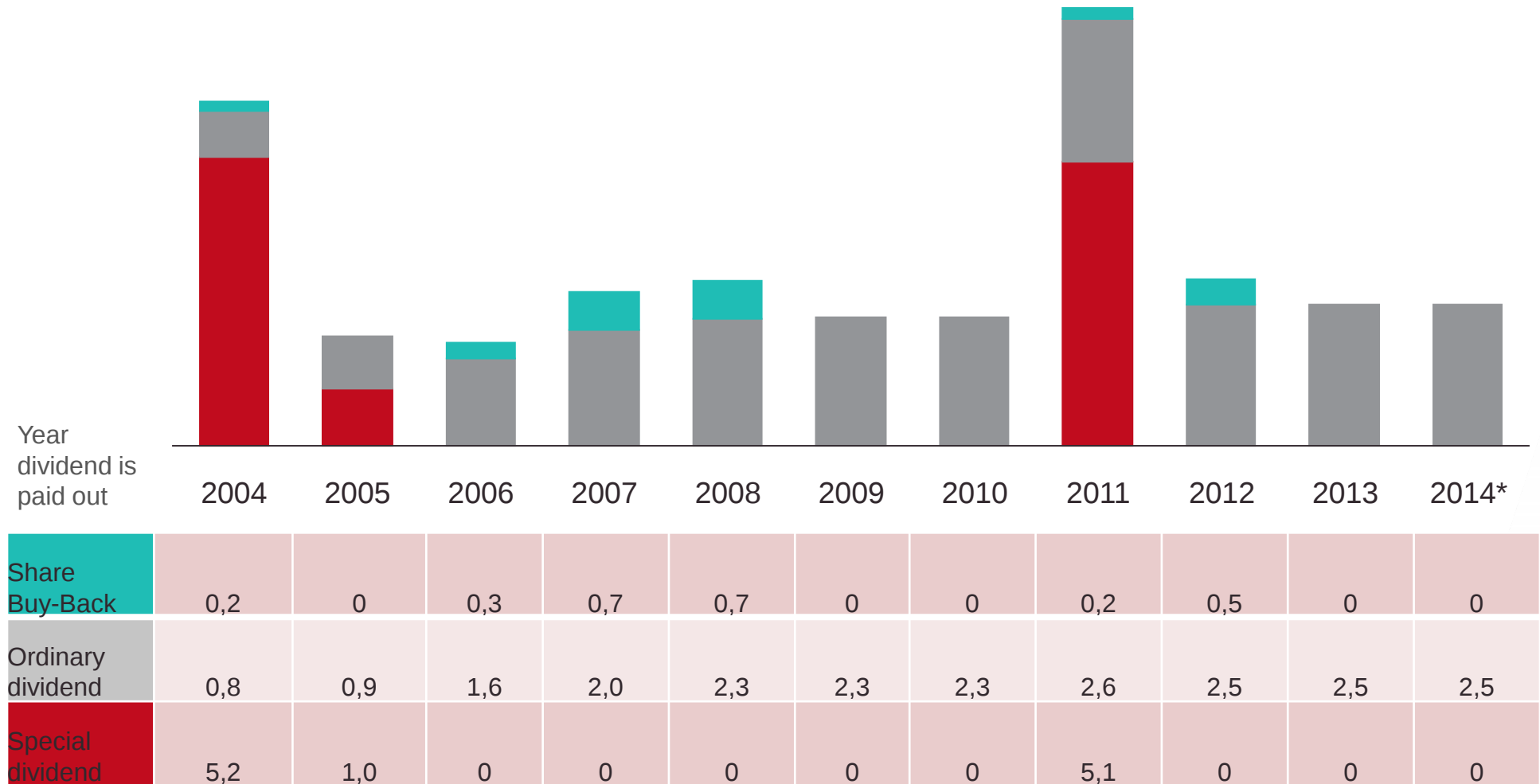


A dividend of NOK 2.50 per share is proposed by the Board of Directors – payment date 25 April 2014



*Proposed by the Board of Directors.

NOK 36 billion of cash returned to shareholders since 2004



Figures in NOK billion

*As of 10 April 2014 and subject to approval of the proposed dividend at the General Meeting.



Revisors beretning for 2013

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 2013 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 2013 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 disponeringen 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 konsernsjef 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

Godkjennelse av årsregnskap for 2013 for Orkla ASA og konsernet, samt styrets årsberetning, herunder godkjennelse av aksjeutbytte for 2013 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

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 som er inntatt i note 6 til regnskapet for Orkla ASA (s. 103) og ble offentliggjort samtidig med innkallingen til generalforsamlingen.

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 kompensasjonsspolicy

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 6 (ii) til regnskapet for Orkla ASA.

Godkjenning

- *Forslag til vedtak:*

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjerelatert avlønning:

- langtidsinsentiv for ledere og nøkkelpersoner - 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 i hht regnskapsloven § 3-3b og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Anbefalingen)
- Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring) er inntatt i årsrapporten for 2013 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
- Prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse vurderes og drøftes årlig i styret
 - Redegjørelsen behandles i styremøte
- De overordnede prinsippene er integrert i konsernets styrende dokumenter – *The Orkla Way*
- De overordnede prinsippene ligger som fundament for Orklas visjon og strategiske pilarer

Orkla opptre i det alt vesentlige i samsvar med Anbefalingen

To mindre avvik fra Anbefalingen er rapportert:

1. I hht Anbefalingen pkt 6 bør hele styret være til stede på generalforsamlingen
 - Medlemmer fra Orklas styre er til stede, men normalt har ikke hele styret deltatt
2. I hht Anbefalingen pkt 14 bør styret ha utarbeidet hovedprinsipper for hvordan det vil opptre ved eventuelle overtakelsestilbud
 - Ikke funnet det hensiktsmessig å utarbeide slike eksplisitte hovedprinsipper
 - Styret slutter seg til Anbefalingens formuleringer vedrørende selskapsovertakelse



Dagsorden punkt 5

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. 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 11. april 2014 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2015.

(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.”



Dagsorden punkt 6

Innkallingsfrist til ekstraordinær generalforsamling

Styret foreslår følgende vedtak:

”Frem til ordinær generalforsamling i 2015 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.”



Orientering om valgkomiteens arbeid

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

Sammensetning
Idar Kreutzer (leder)
Nils-Henrik Pettersson
Leiv Askvig
Olaug Svarva
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

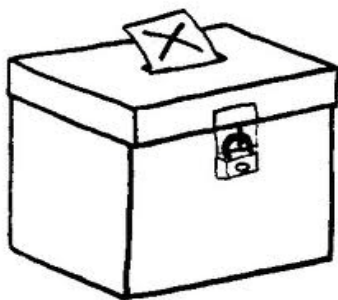
- Instruksen er tilgjengelig på www.orkla.no/investor
- Instruksen oppstiller nærmere regler om følgende:
 - Sammensetning og valg
 - Skal bestå av 2-5 medlemmer
 - Funksjonstid: inntil 2 år
 - Godtgjørelse til valgkomiteen
 - Fastsettes av generalforsamlingen
 - Valgkomiteens oppgaver
 - Innstilling 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 2014

Holdt 5 møter i 2013

Holdt 6 møter i 2014



Eksempler på gjennomførte aktiviteter

Møter med styrets leder og konsernsjef

Fått presentert og gjennomgått ekstern styreevaluering

Tilskrevet de 20 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

Engasjert Russel Reynolds for bistand til å identifisere kandidater

Innstillinger til Generalforsamlingen 2014

Valg av aksjonærvalgte medlemmer 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

Dagsorden punkt 7

Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteens innstilling:

Gjenvalg:

Stein Erik Hagen

Grace Reksten Skaugen

Jo Lunder

Lisbeth Valther Pallesen

Ingrid Jonasson Blank

Nye medlemmer:

Lars Dahlgren

Nils Selte

Nils K. Selte

- Siviløkonom, Handelshøyskolen BI
- 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 Norwegian Property ASA
- Styrets nestleder i Jernia AS

Lars Dahlgren

- Stockholm School of Economics, Master of Science in Economics & Business Administration
- 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
- Scandinavian Tobacco Group, Styremedlem
- SMPM International AB, Styremedlem

Dagsorden punkt 7

Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteens innstilling:

Gjenvalg:

Stein Erik Hagen

Grace Reksten Skaugen

Jo Lunder

Lisbeth Valther Pallesen

Ingrid Jonasson Blank

Nye medlemmer:

Lars Dahlgren

Nils Selte

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:

Leiv Askvig

Nye medlemmer:

Anders Christian Stray Ryssdal

Karin Bing Orgland

Anders Christian Stray Ryssdal

- Dr. juris, Universitetet i Oslo
- Møterett for Høyesterett
- Master of Law, Harvard Law School
- Cand.jur. Universitetet i Oslo
- Partner i Advokatfirmaet Wiersholm fra 1993
- Eiendomsspar AS, Styreleder
- Victoria Eiendom AS, styreleder
- 2004–2008 leder i Den Norske Advokatforening

Karin Bing Orgland

- Siviløkonom, Norges Handelshøyskole
- Berghammeren AS, bedriftsøkonomisk rådgiver , fra 2013
- Ulike stillinger i DNB fra 1985 til 2013, senest som konserndirektør for personkunder og bedriftskunder i Norge
- Grieg Seafood ASA, styremedlem
- 2013– GIEK, styreleder
- Røisheim Hotell AS, styreleder, og Røisheim Eiendom AS, styremedlem
- Fra våren 2014 er Orgland innstilt som nytt styremedlem i blant annet Norske Skogindustrier og HAV Eiendom
- Tidligere styreleder i DNB Finans og styremedlem i Vital / DNB Liv

Dagsorden punkt 9

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling:

Gjenvalg:

Leiv Askvig

Nye medlemmer:

Anders Christian Stray Ryssdal

Karin Bing Orgland

Dagsorden punkt 10

Valg av leder av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling:

Til vervet som leder av valgkomiteen: Anders Christian Stray Ryssdal

Dagsorden punkt 11

Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens innstilling:

Styret:

styrets leder	NOK 660 000 pr. år (fra 640 000)
styrets nestleder	NOK 515 000 pr. år (fra 500 000)
styremedlem	NOK 390 000 pr. år (fra 378 000)
observatør	NOK 148 000 pr. år (fra 143 000)
varamedlem	NOK 25 500 pr. møte (fra 25 000)

Aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 16 000 pr. styremøte de deltar på (fra 15 500).

Kompensasjonskomiteen:

komitéleder	NOK 127 000 pr. år (fra 123 000)
medlem	NOK 95 000 pr. år (fra 92 000)

Revisjonskomiteen:

komitéleder	NOK 159 000 pr. år (fra 154 000)
medlem	NOK 106 000 pr. år (fra 103 000)

Dagsorden punkt 12

Godkjenning av revisors godtgjørelse

Revisors godtgjørelse for Orkla ASA for 2013 er foreslått satt til kr. 2.486.464,-.

