

Til bedriftsforsamlingen i Orkla ASA

INNSTILLING VEDRØRENDE VALG AV LEDER OG NESTLEDER TIL BEDRIFTSFORSAMLINGEN, VALG AV AKSJEEIERVALGTE STYREMEDLEMMER, VALG AV LEDER OG NESTLEDER TIL STYRET OG FASTSETTELSE AV STYREHONORARER

Generalforsamlingen i Orkla ASA vedtok i 2010 en særlig instruks for valgkomiteen ("Instruksen"). Instruksen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: www.orkla.no/investor. Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i tråd med Instruksen.

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

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

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmig innstilling:

1. Valg av leder og nestleder av bedriftsforsamlingen

Det følger av allmennaksjeloven § 6-36 (3) og selskapets vedtekter § 9 at bedriftsforsamlingens leder og nestleder skal velges av og blant bedriftsforsamlingens medlemmer. Generalforsamlingen i Orkla ASA har besluttet å avvikle bedriftsforsamlingen etter at denne har gjennomført sitt valg av aksjonærvalgte medlemmer av styret. Valget er planlagt gjennomført i bedriftsforsamlingens møte den 21. mai 2013.

For det formål å gjennomføre nevnte valg må det velges en leder av bedriftsforsamlingen. Valgkomiteen innstiller derfor på gjenvalg av Idar Kreutzer som leder og Terje Venold som nestleder av bedriftsforsamlingen.

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

2. Styremedlemmer

I bedriftsforsamlingens møte 24. mai 2012, ble følgende styremedlemmer valgt med en funksjonsperiode på ett år og samtlige er således på valg:

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

I tillegg ble Jo Lunder og Grace Reksten Skaugen valgt inn som medlemmer av styret for samme periode, i bedriftsforsamlingens møte 19. august 2012.

Bjørg Ven og Barbara M. Thoralfsson har meddelt valgkomiteen om at de ikke stiller til gjenvalg.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av de øvrige styremedlemmene:

Stein Erik Hagen
Peter Ruzicka
Jesper Ovesen
Jo Lunder
Grace Reksten Skaugen

For informasjon om styremedlemmene som foreslås gjenvalgt, vises til selskapets årsrapport tilgjengelig på www.orkla.no.

Valgkomiteen innstiller videre på Ingrid Jonasson Blank og Lisbeth Valther Pallesen som nye medlemmer av styret i Orkla ASA. Nærmere informasjon om Ingrid Jonasson Blank og Lisbeth Valther Pallesen følger som vedlegg 2 til denne innstillingen.

Orklas vedtekter § 4 tredje ledd sier at aksjeeiervalgte styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer velges for inntil 2 år av gangen. Bedriftsforsamlingens aksjeeiervalgte medlemmer praktiserer årlige valg av aksjeeiervalgte medlemmer til styret. Funksjonstiden foreslås derfor satt til 1 år for samtlige.

3. Styrets leder og nestleder

I bedriftsforsamlingens møte 24. mai 2012 ble Stein Erik Hagen valgt som styrets leder for en periode på 1 år. Styret har ikke hatt nestleder siden Åge Korsvold tiltrådte som Konsernsjef den 30. april 2012.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Stein Erik Hagen som styreleder. Valgkomiteen finner det videre hensiktsmessig at styret har en nestleder, og innstiller derfor på valg av Grace Reksten Skaugen som ny nestleder i styret. I tråd med bedriftsforsamlingens praksis foreslås funksjonstiden satt til 1 år.

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

4. Honorarer

Bedriftsforsamlingen har praktisert en årlig justering av styrets honorarsatser i tråd med den generelle lønnsutviklingen, med mindre særlige forhold tilsier annet. Valgkomiteen ønsker å fastholde dette generelle prinsipp.

Valgkomiteen foreslår en økning av styrets honorarer som følger:

styrets leder	NOK,- 640 000 pr. år	(fra 620 000)
styrets nestleder	NOK,- 500 000 pr. år	(fra 485 000)
styremedlem	NOK,- 378 000 pr. år	(fra 367 000)
observatør	NOK,- 143 000 pr. år	(fra 139 000)
varamedlem	NOK,- 25 000 pr. møte	(fra 24 500)

I tillegg mottar aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge et tillegg på NOK 15 000 pr. styremøte vedkommende deltar i. Dette foreslås justert til NOK 15 500 pr. styremøte.

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

komitéleder	NOK,- 123 000 pr. år (fra 120 000)
medlem	NOK,- 92 000 pr. år (fra 90 000)

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarer til medlemmene av revisjonskomiteen som følger:

komitéleder	NOK,- 154 000 pr. år (fra 150 000)
medlem	NOK,- 103 000 pr. år (fra 100 000)

Honorarsatsene foreslås å gjelde inntil nytt vedtak fattes.

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

Oslo, 8. mai 2013

Idar Kreutzer

Olaug Svarva

Leiv Askvig

Nils-Henrik Pettersson

Vidar Dahl (pkt 1, 3 og 4)

Orkla ASA - Vedlegg 1 til valgkomiteens innstilling

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

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

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

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

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

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

Orkla ASA Vedlegg 2 til valgkomiteens innstilling

Lisbeth Valther Pallesen (born in 1966)

Education: 1991 Handelshøjskolen SYD, Danmark

Career:

2012-1989-2012	Next Step Citizen A/S, Co-founder and CEO LEGO A/S
2006-12	EVP Consumer, Education & Direct
2004-06	VP Interactive Experiences
2002-04	Senior Director, Global Innovation & Marketing
2001-02	Director, Product Management
2000-01	Director New Business Development
1999-00	Director Concept Development
1998-99	Project Manager LEGO Lifestyle
1996-98	Manager Market Surveillance
1994-96	Product Manager LEGO DUPLO
1991-94	Assistant Marketing Manager Int. Marketing Planning
1989-91	Marketing Trainee

Positions of trust:

2012 -	Ramac A/S, Chairman (manufacturer of niche packaging machines)
2012 -	Time2Learn, Board member (progressive learning)
2012-	Campus Fonden, Board member
2007-12	Kabooki A/S, Board member
2008-10	FDIH (Forenede Danske Internet Handlende), Board member
2007-10	AIM (Europeiske Varemerke Forening), Board member
2004-06	MIT Media Lab Simplicity Board , Board member

Lisbeth Valther Pallesen and related parties own 0 shares in Orkla ASA.

Orkla ASA - Vedlegg 2 til valgkomiteens innstilling

Ingrid Jonasson Blank (born in 1962)

Education:	2009	Harvard BS, Oxford, Ahold Leadership Program
	2007	Det Uttrycksfulla Lederskapet, Stockholm
	2001	Ruter Dam Programmet, Stockholm
	1996-97	IFL, Stockholm
	1985	Handelshögskolan, Gøteborg, MBA

Career:	1986-2010	ICA
	2009-10	EVP Functional Market Responsibility, ICA Sverige
	2004-09	EVP Functional Market Responsibility, ICA AB
	2001-04	Marketing Director, ICA Sverige
	2000-01	Nordic Head of Own Branded Products, ICA Ahold
	1998-00	Marketing Director, ICA Supermarket, ICA Handlarnas
	1997-98	Sales Manager Colonial/Frozen, ICA Handlarnas
	1987-97	Varrious Services Assortment&Purchasing
	1986-87	Trainee ICA

Positions of trust:	2013 -	Royal Unibrew, Board member
	2012 -	Scandinavian Studios AB, Board member
	2012-	Musti ja Mirri Group Oy, Chairman
	2012-	Ambea AB, Board member
	2010-	Fiskars Oy, Board member
	2010-	ZetaDisplay AB, Board member
	2010-	TravelSupport AB, Board member
	2006-	Bilia AB, Board member

Ingrid Jonasson Blank and related parties own 0 shares in Orkla ASA.