

Til bedriftsforsamlingen i Orkla ASA

INNSTILLING VEDRØRENDE VALG AV LEDER OG NESTLEDER TIL BEDRIFTFORSAMLINGEN, VALG AV STYRE OG FASTSETTELSE AV HONORARER

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 større aksjonærene for innspill og kommentarer i forbindelse med arbeidet. Valgkomiteen har også hatt møte med styrets leder og konsernsjef.

Valgkomiteen har behandlet nedenstående spørsmål i en rekke møter. Komiteen har utformet ett sett vurderingskriterier som den mener bør reflekteres ved sammensetningen av styret som helhet, se vedlegg 1. Valgkomiteen har engasjert ekstern bistand i arbeidet med å identifisere aktuelle kandidater.

Flere av selskapets aksjonærer har i dialogen med valgkomiteen gitt uttrykk for et ønske om en viss fornyelse av styrets sammensetning, samtidig som hensynet til kontinuitet blir ivaretatt. Valgkomiteen har lagt vekt på disse innspillene i sitt arbeid.

Valgkomiteen foreslår valg av to nye medlemmer til styret i Orkla ASA. De foreslåtte kandidatene har begge langvarig og bred forretningsmessig erfaring, bl.a. som operative ledere av større virksomheter. Begge har erfaring fra internasjonal forretningsvirksomhet. Det er valgkomiteens vurdering at disse kandidatene vil kunne bidra positivt til verdiskapningen i konsernet fremover. Det er videre valgkomiteens vurdering at selskapet vil ha et kompetent og godt styre, og at styret som helhet vil reflektere de kriterier som komiteen har satt opp for sitt arbeid på en god og relevant måte.

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. Idar Kreutzer ble valgt som ny leder og Dag Mejdell som ny nestleder på bedriftsforsamlingens møte 27. mai 2010.

Kreutzer og Mejdell ble gjenvalgt som medlemmer av bedriftsforsamlingen på Orkla ASAs generalforsamling 14. april 2011. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Idar Kreutzer som leder og Dag Mejdell som nestleder.

Åsmund Dybedahl 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

På bedriftsforsamlingens møte 27. mai 2010, ble samtlige styremedlemmer gjenvalgt med en funksjonsperiode på ett år, og følgende er således på valg:

Svein S. Jacobsen	(medlem 2000)
Åse Aulie Michelet	(medlem 2001)
Stein Erik Hagen	(medlem 2004)
Bjørge Ven	(medlem 2006)
Peter Ruzicka	(medlem 2003-05, vara 2007, medlem 2008)
Kristin Skogen Lund	(medlem 2008)
Jesper Ovesen	(medlem 2010)

Kristin Skogen Lund har meddelt valgkomiteen at hun ikke stiller til gjenvalg.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av følgende medlemmer:

Stein Erik Hagen
Åse Aulie Michelet
Jesper Ovesen
Peter Ruzicka
Bjørge Ven

Svein S. Jacobsen ble valgt inn i styret i Orkla i 2000. For å ivareta hensynet til en balanse mellom kontinuitet og fornyelse, innstiller komiteen ikke på gjenvalg av Jacobsen, men takker ham for betydelig innsats for Orkla gjennom en årrekke.

Som nye medlemmer innstilles Barbara Thoralfsson og Åge Korsvold. Informasjon om Thoralfsson og Korsvold er inntatt i vedlegg 2 til denne innstillingen.

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

Orklas vedtekter § 4 tredje ledd sier at aksjonærvalgte styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer velges for inntil 2 år av gangen. Bedriftsforsamlingen aksjonærvalgte medlemmer besluttet i 2007 å innføre en ordning med årlig valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til styret og dette har senere vært praktisert. Funksjonstiden foreslås derfor satt til 1 år for samtlige.

3. Styrets leder og nestleder

Stein Erik Hagen ble i 2010 valgt som styrets leder for en periode på 1 år, og Svein S. Jacobsen ble i 2010 valgt som nestleder for 1 år.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Stein Erik Hagen som leder. Valgkomiteen innstiller på valg av Åge Korsvold som ny nestleder i styret. I tråd med bedriftsforsamlingens praksis foreslås funksjonstiden satt til 1 år.

Åsmund Dybedahl 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 foreslår i år en økning av styrets honorarer som følger:

styrets leder	NOK,- 595 000 pr. år (fra 575.000)
styrets nestleder	NOK,- 465 000 pr. år (fra 450 000)
styremedlem	NOK,- 352 000 pr. år (fra 340 000)
observatør	NOK,- 133 000 pr. år (fra 129 000)
varamedlem	NOK,- 23 500 pr. møte (fra 22 500)

Revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen

komitéleder	NOK,- 117 000 pr. år (fra 113 000).
medlem	NOK,- 88 000 pr. år (fra 85 000)

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

Oslo, 12. mai 2011

Idar Kreutzer

Olaug Svarva

Leiv Askvig

Nils-Henrik Pettersson

Åsmund Dybedahl (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.

Orkla ASA - Vedlegg 2 til valgkomiteens innstilling

Åge Korsvold (født 1946)

Utdanning: 1972, Wharton School, University of Pennsylvania, MBA

Yrkeserfaring: 2001-11 Kistefos AS, Konsernsjef og administrerende direktør
1994-00 Storebrand, Konsernsjef og administrerende direktør
1992-94 Procorp ASA, Partner and hovedeier
1983-92 Fondsfinans, Partner
1977-83 Orkla Industrier AS, Direktør forretningsutvikling og investeringer
1976-77 Golden West Shipping, Finanssjef
1972-76 Storebrand Forsikring, Porteføljeforvalter

Tillitsverv: 2002- dd Atex Group, styreleder (Software)
2002- dd Western Bulk ASA, styreleder (Bulk shipping trading)
2010- dd Rederi AB Transatlantic (Supplyskip og industriell shipping)
2007- dd Bergmoen AS (Eiendomsutvikling, næring)
2006- dd Springfondet, styremedlem (Seed Capital)
2002- dd Kistefos Venture Capital AS (Venture capital)
2002- 10 Waterfront Shipping ASA og Wabo Shipping, styreleder
2002- 10 Viking Supply Ships / Trans Viking Offshore, styreleder
2006- 09 Advanzia Bank, Luxembourg, styremedlem
2004- 07 Ementor ASA, styreleder (IT handel og tjenesteteyting)
1999- 00 If Skadeforsikring, styremedlem
1994- 98 Forsikringsnæringens Hovedorganisasjon (leder i 2 år)

Korsvold og nærstående eier 20 000 aksjer i Orkla ASA.

Barbara Milian Thoralfsson (født 1959)

Utdanning: 1981, Duke University, BA Psychology
1984, Colombia University, MBA Marketing

Yrkeserfaring:

2005-	Fleming Invest AS, familieeiet selskap
2001-05	Netcom AS. President TeliaSonera, Norway
1995-01	Midelfart & Co, Konsernsjef og administrerende direktør
1988-95	Midelfart & Co, EVP Salg og marketing
1987-88	A/S Denofa og Lilleborg fabrikker, Produktsjef
1994-87	General Food Corporation, Produktsjef
1983	Pepsi-Cola Company, marketing
1981-83	General Food Corporation, marketing assistant

Tillitsverv:

2009- dd	Telenor ASA
2003- dd	Electrolux AB
2006- dd	SCA AB
2006- 09	Storebrand ASA
2006- 10	Tandberg ASA
2004- 05	Norwegian Airlines AS
2002- 08	Rieber & Søn ASA
2001- 05	IKT Norge
1995- 00	DLF

Thoralfsson har verv knyttet til selskaper under Fleming Invest

Thoralfsson og nærstående eier ikke aksjer i Orkla ASA.