

Til generalforsamlingen i Orkla ASA

VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL BEDRIFTSFORSAMLINGEN

1. Innledning

Valgkomiteen har behandlet sammensetningen av bedriftsforsamlingen med varamedlemmer i 4 møter. Valgkomiteen har kontaktet de 20 største aksjonærene for tilbakemelding i forbindelse med de forestående valgene, og har i tillegg hatt samtaler med representanter for flere aksjonærer. Informasjon om hvorledes aksjonærer kan gi innspill til valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen har i forbindelse med det forestående valget sett det som ønskelig med størst mulig grad av kontinuitet blant bedriftsforsamlingens medlemmer.

Ytterligere begrunnelse for valgkomiteens innstilling vil bli gitt i generalforsamlingen.

2. Bedriftsforsamlingen

2.1 Medlemmer

På selskapets generalforsamling, våren 2007, ble følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen valgt med en funksjonsperiode på to år:

	<u>Valgt inn fra:</u>
Elisabeth Grieg	(2001)
Johan H. Andresen jr	(2001)
Idar Kreutzer	(2003)
Knut Brundtland	(2007)
Rune Bjerke	(2007)
Kjetil Houg	(2007)

På selskapets generalforsamling, våren 2008, ble følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen valgt med en funksjonsperiode på ett år:

Nils-Henrik Pettersson	(2003)
Gunn Wærsted	(vara 2001-03, medlem 2003)
Lars Windfeldt	(2006)
Anne Gudfin	(2006)
Olaug Svarva	(vara 1995-01, medlem 2006)
Dag Mejdell	(2006)
Marianne Blystad	(2006)
Nils Selte	(2008)

Samtlige medlemmer er således nå på valg.

Elisabeth Grieg har meddelt valgkomiteen at hun ikke stiller til gjenvalg.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av:

Antall egne aksjer/selskapstilknytninger og dennes beholdning pr. 31.12.2008

Johan H. Andresen jr	(0)/Ferd AS (3.266.500)
Idar Kreutzer	(0)/Storebrand (1.941.175)
Knut Brundtland	(0)
Rune Bjerke	(0)/DNB Nor (27.129.164)
Kjetil Houg	(600)/Oslo Pensjonsforsikring (8.500.000)
Nils-Henrik Pettersson	(80)/Advokatfirma Schjødt AS (0)
Gunn Wærsted	(0)/Nordea (6.392.818)
Lars Windfeldt	(126.265)
Anne Gudefin	(0)/Franklin Templeton Investments (86.438.738)
Olaug Svarva	(0)/Folketrygdfondet (121.313.110)
Dag Mejdell	(13.450)/Posten Norge AS (0)
Marianne Blystad	(0)/Advokatfirmaet Ro Sommernes DA (0)
Nils Selte	(51.000)/Canicasystemet (238.342.000) ¹

¹ Inkl. aksjer eiet av nærstående parter

Videre innstiller valgkomiteen som nytt medlem av bedriftsforsamlingen:

Terje Venold (1.000)

Ytterligere informasjon om Venold følger som vedlegg til innstillingen.

Etter vedtektenes § 8, fjerde ledd kan valgperioden settes til inntil to år. Valgkomiteen er av den oppfatning at en årlig vurdering av bedriftsforsamlingens samlede sammensetning vil gi noe større fleksibilitet, og foreslår derfor at valgperioden som i fjor, settes til ett år - dvs. frem til ordinær generalforsamling 2010.

2.2 Varamedlemmer

På selskapets generalforsamling våren 2007 ble følgende varamedlemmer valgt for to år (plass i rekkefølge for innkalling i parentes):

Valgt inn fra:

Terje Venold (1) (2001)
Anne Birgitte Fossum (3) (2003)
Scilla Treschow Hokholt (4) (2003)
Andreas Enger (6) (2007)

På selskapets generalforsamling våren 2008 ble følgende varamedlemmer valgt for ett år (plass i rekkefølge for innkalling i parentes):

Ann Kristin Brautaset (2) (2006)
Benedikte Bjørn (5) (2006)

Samtlige medlemmer er således nå på valg.

Valgkomiteen har innstilt på Terje Venold som medlem av bedriftsforsamlingen.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av de øvrige varamedlemmene:

<u>Antall egne aksjer/selskapstilknytninger og dennes beholdning pr. 31.12.2008</u>	
Ann Kristin Brautaset	(0)/Folketrygdfondet (121.313.110)
Anne Birgitte Fossum	(6.500)/Foinco (0)
Scilla Treschow Hokholt	(71.965)
Benedikte Bjørn	(0)/StatoilHydro ASA (4.655.950)
Andreas Enger	(5.000)

Videre innstiller valgkomiteen som nytt varamedlem av bedriftsforsamlingen:

Mimi K. Berdal (0)

Ytterligere informasjon om Berdal følger som vedlegg til innstillingen.

Etter vedtektenes § 8, fjerde ledd kan valgperioden settes til inntil to år. Valgkomiteen er som nevnt ovenfor, av den oppfatning at en årlig vurdering av bedriftsforsamlingens samlede sammensetning vil gi noe større fleksibilitet, og foreslår derfor at valgperioden settes til ett år - dvs. frem til ordinær generalforsamling 2010.

Hensyntatt at Venold er innstilt som medlem av bedriftsforsamlingen, foreslår valgkomiteen å videreføre rekkefølgen for innkalling av varamedlemmene ved forfall som følger:

Ann Kristin Brautaset	(1)
Anne Birgitte Fossum	(2)
Scilla Treschow Hokholt	(3)
Benedicte Bjørn	(4)
Andreas Enger	(5)
Mimi K. Berdal	(6)

Oslo, 25. mars 2009

Knut Brundtland

Idar Kreutzer

Elisabeth Grieg

Leiv Askvig

Olaug Svarva

Vedlegg

VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Orkla har en valgkomité som i henhold til vedtektene § 18 skal fremlegge forslag for generalforsamlingen om dennes valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen, forslag for de aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen om disses valg av medlemmer til styret og forslag for bedriftsforsamlingen om dennes valg av styreleder. I forbindelse med utarbeidelsen av forslag til valg av styreleder suppleres valgkomiteen med en representant utpekt av de ansattevalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen.

Følgende medlem og leder av valgkomiteen er på valg:

Valgt inn fra:
Knut Brundtland (2007)

I tillegg har Elisabeth Grieg meddelt at hun som følge av at hun ikke tar gjenvalg som medlem av bedriftsforsamlingen, også trekker seg som medlem av valgkomiteen.

Valgkomiteens har i sin kontakt med de 20 største aksjonærene også anmodet om tilbakemelding i forbindelse med valg av medlemmer til valgkomiteen. Informasjon om hvorledes aksjonærer kan gi innspill om sammensetningen av valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside

Undertegnede som er medlemmer av valgkomiteen, er ikke på valg i år.

Undertegnede innstiller på gjenvalg av Knut Brundtland som medlem og leder av valgkomiteen.

Videre innstiller undertegnede på Nils-Henrik Pettersson som nytt medlem av valgkomiteen. Nils-Henrik Pettersson er nominert av Canica AS. Pettersson eier 80 aksjer i Orkla ASA.

Ytterligere informasjon om Nils-Henrik Pettersson følger som vedlegg til innstillingen.

Etter vedtektenes § 18, første ledd foreslås valgperioden satt til to år – dvs. frem til ordinær generalforsamling 2011.

Oslo, 25. mars 2009

Olaug Svarva

Idar Kreutzer

Leiv Askvig