

Melding til Oslo Børs

Utkast 04.02.05



Postboks 423 Skøyen, 0213 Oslo

Tel. 22 54 40 00

Fax: 22 54 44 90

www.orkla.no

Ref.:

Rune Helland, ass. dir. Investor Relations, Tel: + 47 22544411

Ole Kristian Lunde, informasjonsdirektør, Tel.:+ 47 22544431

Dato: 07.02.04

ORK – Vedr. Orklas overtagelse av aksjemajoriteten i Elkem og etterfølgende pliktig tilbud

Det vises til melding 10. januar 2005 i forbindelse med Orklas overtagelse av aksjemajoriteten i Elkem og etterfølgende pliktig tilbud. Orkla ASA og hver av de tre selgerne, Folketrygdfondet, Storebrand Livsforsikring AS og DnB NOR Bank ASA har i dag inngått en tilleggsavtale til de opprinnelige avtalene som medfører visse justeringer i den betingede retten til tilleggsvederlag.

Avtalene med Folketrygdfondet, Storebrand Livsforsikring AS og DnB NOR Bank ASA av 10. januar 2005 inneholdt en betinget rett til tilleggsvederlag dersom Orkla ASA ("Orkla") i perioden frem til utløpet av mars 2006 kjøper eller selger aksjer i Elkem ASA ("Elkem") til en kurs som overstiger det avtalte vederlaget på NOK 235 pr aksje.

De inngåtte tilleggsavtalene innebærer at den betingede retten til tilleggsvederlag bortfaller for 30% av aksjene som hver av selgerne har overdratt. Som kompensasjon for dette bortfallet skal Orkla betale et kontantvederlag på NOK 1,- for hver av disse aksjene. Samtidig opprettholdes den betingede retten for de resterende 70% av aksjene, men slik at den betingede retten bortfaller med tilbakevirkende kraft til avtaletidspunktet dersom den i forbindelse med det pliktige tilbudet blir endelig fastslått å ha en verdi pr aksje som overstiger NOK 1,-. I så tilfelle skal selgerne også for disse aksjene motta et kontantvederlag på NOK 1,- pr aksje. Avtalenes øvrige punkter består som før.

Det legges opp til at samtlige aksjonærer som kan delta i det pliktige tilbudet, vil få tilsvarende mulighet til å velge mellom tre alternativer; enten å velge et tilleggsvederlag på NOK 1,- pr aksje, eller den betingede retten til tilleggsvederlag (inklusive det samme forbeholdet om bortfall som beskrevet ovenfor), eller en kombinasjon av disse i forholdet 30:70. De nærmere vilkårene for det

pliktige tilbudet vil bli inntatt i tilbudsdokumentet som vil bli offentliggjort i forbindelse med fremsettelsen av det pliktige tilbudet.