

Innkalling til generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes i Ingeniørenes Hus, Kronprinsens gate 17, Oslo, **torsdag 29. april 2004 kl. 15.00.**

Til behandling foreligger:

1. Godkjenning av årsregnskap for 2003 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2003 med kr 29,00 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie

Aksjeutbyttet på kr 29,00 er sammensatt som følger: Styret foreslår et regulært utbytte på kr 4,00 pr. aksje. Videre foreslår styret i år at det i tillegg blir utbetalt et beløp tilsvarende cirka NOK 5,1 mrd. til aksjonærene. Dette utgjør kr 25,00 pr. aksje.

2. Kapitalnedsetting ved innløsning av selskapets egne aksjer

Orklakonsernet eide pr. 31. desember 2003 til sammen 7.720.183 aksjer i Orkla ASA. Av disse eide Orkla ASA 2.107.151. Styret foreslår å nedsette selskapets aksjekapital ved å innløse (amortisere) 1.607.151 aksjer eid av Orkla ASA i samsvar med allmennaksjelovens regler. Styret har i år funnet det hensiktsmessig å beholde 500.000 aksjer i Orkla ASAs eie for å kunne oppfylle sine forpliktelser under gjeldende incentivsystem og aksjekjøpsprogram for ansatte.

Kapitalnedsettingen vil ikke medføre noen utdeling fra selskapet. Nedsettingsbeløpet benyttes til sletting av selskapets egne aksjer. Revisor har avgitt en bekreftelse på at det etter nedsettingen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Orkla ASA beslutter å nedsette aksjekapitalen med kr 10.044.693,75 fra kr 1.336.933.850 til kr 1.326.889.156,25 ved å innløse (amortisere) 1.607.151 aksjer eid av Orkla ASA. Antall aksjer i selskapet reduseres fra 213.909.416 til 212.302.265. Nedsettingsbeløpet brukes til sletting av egne aksjer.»

Nedsetting av aksjekapitalen ved innløsning av aksjer vil medføre en tilsvarende endring av vedtektenes § 1 første punktum som deretter vil lyde:

«Orkla ASA er et allmennaksjeselskap med en aksjekapital på kr 1.326.889.156,25 fordelt på 212.302.265 aksjer á kr 6,25 fullt innbetalt.»

3. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I ordinær generalforsamling 30. april 2003 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til 1. november 2004.

Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Begrunnelsen for forslaget er som tidligere at styret skal kunne benytte seg av muligheten til å erverve egne aksjer begrenset til 10 % av aksjekapitalen etter lov om allmennaksjeselskaper §§ 9-2 følgende. En fullmakt til å erverve egne aksjer ble første gang gitt på generalforsamlingen 7. mai 1998, og fullmakten er fornyet hvert år. Selskapet har siden 7. mai 1998 og frem til i dag ervervet 10.370.391 aksjer i Orkla ASA under fullmakten.

Under forutsetning av at generalforsamlingen vedtar en kapitalnedsettelse, jf. punkt 2, foreslår styret følgende vedtak, jf. lov om

allmennaksjeselskaper § 9-4:

«Generalforsamlingen i Orkla ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Orkla ASA med pålydende verdi inntil kr 93.750.000 fordelt på inntil 15.000.000 aksjer. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 20 og kr 500. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten avløser fullmakten gitt på generalforsamlingen den 30. april 2003, og skal gjelde fra og med 30. april 2004 og frem til og med 28. oktober 2005.»

Dersom generalforsamlingen ikke vedtar kapitalnedsettelsen, jf. punkt 2, foreslår styret følgende vedtak, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 9-4:

«Generalforsamlingen i Orkla ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Orkla ASA med pålydende verdi inntil kr 84.375.000 fordelt på inntil 13.500.000 aksjer. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 20 og kr 500. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten avløser fullmakten gitt på generalforsamlingen den 30. april 2003, og skal gjelde fra og med 30. april 2004 og frem til og med 28. oktober 2005.»

4. Valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen

Innstilling av 16. mars 2004 følger vedlagt.

5. Godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer

6. Valg av to medlemmer til valgkomitéen, jf. vedtektenes § 18

Innstilling av 16. mars 2004 følger vedlagt.

7. Godkjenning av revisors godtgjørelse

I henhold til vedtektenes § 17, skal generalforsamlingen åpnes og ledes av bedriftsforsamlingens ordfører.

Aksjeeier som ønsker å møte i generalforsamlingen, må senest mandag 26. april 2004 kl. 15.00 ha meldt dette til selskapet ved Aksjonærservice, Postboks 423 Skøyen, 0213 Oslo, telefon 22 54 40 00 eller telefaks 22 54 44 90.

Aksjene noteres eksklusive utbytte 30. april 2004.

På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte, vil utbyttet bli utbetalt 19. mai 2004 til aksjeeiere pr. generalforsamlingsdato. For å unngå tap eller forsinkelse, må aksjeeiere snarest melde aksjeerverv og adresseforandringer samt oppgi konto for utbytte til den bank/fondsmegler som er valgt som kontofører overfor Verdipapirsentralen.

Oslo, 19. mars 2004

Harald Arnkværn
Bedriftsforsamlingens ordfører

Tillegg til innkalling til generalforsamling

torsdag 29. april 2004 kl. 15.00

1. Til dagsorden punkt 4. «Valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen»

«Til generalforsamlingen i Orkla ASA

Valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen

På selskapets generalforsamling 2002 ble Allan Åkerstedt og Elisabeth Grieg valgt som medlemmer av valgkomitéen, mens Harald Arnkværn som ordfører i bedriftsforsamlingen er medlem av valgkomitéen i henhold til selskapets vedtekter. Denne valgkomité innstiller således:

På selskapets generalforsamling våren 2003 ble følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen valgt med en funksjonsperiode for ett år. Disse er således på valg på ordinær generalforsamling 2004:

Nils-Henrik Pettersson
Anniken Thue
Kurth A. Augustson
Jan Kildal
Tore Lindholt
Svein Rennemo
Gunn Wærsted

Tore Lindholt har meddelt at han som følge av fratreden som administrerende direktør i Folketrygdfondet ikke tar gjenvalg.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Nils-Henrik Pettersson, Anniken Thue, Kurth A. Augustson, Jan Kildal, Svein Rennemo og Gunn Wærsted.

Som nytt medlem av bedriftsforsamlingen innstiller valgkomitéen på Rune Selmar som vil tiltre som ny administrerende direktør i Folketrygdfondet i april 2004.

Etter vedtektenes § 8, 4. ledd foreslås valgperioden satt til to år.

På selskapets generalforsamling våren 2003 ble varamedlemmene til bedriftsforsamlingen valgt for to år. Ingrid Smedsrud som den gang ble valgt som varamedlem er senere utnevnt til tingrettsdommer og kan i denne egenskap ikke fortsette som varamedlem i bedriftsforsamlingen.

Som nytt varamedlem i stedet for Ingrid Smedsrud og for hennes gjenværende valgperiode foreslås Maalfrid Brath som er konserndirektør, Storebrand Privatdistribusjon.

Oslo, 16. mars 2004

Allan Åkerstedt

Harald Arnkværn

Elisabeth Grieg»

2. Til dagsorden punkt 6. «Valg av to medlemmer til valgkomitéen, jf. vedtektenes § 18»

«Valg av medlemmer til generalforsamlingens valgkomité

Etter § 18 i selskapets vedtekter velger generalforsamlingen for to år av gangen to medlemmer til en valgkomité som foruten disse to medlemmer består av bedriftsforsamlingens ordfører. Valgkomitéens medlemmer ble valgt på generalforsamlingen våren 2002 og er således på valg på ordinær generalforsamling 2004.

Det innstilles på gjenvalg av Elisabeth Grieg, og som nytt medlem valg av Idar Kreutzer.

Oslo, 16. mars 2004

Allan Åkerstedt

Harald Arnkværn»