

Innkalling til generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes i Ingeniørenes Hus, Kronprinsens gate 17, Oslo, **onsdag 30. april 2003 kl. 15.00.**

Til behandling foreligger:

- 1. Godkjenning av årsregnskap for 2002 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2002 med kr 3,40 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie**
- 2. Kapitalnedsetting ved innløsning av selskapets egne aksjer**

Orklakonsernet eide pr. 31. desember 2002 til sammen 8.005.282 aksjer i Orkla ASA. Av disse eide Orkla ASA 2.392.250. Styret foreslår å nedsette selskapets aksjekapital ved å innløse (amortisere) 2.392.250 aksjer eid av Orkla ASA i samsvar med allmennaksjelovens regler. Aksjene som foreslås innløst, utgjorde Orkla ASAs samlede beholdning av egne aksjer pr. 31. desember 2002. Styret er av den oppfatning at en amortisering som foreslått, vil være positiv for verdiutviklingen på selskapets aksjer.

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 14.951.562,50 fra kr 1.351.885.412,50 til kr 1.336.933.850 ved å innløse (amortisere) 2.392.250 aksjer eid av Orkla ASA. Antall aksjer i selskapet reduseres fra 216.301.666 til 213.909.416. 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 1.336.933.850 fordelt på 213.909.416 aksjer à kr 6,25 fullt innbetalt."

- 3. Fullmakt for styret til erverv av egne aksjer**

I ordinær generalforsamling 2. mai 2002 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til 2. november 2003.

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 8.062.140 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 87.500.000 fordelt på inntil 14.000.000 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 2. mai 2002, og skal gjelde fra og med 2. mai 2003 og frem til og med 1. november 2004."

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 75.000.000 fordelt på inntil 12.000.000 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 2. mai 2002, og skal gjelde fra og med 2. mai 2003 og frem til og med 1. november 2004."

- 4. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer**

I ordinær generalforsamling 3. mai 2001 fikk styret fornyet fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 90.000.000 gjennom nytegnning av aksjer. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2003.

Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Slik fullmakt er regelmessig gitt ved tidligere generalforsamlinger. Begrunnelsen for forslaget er som tidligere at fullmakten vil muliggjøre enklere saksbehandling dersom det skulle bli aktuelt å videreutvikle konsernets satsningsområder ved erverv av virksomhet mot vederlag i nytegnede aksjer eller forøvrig å forhøye aksjekapitalen ved rettede emisjoner.

Styret foreslår følgende vedtak, jf. lov om allmennaksjeselskaper §§ 10-14 til 10-19:

"Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom nytegnning av aksjer med inntil kr 90.000.000 fordelt på inntil 14.400.000 aksjer, hver pålydende kr 6,25. Fullmakten kan benyttes ved én eller flere emisjoner.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-4.

Styret kan beslutte at aksjeinnskudd skal være andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2. Dersom aksjeinnskudd skal avgjøres i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskap mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og Orkla ASA.

Fullmakten gjelder også beslutning om fusjon i henhold til lov om allmennaksjeselskaper § 13-5.

Fullmakten kan også benyttes i de tilfelle som er omhandlet i børslovens § 5-15.

Fullmakten gjelder fra vedtagelsen og frem til ordinær generalforsamling 2005, dog senest 30. april 2005."

5. Valg av medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamlingen

Valgkomiteens innstilling ettersendes.

6. Godkjenning av revisors godtgjørelse

7. Valg av revisor

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

Aksjeeier som ønsker å møte i generalforsamlingen, må senest fredag 25. april 2003 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 2. mai 2003.

På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte, vil utbyttet bli utbetalt 22. mai 2003 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, 17. mars 2003

Harald Arnkvern
Bedriftsforsamlingens ordfører