

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes i Ingeniørenes Hus, Kronprinsens gate 17, Oslo, **torsdag 25. april 2019 kl. 15.00**. Dørene åpnes for registrering og lett servering fra kl. 13.30.

Til behandling foreligger:

1. Åpning ved styrets leder og valg av møteleder. Styret foreslår at Anders Christian Stray Ryssdal velges som møteleder.

2. Godkjenning av årsregnskap for 2018 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2018 med kr 2,60 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie

3. Orklas betingelsespolitikk, godtgjørelse til ledende ansatte og konsernets insentivprogrammer

3.1 Redegjørelse om Orklas betingelsespolitikk og styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

3.2 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår

3.3 Godkjenning av retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for det kommende regnskapsår

4. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring

Det vises til vedlegg på www.orkla.no.

5. Kapitalnedsettelse ved innløsning av selskapets egne aksjer

Orkla ASA eide pr. 31. desember 2018 til sammen 19.410.259 egne aksjer. I generalforsamling 12. april 2018 ble det gitt fullmakt til styret til å erverve inntil 100.000.000 egne aksjer med pålydende verdi inntil kr 125.000.000. Fullmakten kan benyttes dels til erverv av aksjer for amortisering og dels til insentivprogrammer for ansatte. I 2018 ble 20.000.000 egne aksjer ervervet under fullmakten. I tråd med formålet for erverv av egne aksjer, foreslår styret å nedsette selskapets aksjekapital ved å innløse (amortisere) 17.500.000 aksjer eiet av Orkla ASA i samsvar med allmennaksjelovens regler. Styret har funnet det hensiktsmessig å beholde den resterende andel av egne aksjer i Orkla ASAs eie for å kunne oppfylle selskapets forpliktelser under insentivprogram for ansatte vedtatt av generalforsamlingen.

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 foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Orkla ASA beslutter å nedsette aksjekapitalen med kr 21.875.000 fra kr 1.273.663.712,50 til kr 1.251.788.712,50 ved å innløse (amortisere) 17.500.000 aksjer eiet av Orkla ASA. Antall aksjer i selskapet reduseres fra 1.018.930.970 til 1.001.430.970. 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 med virkning fra ikrafttredelsen av kapitalnedsettelsen ved registrering i Foretaksregisteret vil lyde:

«Orkla ASA er et allmennaksjeselskap med en aksjekapital på kr 1.251.788.712,50 fordelt på 1.001.430.970 aksjer á kr 1,25 fullt innbetalt.»

6. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I ordinær generalforsamling 12. april 2018 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2019. Styret foreslår at fullmakten fornyes.

En fullmakt til å erverve egne aksjer ble første gang gitt på generalforsamlingen 7. mai 1998, og fullmakten er fornyet hvert år. Det er ervervet 20.000.000 aksjer under fullmakten gitt på generalforsamlingen i 2018. 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.

Aksjer som erverves under fullmakten forutsettes amortisert eller benyttet til oppfyllelse av insentivprogrammer for ansatte. Det følger av «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» at dersom en styrefullmakt skal dekke flere formål, bør det stemmes separat for hvert formål. Styret foreslår følgende vedtak, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 9-4:

«(i) Generalforsamlingen i Orkla ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Orkla ASA med pålydende verdi inntil kr 125.000.000 fordelt på inntil 100.000.000 aksjer, dog slik at beholdningen av egne aksjer ikke kan overstige 10 % av utestående aksjer til enhver tid. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 20 og kr 120. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Denne fullmakten skal gjelde fra og med 26. april 2019 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2020.

(ii) Fullmakten kan benyttes til oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og

insentivprogrammer for ansatte vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 3.3.

(iii) Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.»

7. Valg av medlemmer og varamedlem til styret

8. Valg av styreleder og styrets nestleder

9. Valg av medlem til valgkomiteen

10. Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem

11. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

For agendapunktene 7–11 vises til innstilling av 18. mars 2019 tilgjengelig på www.orkla.no.

12. Godkjenning av revisors godtgjørelse

* * *

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1). Generalforsamlingen velger møteleder. Styret foreslår Anders Christian Stray Ryssdal som møteleder.

Aksjeeier har rett til å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Frist for påmelding er **23. april 2019 kl. 15.00** (norsk tid). Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller VPS Investortjenester, eller ved innsendelse av påmeldingsblankett til DNB Bank ASA, Verdipapirservice.

Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjema elektronisk via VPS Investortjenester, eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten. Aksjeeier har også anledning til å meddele fullmakt med stemmeinstruks.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside www.orkla.no eller via VPS Investortjenester. Frist for å forhåndsstemme er **23. april 2019 kl. 15.00**. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt.

Orkla ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 1.018.930.970

aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som tilhører konsernet. Selskapet har pr. dagen for denne innkalling 19.410.259 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS, eller dersom ervervet er meldt VPS og dette blir dokumentert på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen nå, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som er på dagsordenen og kreve at styremedlemmer og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Aksjene noteres eksklusive utbytte 26. april 2019. På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte vil utbyttet bli utbetalt 7. mai 2019 til aksjeeiere pr. generalforsamlingsdato. Ved utbetaling av utbytte til utenlandske aksjeeiere vil det bli gjort fradrag for eventuell norsk kildeskatt (opp til 25 % av utbyttet) i henhold til gjeldende bestemmelser. 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 kontonfører, overfor Verdipapirsentralen.

Styret har i tråd med vedtektene § 12 annet ledd besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, skal gjøres tilgjengelige på selskapets nettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Dokumenter kan bestilles via nettsidene www.orkla.no eller ved å ringe Orkla pr. telefon +47 22 54 40 00.

Innkalling og andre saksdokumenter, samt nærmere opplysninger om aksjeeiers rettigheter, er tilgjengelige på www.orkla.no.

Generalforsamlingen vil bli direktesendt på webTV på www.orkla.no og simultanoversatt til engelsk.

Oslo, 4. april 2019

Stein Erik Hagen
styreleder

Referansenr.:

PIN-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes torsdag 25. april 2019 kl. 15.00 i Ingeniørenes Hus, Kronprinsens gate 17, Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under.)

Møteseddel/forhåndsstemme

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 25. april 2019 og avgi stemme for:

_____ antall aksjer.

Denne påmelding må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 23. april 2019 kl. 15.00. Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller via VPS Investortjenester. Alternativt kan påmelding sendes pr. e-post: genf@dnb.no eller pr. post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller via VPS Investortjenester. For tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside må ovennevnte referansennummer og PIN-kode oppgis.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor.)
------	------	---

Fullmakt uten stemmeinstruks

Referansenr.:

PIN-kode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom du ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom du selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 23. april 2019 kl. 15.00. Elektronisk innsendelse av fullmakt foretas via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller via VPS Investortjenester. Alternativt kan innsendelse av fullmakt sendes pr. e-post: genf@dnb.no eller pr. post: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

styrets leder (eller den han bemyndiger)

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på Orkla ASAs ordinære generalforsamling 25. april 2019 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt.)
------	------	---

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Referansenr.:

PIN-kode:

Fullmakt med stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom du ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. Du kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 23. april 2019 kl. 15.00. E-post: genf@dnb.no (skannet blankett). Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

styrets leder (eller den han bemyndiger)

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på Orkla ASAs ordinære generalforsamling 25. april 2019 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslagene i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for, forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden generalforsamling 25. april 2019		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Godkjenning av årsregnskap for 2018, herunder utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.2	Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelse for det kommende regnskapsår	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3	Godkjenning av retningslinjer for aksjerelaterte insentivprogrammer for det kommende regnskapsår	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Kapitalnedsettelse ved innløsning av selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6(ii)	Fullmakt til erverv av egne aksjer for oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 3.3	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6(iii)	Fullmakt til erverv av egne aksjer, som kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Valg av medlemmer og varamedlem til styret			
	Stein Erik Hagen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Grace Reksten Skaugen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Ingrid Jonasson Blank	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Lars Dahlgren	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Nils K. Selte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Liselott Kilaas	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Peter Agnefjäll	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Caroline Hagen Kjos (varamedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Valg av styreleder: Stein Erik Hagen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Valg av styrets nestleder: Grace Reksten Skaugen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Valg av medlem til valgkomiteen			
	Nils-Henrik Pettersson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks.)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.