

VALGKOMITEENS INNSTILLING

Til Generalforsamlingen i Orkla ASA

INNSTILLING VEDRØRENDE VALG AV AKSJONÆRVALGTE STYREMEDLEMMER OG VARAMEDLEM, VALG AV STYRELEDER OG NESTLEDER, VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV VALGKOMITEEN SAMT FASTSETTELSE AV HONORARER

Generalforsamlingen i Orkla ASA vedtok i 2010 en særlig instruks for valgkomiteen («Instruksen»). Instruksen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: www.orkla.no/investor. Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i tråd med Instruksen.

Informasjon om hvordan aksjonærer kan gi innspill til valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Valgkomiteen har i tillegg aktivt kontaktet de større aksjonærene for innspill og kommentarer, og har hatt samtaler med representanter for flere aksjonærer.

Valgkomiteen har gjennomgått styrets egenevaluering, og har hatt møte med styrets leder Stein Erik Hagen, nestleder Grace Reksten Skaugen og konsernsjef Peter A. Ruzicka.

Valgkomiteen har behandlet nedenstående spørsmål i en rekke møter. Komiteen har vurdert Instruksens krav til innstilling om valg av styremedlemmer, og dessuten utformet et sett vurderingskriterier som den mener bør reflekteres ved sammensetningen av styret som helhet. Det vises til vedlegg 1.

Valgkomiteen fremmer på denne bakgrunn følgende enstemmige innstilling:

1. DAGSORDEN PUNKT 7 – VALG AV STYREMEDLEMMER OG VARAMEDLEM

I generalforsamlingen 16. april 2015 ble følgende styremedlemmer valgt med en funksjonsperiode på ett år, og samtlige er således på valg i 2016:

Stein Erik Hagen	(medlem 2004)
Grace Reksten Skaugen	(medlem 2012)
Ingrid Jonasson Blank	(medlem 2013)
Lisbeth Valther	(medlem 2013)
Nils Selte	(medlem 2014)
Lars Dahlgren	(medlem 2014)

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer. Det er valgkomiteens vurdering at det enkelte styremedlem, og styret som kollegium, fungerer godt. Dette bekreftes gjennom de samtaler valgkomiteen har gjennomført og av styrets egenevaluering. For 5 av 6 styremedlemmer gjelder dessuten at de har vært medlem av styret en forholdsvis kort periode.

For informasjon om styremedlemmene som foreslås gjenvalgt, vises til selskapets årsrapport tilgjengelig på www.orkla.no.

Canica AS med nærstående eier 249.142.000 aksjer i Orkla ASA tilsvarende 24,5 % av aksjene. Det er i de senere år gjennomført et generasjonsskifte i Canica. Caroline Hagen Kjos er i dag hovedaksjonær i Canica AS med en eierandel på 99,75 %, og hun er også selskapets styreleder. Hagen Kjos er datter av Canicas grunnlegger og styreleder i Orkla ASA, Stein Erik Hagen.

For å sikre Canicas og Hagen-familiens langsiktige eierskap og involvering i Orkla ASA har Canica foreslått for valgkomiteen at Caroline Hagen Kjos velges til vervet som varamedlem i Orkla ASA.

Valgkomiteen finner dette forslaget fornuftig, og innstiller Caroline Hagen Kjos som personlig varamedlem for de to styremedlemmene nominert av Canica: Stein Erik Hagen og Nils Selte.

For ytterligere informasjon om Hagen Kjos vises til vedlegg 2. Valgkomiteen foreslår at varamedlemmet får rett til å møte og tale i styremøtene, men vil ikke ha stemmerett med mindre hun møter for Hagen eller Selte i deres fravær. For å unngå misforståelser presiseres at varamedlemmet ikke vil tre inn i Hagens og Seltets posisjoner som henholdsvis styreleder og som leder av revisjonsutvalget, ved deres fravær.

Orklas vedtekter § 4 tredje ledd sier at aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges for inntil 2 år av gangen. Generalforsamlingen har tidligere praktisert årlige valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret. Funksjonstiden foreslås derfor satt til 1 år for samtlige.

2. DAGSORDEN PUNKT 8 – VALG AV STYRETS LEDER OG NESTLEDER

I generalforsamlingen 16. april 2015 ble Stein Erik Hagen gjenvalgt som styrets leder og Grace Reksten Skaugen ble gjenvalgt som nestleder. I tråd med praksis ble funksjonstiden for begge satt til 1 år.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Stein Erik Hagen som styrets leder og Grace Reksten Skaugen som nestleder. Begge foreslås valgt for en periode på 1 år.

Vidar Dahl har som representant for de ansattevalgte medlemmer av styret, gitt sin tilslutning til innstillingen.

Etter allmennaksjelovens regler velges leder av styret i Orkla ASA av styret selv, dersom denne ikke velges av generalforsamlingen. Styret ønsker å følge norsk anbefaling for «Eierstyring og selskapsledelse», punkt 8, og har derfor foreslått at styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen.

3. DAGSORDEN PUNKT 9 – VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Orkla har en valgkomité, som i henhold til vedtektene § 13 skal

«fremlegge forslag i generalforsamlingen om dennes valg av medlemmer til styret. Valgkomiteen skal videre fremlegge forslag om valg av styreleder. I forbindelse med utarbeidelsen av forslag til valg av styreleder suppleres valgkomiteen med en representant utpekt av de ansattevalgte medlemmer av styret.»

Valgkomiteen består av Anders Christian Stray Ryssdal, Leiv Askvig, Nils-Henrik Pettersson og Karin Bing Orgland.

Anders Christian Stray Ryssdal, Leiv Askvig og Karin Bing Orgland er på valg i 2016. De ble valgt i 2014 for en periode på 2 år.

Nils-Henrik Pettersson ble i 2015 valgt for en periode på 2 år, og er således ikke på valg i år. Pettersson er nominert av Canica AS.

Det følger av Instruksen punkt 4.2 at innstillingen til valg av medlemmer til valgkomiteen skal avgis av en samlet valgkomité.

Valgkomiteen har i sin kontakt med de 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. Valgkomiteen har ikke mottatt synspunkter på sammensetningen.

En samlet valgkomité innstiller på gjenvalg av Anders Christian Stray Ryssdal, Leiv Askvig og Karin Bing Orgland som medlemmer av valgkomiteen.

Anders Christian Stray Ryssdal er advokat og partner i advokatfirmaet Wiersholm og har vært medlem og leder av valgkomiteen siden 2014. Stray Ryssdal og nærstående eier 1.315 aksjer i Orkla ASA.

Leiv Askvig er daglig leder i Sundt A/S og har vært medlem av valgkomiteen siden 2005. Askvig eier ikke aksjer i Orkla ASA. Askvig representerer internasjonale institusjonelle aksjonærer.

Karin Bing Orgland har tidligere vært konserndirektør i DNB og innehar i dag en rekke styreverv. Hun har vært medlem av valgkomiteen siden 2014. Bing Orgland eier ikke aksjer i Orkla ASA. Bing Orgland representerer norske institusjonelle aksjonærer.

Innstillingen oppfyller etter valgkomiteens vurdering norsk anbefaling for «Eierstyring og selskapsledelse», punkt 7, hvor det blant annet heter følgende:

«Valgkomiteen bør sammennes slik at hensynet til aksjonærfelleskapet blir ivaretatt. Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengige av styret og øvrige ledende ansatte. Minst ett medlem bør ikke være medlem av bedriftsforsamlingen, representantskapet eller styret.»

Det vises for øvrig til Instruksen punkt 4.1 og 4.2.

I tråd med vedtektene § 13, første ledd, og Instruksen punkt 1, foreslås valgperioden satt til to år – dvs. frem til ordinær generalforsamling 2018.

4. DAGSORDEN PUNKT 10 – VALG AV LEDER AV VALGKOMITEEN

Anders Christian Stray Ryssdal ble i 2014 valgt til leder av valgkomiteen.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Anders Christian Stray Ryssdal som leder av valgkomiteen.

5. DAGSORDEN PUNKT 11 – STYREHONORARER

Selskapet har praktisert en årlig justering av styrets honorarsatser i tråd med den generelle lønnsutviklingen, med mindre særlige forhold tilsier annet. Valgkomiteen ønsker å fastholde dette generelle prinsipp.

Valgkomiteen foreslår en økning av styrets honorarer som følger:

styrets leder	NOK 700.000 pr. år	(fra 680.000)
styrets nestleder	NOK 545.000 pr. år	(fra 530.000)
styremedlem	NOK 410.000 pr. år	(fra 400.000)
observatør	NOK 156.000 pr. år	(fra 152.000) ¹
varamedlem	NOK 26.500 pr. møte	(fra 26.000)

I tillegg mottar aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge, et tillegg på NOK 16.000 pr. styremøte vedkommende deltar i. Dette foreslås justert til NOK 16.500 pr. styremøte, og foreslås også gjeldende for aksjonærvalgte varamedlemmer.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarer til medlemmene av kompensasjonskomiteen som følger:

komitéleder	NOK 134.000 pr. år	(fra 131.000)
medlem	NOK 100.000 pr. år	(fra 98.000)

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarer til medlemmene av revisjonskomiteen som følger:

komitéleder	NOK 168.000 pr. år	(fra 164.000)
medlem	NOK 112.000 pr. år	(fra 109.000)

Honorarsatsene foreslås å gjelde inntil nytt vedtak fattes.

Vidar Dahl har som representant for de ansattevalgte medlemmer av styret, gitt sin tilslutning til innstillingen.

¹Selskapet og de tillitsvalgte har avtalt at observatørposten skal opphøre. Avtalen er godkjent av Bedriftsdemokratinevnda. Styret vil fremlegge korresponderende forslag om vedtektsendringer for generalforsamlingen. Dersom forslaget vedtas av generalforsamlingen, bortfaller honorarposten for observatør.

6. DAGSORDEN PUNKT 12 – HONORARER TIL VALGKOMITEEN

Honorarsatsene for valgkomiteen ble sist justert i 2012, og justeres normalt hvert tredje år. Tradisjonelt har det vært satt en møtegodtgjørelse pr. møte. Valgkomiteen foreslår i stedet å endre dette til en fast møtegodtgjørelse i tråd med hva som gjelder i andre sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen foreslår en endring av honorarene til medlemmene av valgkomiteen som følger:

komitéleder	NOK 60.000 pr. år (fra 7.500 pr. møte)
medlem	NOK 44.000 pr. år (fra 5.500 pr. møte)
ansattevalgt representant	NOK 5.500 pr. møte

Honorarsatsene foreslås å gjelde inntil nytt vedtak fattes.

Vidar Dahl har som representant for de ansattevalgte medlemmer av styret, gitt sin tilslutning til innstillingen.

Oslo, 17. mars 2016

Anders Christian Stray Ryssdal

Nils-Henrik Pettersson

Vidar Dahl (pkt 2, 5 og 6)

Leiv Askvig

Karin Bing Orgland

ORKLA ASA – VEDLEGG 1 TIL VALGKOMITEENS INNSTILLING

Generalforsamlingen i Orkla ASA vedtok i sitt møte 22. april 2010 særlige retningslinjer for valgkomiteen. I retningslinjene punkt 4.3 heter det:

«Innstillingen om valg av medlemmer til styret skal ta utgangspunkt i følgende:

- Styret bør være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og Orklas behov for kompetanse og mangfold.
- Det bør tas hensyn til at styret kan fungere godt som kollegialt organ.
- Flertallet av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser.
- Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets hovedaksjeiere.
- Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret.»

I forlengelsen av dette er valgkomiteen av den oppfatning at sammensetningen av styret i Orkla ASA som helhet blant annet bør reflektere følgende kriterier:

- Beslutningsdyktighet og verdiskapingsorientering
- Internasjonal erfaring
- Innsikt i Orklas bransjeområder
- Erfaring fra ledelse og styrearbeid i større virksomheter
- Personlig og faglig tyngde, høy integritet
- God relasjonsbygger og kommunikator, evne til å arbeide i et kollegium

Valgkomiteen legger vekt på hensynet til kontinuitet i styret, men ønsker samtidig å legge til rette for en løpende fornyelse. Det er viktig med et handlekraftig og sterkt styre som kan bidra til å understøtte gjennomføring av selskapets kommuniserte strategi.

VEDLEGG 2:

Caroline Marie Hagen Kjos (1984)

Experience:

2009–present: Project Manager at Canica International AG, Pfäffikon, Switzerland.
Responsible for investments and strategies together with the CEO.

2008–2009: Project Manager in the Marketing and Purchase departments,
Jernia Gruppen, Norway.

2007: Internship at Toms, California.

Education:

Bachelor of Business Administration,
Parsons: the New School for Design, NYC 2004–2007

Foundation Year in Graphic Design,
School of Visual Arts, NYC 2003–2004

International Baccalaureate,
Berg VGS, Oslo, Norway 2005–2007

Courses:

Impact Investment Course, two modules,
Harvard Kennedy School. Fall 2015 and Spring 2016.

Management Competence at Board Level 1, Continuing Courses,
BI Handelshøyskolen, Norway. Spring 2008.

Positions of trust:

2014–present: Chairman Canica AS, Norway

2012–present: Member of the Board of Komplett Group, Norway

2007–2009: Member of the Board of Canica AS, Norway