



# Generalforsamling 2019

Oslo, 25. april 2019

## Stein Erik Hagen (styreleder)

---

- Største aksjonær i Orkla ASA (via Canica AS og diverse andre selskaper)
- Valgt første gang i 2004
- Kjøpmann og grunnlegger av RIMI i 1977
- Medstifter av ICA AB
- Eier sammen med sine barn Canica AS med tilhørende familieselskaper
- Styremedlem i Arcus ASA
- Styremedlem i familiens veldedige stiftelser
- Styremedlem i Prostate Cancer Foundation
- Medlem av Spine Leadership Council ved Hospital for Special Surgery, New York



## Grace Reksten Skaugen (styrets nestleder)

---

- MBA, Handelshøyskolen BI, BSc og PhD i Laser Physics, Imperial College of Science and Technology
- Jobber som selvstendig konsulent
- Valgt første gang i 2012
- Grunnlegger og styremedlem i Norsk Institutt for Styremedlemmer
- Styremedlem i Lundin Petroleum AB og Euronav Tankers
- Styremedlem og leder for Audit & Risk Committee i Investor AB



# Ingrid Jonasson Blank

---

- BSc Business Administration and Economics, Handelshögskolan i Göteborg
- Valgt første gang 2013
- ICA fra 1986 til 2010, sist som EVP Functional Market Responsibility, ICA Sverige
- Styremedlem i Fiskars Oyj, Bilia AB, Ambea, Musti ja Mirre Group Oy, Nordic Morning Group, Bygghemma AB, Kjell&Co AB, Forenom Oy og ZetaDisplay AB



# Lars Dahlgren

---

- MSc i Økonomi og administrasjon, Handelshögskolan Stockholm
- Valgt første gang i 2014
- Swedish Match AB, CEO, fra 2008
- 2004–2008 Swedish Match AB, CFO
- 2002–2004 Swedish Match AB, VP Group Finance
- 2000–2002 Vasatek Ltd., Financial Director & Director of Business Development



## Nils Selte

---

- Siviløkonom, Handelshøyskolen BI
- Valgt første gang i 2014
- CEO i Canica fra 2001 til 2006 og fra 2014
- CFO i Canica fra 2006 til 2014
- SVP Finance / Group Treasurer i Hakon Gruppen og ICA Ahold AB
- Styreleder i Komplet AS, styrets nestleder i Jernia AS, varamedlem i styret i Arcus ASA
- Styreverv i flere Canica-selskaper



## Liselott Kilaas

---

- MSc i matematisk statistikk, Oslo
- Master of Business Administration, IMD Lausanne
- Valgt første gang i 2017
- Konsernsjef i Aleris Group fra 2013 til 2017
- Styremedlem og medlem av revisjonskomiteen i Folketrygdfondet
- Styremedlem i Norsk Hydro, DNV-GL og Peab AB



# Peter Agnefjäll

---

- MSc Business Administration, Linköping Universitet
- Valgt første gang 2018
- Konsernsjef i IKEA-konsernet fra 2013 til 2017
- Styremedlem i Deichmann SE og Wizz Air Holdings PLC





## Caroline Hagen Kjos (varamedlem)

---

- Bachelor Business Administration
- Valgt første gang i 2016
- Project Manager Canica International AG, ansvar for investeringer og strategi sammen med daglig leder
- Styreleder Canica AS og varamedlem i Komplet AS



# Ansatterepresentanter (1/2)

---

- Terje Utstrand

- Konserntillitsvalg fra 2010
- Tillitsvalgt for NNN i Orkla Confectionery & Snacks Norge AS
- Leder av Representantskapet for de LO-organiserte i Orkla, Orklas Faglige Representantskap og European Works Council



- Sverre Josvanger

- Tillitsvalgt for Negotia i Orkla Confectionery & Snacks Norge AS
- Leder av Representantskapet for funksjonærene i Orkla
- Sekretær i Orklas Faglige Representantskap og Representantskapets Arbeidsutvalg
- Medlem i European Works Council



## Ansatterepresentanter (2/2)

---

- Roger Vangen
  - Tillitsvalgt for NNN i Orkla Foods Norge
  - Medlem i Orklas Faglige Representantskap og European Works Council
  
- Karin Hansson
  - Tillitsvalgt for Livs i Orkla Foods Sverige
  - Medlem i Orklas Faglige Representantskap og European Works Council



# Dagsorden punkt 1

## Valg av møteleder

---

Styrets forslag:

*Anders Christian Stray Ryssdal velges som møteleder.*

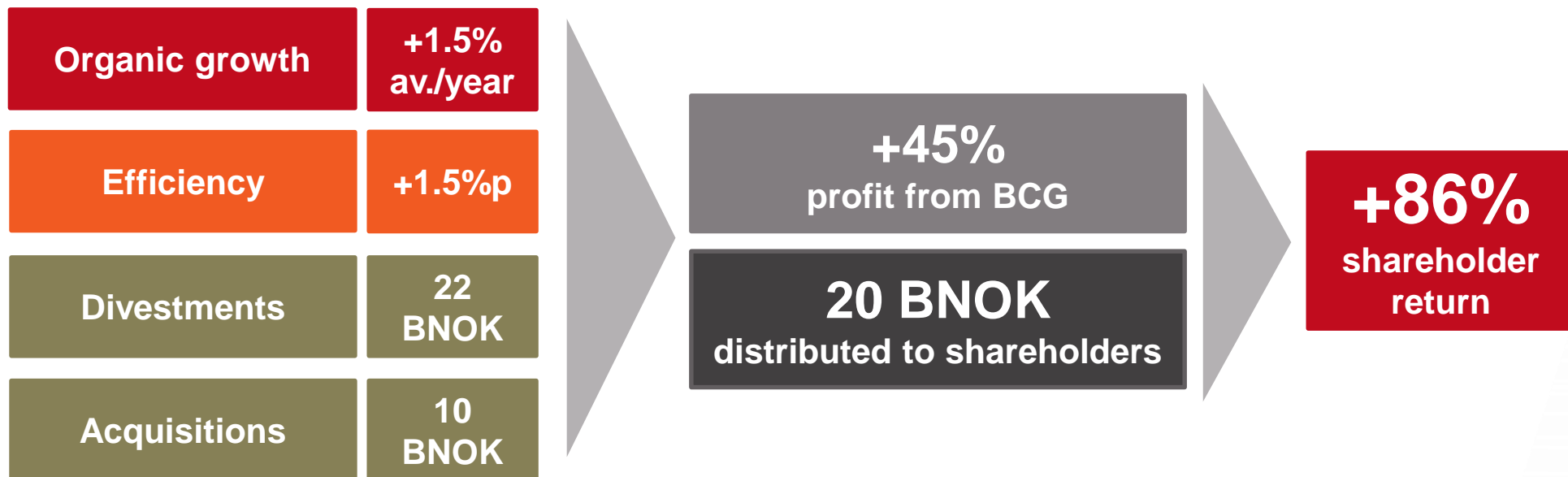


## Annual General Meeting

Peter A. Ruzicka, President & CEO  
25 April 2019



# We have created 86% shareholder return since 2014 through growing Branded Consumer Goods and reallocating capital



# 2018 has been a demanding year

REVENUES (NOK BILLION)

40.8

Up 3% since 2017

PROFIT<sup>1</sup> (NOK BILLION)

4.8

Up 3% since 2017

EARNINGS PER SHARE (NOK)\*

3.24

Down 6% since 2017

RETURN ON THE ORKLA SHARE  
including reinvested dividend

-18.4%

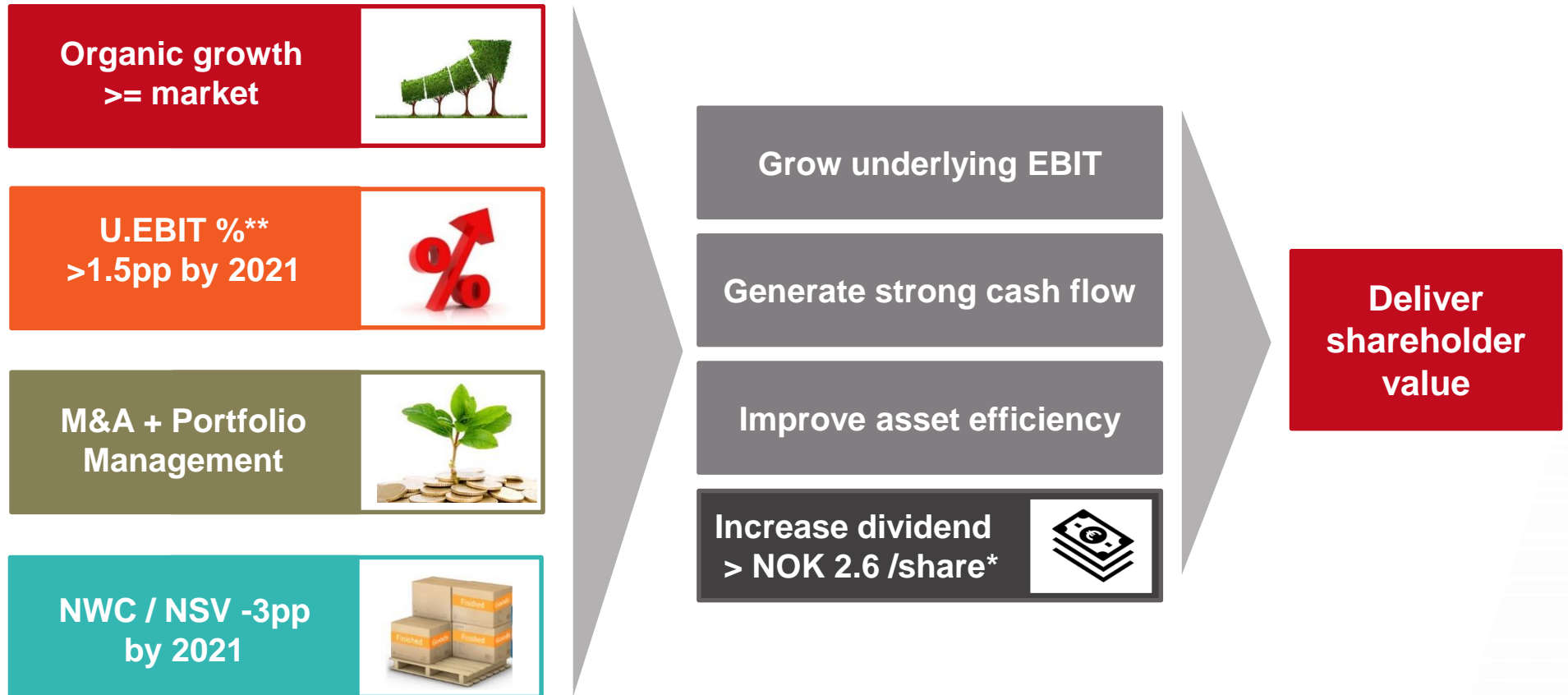
22.5% in 2017



<sup>1</sup> Profit = Operating profit before tax, interest and other income and expenses (EBIT adj.)

\* Continued operations

# Creating long term shareholder value through balancing organic growth and efficiency





# Building on our most important assets

Winning with strong local brands and consumer insight...

...while driving flexibility and efficiency



# Our markets are changing - and we see opportunities

## Change in consumer preferences

Health & well-being  
Convenience  
Taste and indulgence  
Sustainability



Use local consumer insight  
to respond to consumer  
trends

## Smaller players and PL take share of growth



Continue to strengthen our  
position with local brands

## Lower growth in grocery channel



Accelerate growth in other  
channels/markets

## Digital transformation

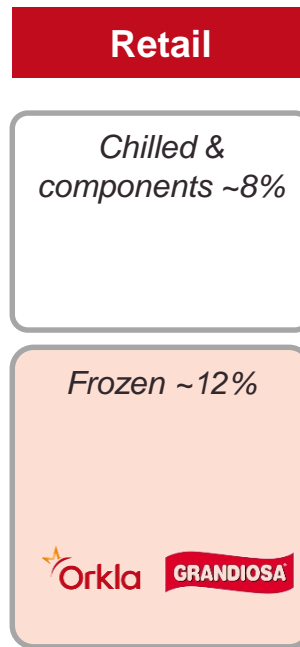
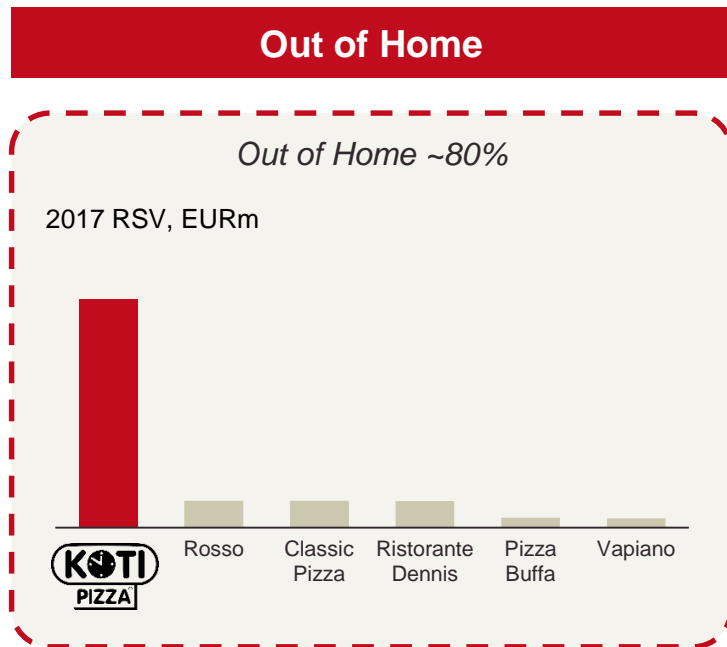
Use of digital technology to remake a process to  
become more efficient or effective



Use digitalization as a way  
to increase our  
competitiveness

# Acquisition of Finland's #1 pizza brand - Kotipizza

## Finnish pizza market



- ✓ Largest brand in pizza – ~20% market share
- ✓ Award-winning world-class taste
- ✓ Ideal for all occasions – eat-in, take-away, delivery, on-the-go
- ✓ Integrated and scalable business model

**Kotipizza makes Orkla the clear leader within pizza in Finland**

# Innovating for a healthier and more sustainable future

## Make healthier alternatives

### Status 2018

- **60%** growth for our two largest vegetarian brands
- **8%** salt reduction from our products\*
- **7%** sugar reduction from our products\*

\*THE PAST FIVE YEARS



**DOUBLE**  
products & services  
contributing to  
health and wellness



**15%**  
less  
salt & sugar in  
our products



**INSPIRE**  
to a healthier  
lifestyle

## Deliver sustainable products

### Status 2018

- **94%** recyclable packaging
- **67%** more certified products\*
- **85%** MSC-certified fish products
- **77%** UTZSC-certified cocoa

\*FROM 2017 TO 2018



**ENGAGE**  
for healthy oceans  
and sustainable  
fishing resources



Aim for  
**100%**  
recyclable  
packaging



Aim for  
**100%**  
sustainable raw  
materials

## Innovate to save the environment

### Status 2018

- **54%** reduction in GHG emissions from own operations\*
- **39%** renewable energy\*
- **27%** reduction in organic waste\*
- **Integrating** sustainability in our innovation work

\*SINCE 2014



**INNOVATE**  
products and  
processes



Food waste  
**-50%**



Aim for  
**FOSSIL-FREE**  
energy



## Key financials 2018

Jens Staff, CFO

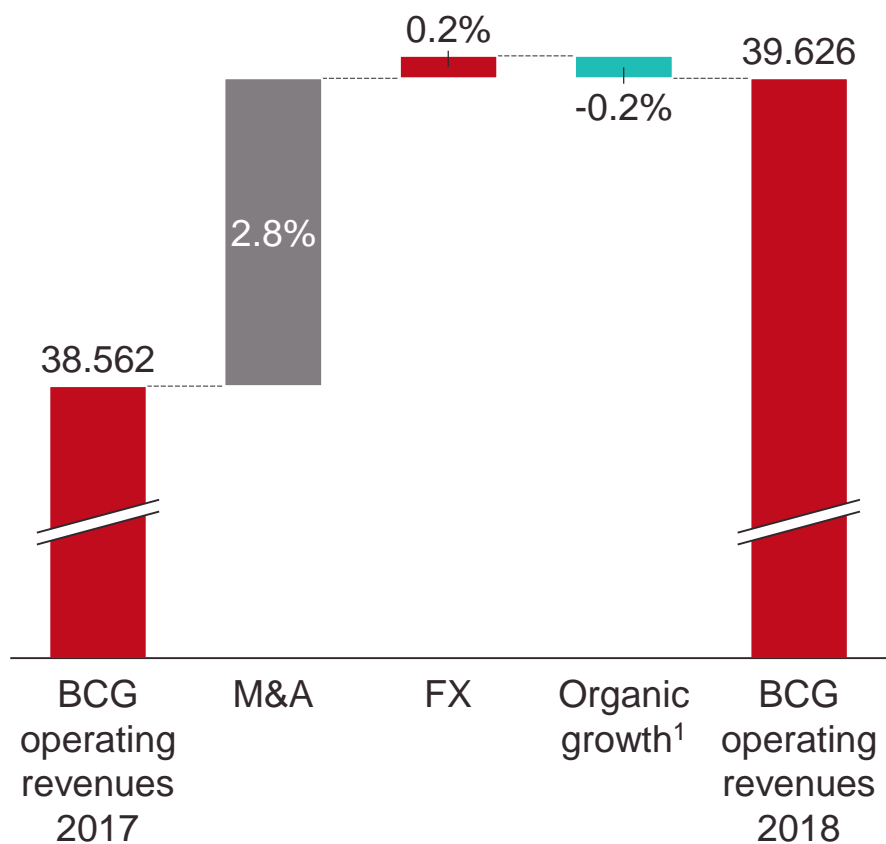


## 3% revenue growth

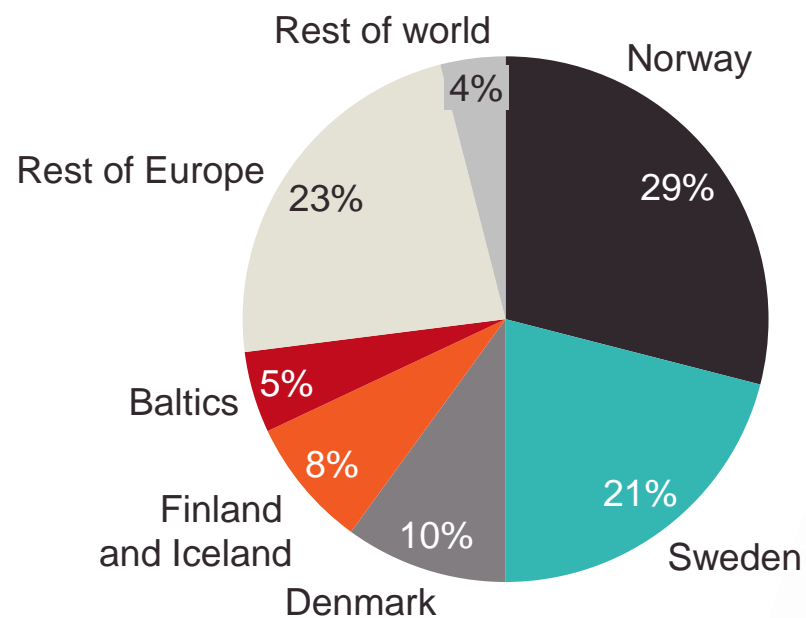
---

Key figures	2017	2018	Δ vs. last year
Operating revenues	39 561	40 837	+3%

# Growth in Branded Consumer Goods



## Geographical spread of sales revenues



23 Amounts in NOK million, <sup>1</sup>Reported growth adjusted for FX and M&A

## Profit improvement offset by higher one-offs

Key figures	2017	2018	Δ vs. last year
Operating revenues	39 561	40 837	+3%
EBIT (adj.) <sup>1</sup>	4 635	4 777	+3%
Other income and expenses	-201	-482	
EBIT <sup>2</sup>	4 434	4 295	-3%

Amounts in NOK million

<sup>1</sup> EBIT (adj.) = Operating profit before interest, tax and other income and expenses

<sup>2</sup> EBIT = Operating profit before interest and tax



## Earnings per share for continuing operations reduced by 6%

Key figures	2017	2018	Δ vs. last year
Operating revenues	39 561	40 837	+3%
EBIT (adj.) <sup>1</sup>	4 635	4 777	+3%
Other income and expenses	-201	-482	
EBIT <sup>2</sup>	4 434	4 295	-3%
Profit from associates	313	264	
Net financials and other	-176	-201	
Taxes	-980	-1 004	-2%
Net profit after taxes	3 591	3 354	-7%
Discontinued operations	5 066	-	
<b>EPS continuing operations (NOK)</b>	<b>3.46</b>	<b>3.24</b>	<b>-6%</b>

Amounts in NOK million

<sup>1</sup> EBIT (adj.) = Operating profit before interest, tax and other income and expenses

<sup>2</sup> EBIT = Operating profit before interest and tax

# Stable development in Orkla Foods

REVENUES  
(NOK MILLION)

16,000

Down 1% since 2017

PROFIT<sup>1</sup>  
(NOK MILLION)

2,048

Flat since 2017



# Orkla Confectionery & Snacks impacted by sugar tax

REVENUES  
(NOK MILLION)

6,246

Down 3% since 2017

PROFIT<sup>1</sup>  
(NOK MILLION)

1,006

Down 4% since 2017



# Revenue growth from M&A in Orkla Care, but profit weakened due to challenges in Poland and UK

REVENUES  
(NOK MILLION)

8,075

Up 8% since 2017

PROFIT<sup>1</sup>  
(NOK MILLION)

1,084

Up 1% since 2017



Zalo

DEFINE

Lano

Nutrilett

Sterilan

Jordan\*

MÖLLER'S

Jif

Salvequick®

Solidox

Milo  
FROBEG MILKE

Sunsilk  
MINERALS

Sun

Blenda  
Sensitive

maxim  
THE ORIGINAL SPORTS NUTRITION

OMO

Pierre Robert

Comfort

# Sales and profit growth from M&A in Food Ingredients

REVENUES  
(NOK MILLION)

9,562

Up 10% since 2017

PROFIT<sup>1</sup>  
(NOK MILLION)

533

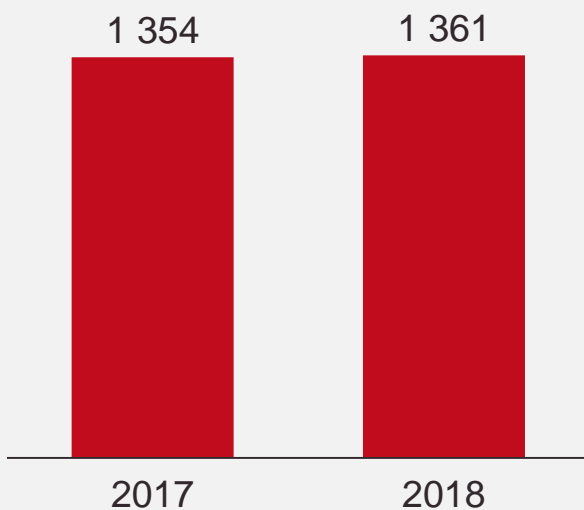
Up 14% since 2017



# Orkla Investments

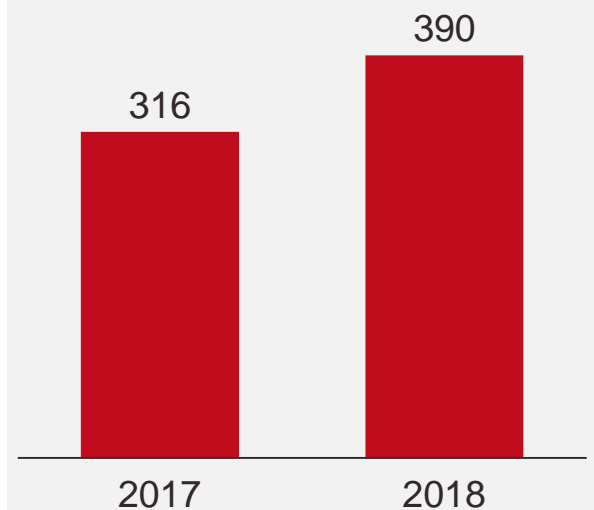


## Operating profit



## Hydro Power

### EBIT adj.



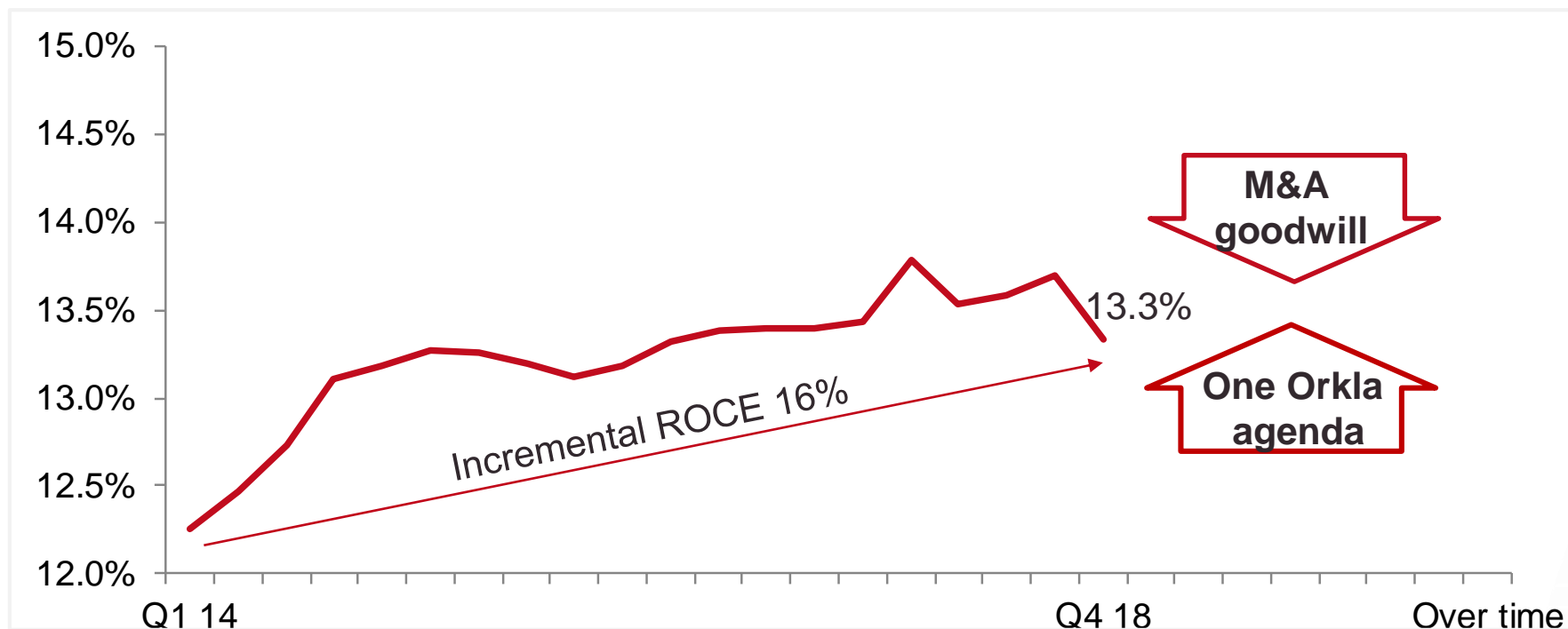
## Financial investments

Book value real estate:  
NOK 1.9 billion



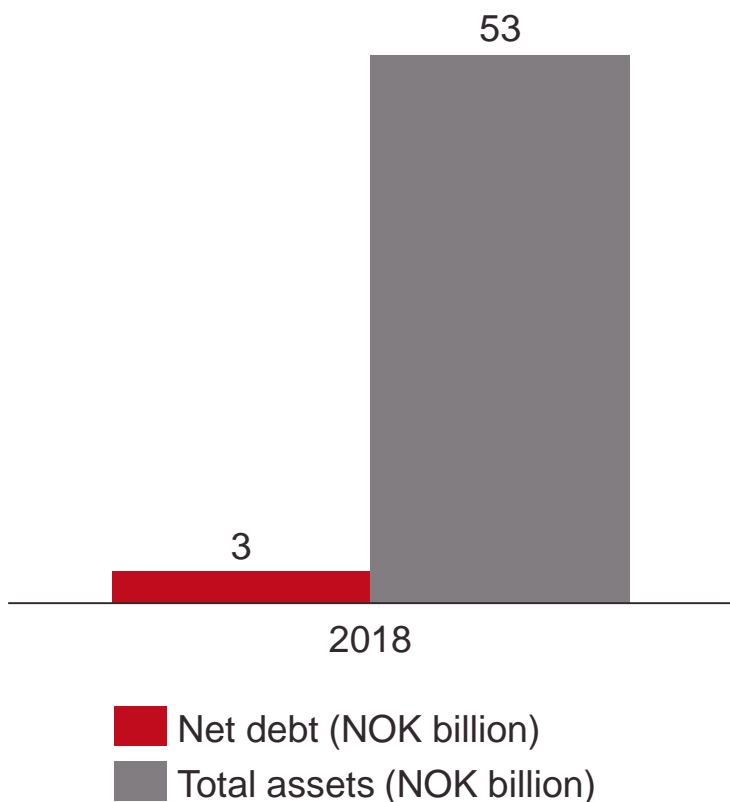
# We have increased returns even with high M&A activity

Return on capital employed pre-tax\*, Orkla BCG incl. HQ



# Strong balance sheet

## Robust financial position



## Maintain financial flexibility and balance sheet efficiency

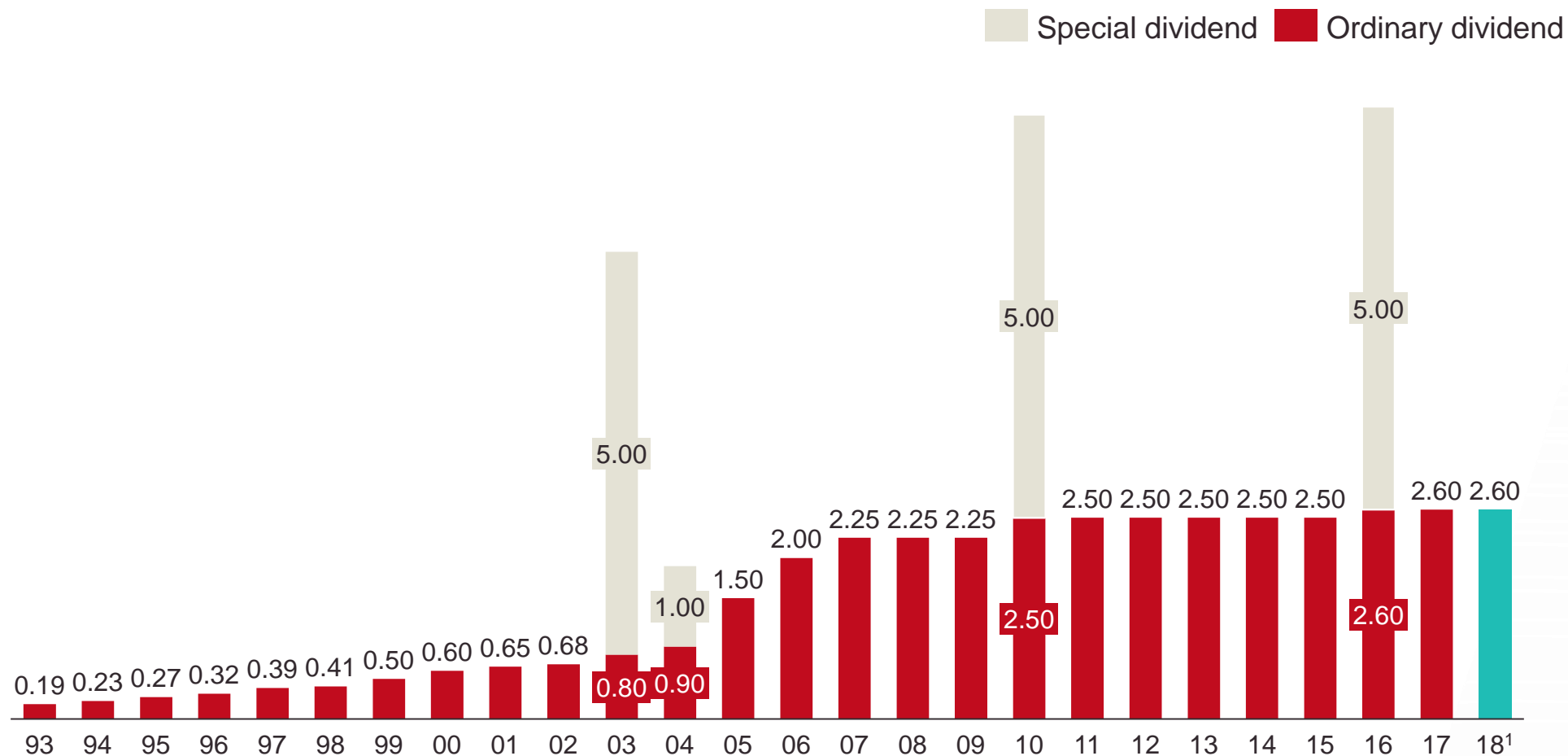
- Ambition to increase the dividend from its current level of NOK 2.60 per share, normally within 50-70% of earnings per share
- #1 priority in allocating excess capital is to strengthen Branded Consumer Goods by making acquisitions and investing in existing operations
- Retain investment grade
- A total of NOK ~20 billion distributed to shareholders since 2014



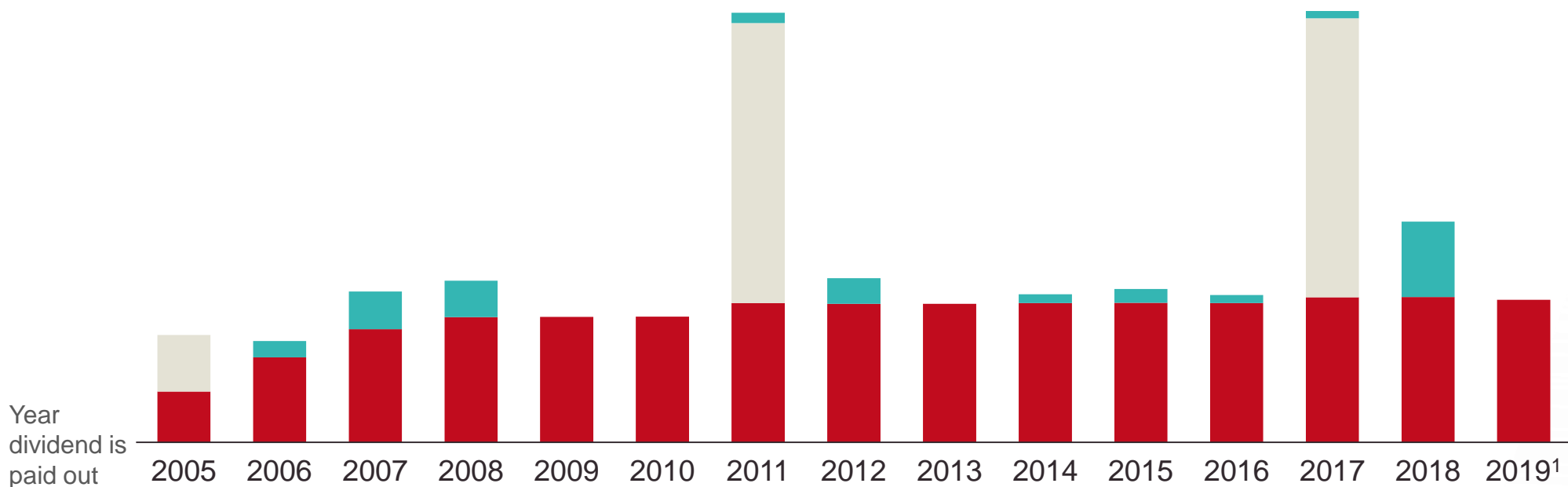
*Your friend in  
everyday life*



# A dividend of NOK 2.60 per share is proposed by the Board of Directors – payment date 7 May 2019



# NOK 50 billion of cash returned to shareholders since 2005



<b>Share buy-back</b>	0	0.3	0.7	0.7	0	0	0.2	0.5	0	0.2	0.3	0.1	0.1	1.4	0
<b>Special dividend</b>	1.0	0	0	0	0	0	5.1	0	0	0	0	0	5.1	0	0
<b>Ordinary dividend</b>	0.9	1.6	2.1	2.3	2.3	2.3	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.6	2.6	2.6

# Revisors beretning for 2018

---

## ***Konklusjon om årsregnskapet***

Etter vår mening

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet pr. 31. desember 2018 i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet pr. 31. desember 2018 i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU

## ***Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar***

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

## ***Konklusjon om registrering og dokumentasjon***

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

## Dagsorden punkt 2

---

Styrets forslag:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2018 for Orkla ASA og konsernet, samt styrets årsberetning, herunder aksjeutbytte for 2018 med kr 2,60 pr. aksje, unntatt aksjer i konsernets eie.*



**Dagsorden punkt 3**  
**Konsernets kompensasjonsordninger**  
**for ledende ansatte og styrets**  
**erklæring**

# Agenda

---

- 1. Styrets og generalforsamlingens oppgaver**
2. Konsernets kompensasjonsordninger

# Styret

---

Styret skal utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jf. allmennaksjeloven § 6-16a.

Erklæringen består av 4 deler:

- Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte
- Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for kommende regnskapsåret
- Redegjørelse for lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsår
- Nye eller endrede avtaler med daglig leder og andre ledende ansatte foregående regnskapsåret

Erklæringen er inntatt i note 5 til regnskapet for Orkla ASA og ble også lagt ved som eget vedlegg til innkallingen.



# Generalforsamlingen

---

## *Generalforsamlingens behandling av Styrets Erklæring*

Generalforsamlingen skal behandle Styrets Erklæring, jf. allmennaksjeloven

§ 5-6. Herunder skal generalforsamlingen:

- Holde en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for kommende regnskapsår
- Godkjenne retningslinjer for aksjebaserte insentivordninger

# Agenda

---

1. Styrets og generalforsamlingens oppgaver
- 2. Konsernets kompensasjonsordninger**

# Hovedpunkter

---

1. Generelt om Orklas betingelsespolicy
2. Særlige forhold
  - Langsiktig bonusprogram for ledende ansatte
  - Aksjer til ansatte

# Orklas kompensasjonspolicy

---

Total kompensasjon skal være virkemiddel for tiltrekke, utvikle og beholde ledere og kritisk kompetanse.

- Faste vederlag (fast lønn og opptjening av pensjon) skal være konkurransedyktig ut fra medianbetraktning
- Variable elementer (årsbonus og langsiktig bonusprogram) skal ha potensialet over median

# Kontantbasert LTI-program for ledere og nøkkelpersoner

---

- Orkla har fra 2018 en fornyet kontantbasert langtidsinsentivordning (LTI)
- Tildeling av LTI skjer normalt i mai hvert år og tildelt beløp fastsettes på bakgrunn av vurderinger av individuelle bidrag i forhold til Orklas langsiktige målsettinger
- Konsernsjefen fastsetter de langsiktige målsettingene / kriteriene som godkjennes av styrets kompensasjonsutvalg i forbindelse med den årlige tildelingen av LTI
- Maksimal ramme for tildeling er 50 % av fastlønn på tildelingstidspunktet
- LTI-beløpet reguleres basert på aksjekursen registrert dagen etter generalforsamlingen i året tildelingen skjer, korrigert for utbytte i perioden
- Utbetaling vil normalt skje med 1/3 etter 24 måneder, 1/3 etter 36 måneder og 1/3 etter 48 måneder etter tildeling, gitt at den ansatte ikke har sagt opp sin stilling på utbetalingstidspunktet

## Kontantbasert LTI-program for ledere og nøkkelpersoner

---

- Den som får tildelt LTI, kan på tildelingspunktet velge å utsette utbetalingstidspunktene til maksimalt 60 måneder etter at LTI ble tildelt
- Tildeling kan ikke overskride 50 % av årslønn, og samlet verdi av tildeling under årsbonusordningen og tildelt LTI i ett år kan heller ikke overstige en årslønn

## Aksjer til ansatte

---

- Konsernet har i flere år gjennomført en ordning hvor de ansatte får anledning til å kjøpe et begrenset antall aksjer med en rabatt i forhold til børskurs
- For 2018 ble det tilbudt tre ulike kjøpsalternativer: 28.000, 15.000 og 8.000 NOK (beløp etter rabatt)
- Rabatten ble fastsatt til 25 % i 2018 (30 % i 2017)

### Anbefaling for 2019

- Styret anbefaler overfor generalforsamlingen å videreføre aksjeordningen for ansatte, med de samme kjøpsalternativer som i 2018: 28.000, 15.000 og 8.000 NOK (beløp etter rabatt)
- Videre foreslås rabatten satt til 25 % samt at aksjene ikke kan selges før tidligst 24 måneder etter at kjøpet er gjennomført

# Rådgivende avstemning

---

- Forslag til vedtak:

*Generalforsamlingen slutter seg til styrets erklæring om lederlønn som beskrevet i note 5 (ii) til regnskapet for Orkla ASA.*



# Godkjenning

---

- Forslag til vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjerelatert avlønning som beskrevet i note 5 (iii):*

- *langtidsinsentiv for ledere og nøkkelpersoner, så langt det gjelder at tildelt LTI-beløp knyttes til totalavkastningen på Orkla-aksjen*
- *salg av aksjer med 25 % rabatt til ansatte med 24 måneders bindingstid*

# Dagsorden punkt 4

## Eierstyring og selskapsledelse

---

- Rapporteringskrav iht. regnskapsloven § 3-3b og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Anbefalingen)
- Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring) er inntatt i årsrapporten for 2018 og tilgjengelig på [www.orkla.no](http://www.orkla.no)
- I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd skal redegjørelsen behandles på ordinær generalforsamling
  - Orienteringssak

## Dagsorden punkt 5

# Kapitalnedsettelse ved innløsning av selskapets egne aksjer

---

Styret foreslår 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.*

Vedtektenes §1 første setning oppdateres som følger:

*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.*

## Dagsorden punkt 6

### Fullmakt til erverv av egne aksjer

---

Styret foreslår følgende vedtak:

- (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 pkt. 3.3.*
- (iii) Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.*



# **Orientering om valgkomiteens arbeid**

## Valgkomiteens sammensetning ivaretar interessene til aksjonærfellesskapet, jf. NUES pkt. 7

Sammensetning
Anders Christian Stray Ryssdal (leder)
Nils-Henrik Pettersson
Leiv Askvig
Karin Bing Orgland
Vidar Dahl (supplerer valgkomiteen ved valg av styrets leder og nestleder, og høres også ved fastsettelse av godtgjørelse)



Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt.



Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte.



Minst ett medlem av valgkomiteen bør ikke være medlem av bedriftsforsamlingen, representantskapet eller styret.



Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av komiteen.



Generalforsamlingen bør fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteen

# Retningslinjer for valgkomiteen

- vedtatt av generalforsamlingen 22. april 2010, sist endret 20. april 2017

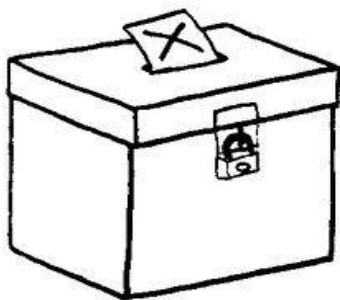
---

- Instruksen er tilgjengelig på [www.orkla.no/investor](http://www.orkla.no/investor)
- Instruksen oppstiller nærmere regler om følgende:
  - Sammensetning og valg
    - Skal bestå av 2-5 medlemmer
    - Funksjonstid: inntil 2 år
  - Godtgjørelse til valgkomiteen
    - Fastsettes av generalforsamlingen
  - Valgkomiteens oppgaver
    - Innstilling til generalforsamlingen
  - Nærmere krav til innstillingenes materielle innhold for å oppfylle NUES krav til bl.a. sammensetning og uavhengighet
  - Saksbehandlingsregler

## Arbeidsformen er innrettet med sikte på ivaretagelse av valgkomitéens forpliktelser

### *Møtefrekvens – valg 2019*

Holdt 6 møter i forbindelse med årets innstilling



### *Eksempler på gjennomførte aktiviteter*

Møter med styrets medlemmer, styreleder og konsernsjef

Gjennomgått styreevaluering

Tilskrevet de største aksjonærene i Orkla med anmodning om innspill til kandidater

Informasjon om mulighet for å komme med innspill og forslag til valgkomiteens leder er lagt ut på [www.orkla.no/Investor](http://www.orkla.no/Investor)



## Innstillinger til Generalforsamlingen 2019

---

Valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlem til styret i Orkla ASA

Valg av styrets leder og nestleder

Valg av medlem til valgkomiteen

Fastsette godtgjørelse til styret

Fastsette godtgjørelse til valgkomiteen

## Valg av styremedlemmer og varamedlem

---

- Gjenvalg av:

Stein Erik Hagen

Grace Reksten Skaugen

Ingrid Jonasson Blank

Lars Dahlgren

Nils Selte

Liselott Kilaas

Peter Agnefjäll

Caroline Hagen Kjos (personlig varamedlem for Hagen / Selte)

## Valg av styreleder og styrets nestleder

---

- Styrets leder: Stein Erik Hagen
- Styrets nestleder: Grace Reksten Skaugen

# Valg av medlem av valgkomiteen

---

- Gjenvalg av medlem:

Nils-Henrik Pettersson

# Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem

---

## Styret:

styrets leder	NOK 843 000 pr. år (fra 820 000)
styrets nestleder	NOK 679 000 pr. år (fra 660 000)
aksjonærvalg styremedlem	NOK 537 000 pr. år (fra 522 000)
ansattevalgt styremedlem	NOK 442 000 pr. år (fra 430 000)
varamedlem	NOK 27 500 pr. møte (fra 27 500)

Aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlem bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 17 500 pr. styremøte de deltar på. Dette foreslås justert til NOK 18 000 pr styremøte.

## Kompensasjonskomiteen:

komitéleder	NOK 144 000 pr. år (fra 140 000)
medlem	NOK 108 000 pr. år (fra 105 000)

## Revisjonskomiteen:

komitéleder	NOK 181 000 pr. år (fra 176 000)
medlem	NOK 121 000 pr. år (fra 118 000)

## Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

---

Komiteleder	NOK 65 000 pr. år (fra NOK 63 000)
Medlem	NOK 47 000 pr. år (fra NOK 46 000)
Ansattevalgt representant	NOK 6 500 pr. møte (fra NOK 6 200 pr. møte)

## Dagsorden punkt 7

### Valg av medlemmer og varamedlem til styret

---

*Valgkomiteens innstilling:*

- Gjenvalg av:

Stein Erik Hagen

Grace Reksten Skaugen

Ingrid Jonasson Blank

Lars Dahlgren

Nils Selte

Liselott Kilaas

Peter Agnefjäll

Caroline Hagen Kjos (personlig varamedlem for Hagen / Selte)

# Dagsorden punkt 8

## Valg av styreleder og styrets nestleder

---

*Valgkomiteens innstilling:*

Til vervet som styreleder:

Stein Erik Hagen

Til vervet som styrets nestleder:

Grace Reksten Skaugen



# Dagsorden punkt 9

## Valg av medlem til valgkomiteen

---

*Valgkomiteens innstilling:*

Gjenvalg:

Nils-Henrik Pettersson

# Dagsorden punkt 10

## Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem

---

*Valgkomiteens innstilling:*

### Styret:

styrets leder	NOK 843 000 pr. år (fra 820 000)
styrets nestleder	NOK 679 000 pr. år (fra 660 000)
aksjonærvalg styremedlem	NOK 537 000 pr. år (fra 522 000)
ansattvalgt styremedlem	NOK 442 000 pr. år (fra 430 000)
varamedlem	NOK 27 500 pr. møte (fra 27 500)

Aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlem bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 17 500 pr. styremøte de deltar på. Dette foreslås justert til NOK 18 000 pr styremøte.

### Kompensasjonskomiteen:

komitéleder	NOK 144 000 pr. år (fra 140 000)
medlem	NOK 108 000 pr. år (fra 105 000)

### Revisjonskomiteen:

komitéleder	NOK 181 000 pr. år (fra 176 000)
medlem	NOK 121 000 pr. år (fra 118 000)

# Dagsorden punkt 11

## Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

---

*Valgkomiteens innstilling:*

Komiteleder	NOK 65 000 pr. år (fra NOK 63 000)
Medlem	NOK 47 000 pr. år (fra NOK 46 000)
Ansattevalgt representant	NOK 6 500 pr. møte (fra NOK 6 200 pr. møte)

## Dagsorden punkt 12

### Godkjenning av revisors godtgjørelse

---

Revisors godtgjørelse for Orkla ASA for 2018 er foreslått satt til kr. 3.353.034.