

ORKLA ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes **onsdag 20. april 2022 kl. 10.00**. Aksjonærene kan delta fysisk i Orkla Hus, Drammensveien 149, Oslo, eller delta digitalt via LUMI AGM. Pålogging og registrering fra kl. 09.30. For nærmere informasjon om deltakelse digitalt vises det til guide tilgjengelig på Orklas nettsider www.orkla.no.

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 2021 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2021 med kr 3,00 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie**

- 3. Rådgivende avstemning over Orklas lederlønsrapport**

Det vises til vedlegg på www.orkla.no.

- 4. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring**

Det vises til vedlegg på www.orkla.no.

- 5. Fullmakt til erverv av egne aksjer**

I ordinær generalforsamling 15. april 2021 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2022. 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 ikke ervervet aksjer under fullmakten gitt på generalforsamlingen i 2021.

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 det bør gis separat styrefullmakt for hvert definerte 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 21. april 2022 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2023. Fullmakten kan benyttes til oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer for ansatte innenfor rammene av gjeldende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte vedtatt av generalforsamlingen.»

«(ii) 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 21. april 2022 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2023. Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.»

- 6. Endringer i Orklas vedtekter**

Det foreslås enkelte justeringer i Orklas vedtekter som følge av endringer i allmennaksjeloven.

Etter lovendring med virkning fra 1. juni 2021 likestiller allmennaksjeloven fysiske og digitale møter. Det foreslås på denne bakgrunn å oppheve vedtektene § 8 annet avsnitt om at generalforsamlingen skal avholdes i Oslo kommune. Styret foreslår følgende vedtak:

(i) «Vedtektene § 8 annet avsnitt oppheves»

Det er vedtatt endring i allmennaksjeloven § 5-3 som innebærer at påmeldingsdato maksimalt kan settes inntil to virkedager før generalforsamlingen. Styret foreslår følgende vedtak:

(ii) «Vedtektene § 8 fjerde avsnitt endres til å lyde: *Selskapet kan i innkallingen angi en frist for deltakelse og stemmegivning på generalforsamlingen som, etter styrets nærmere beslutning, ikke må utløpe tidligere enn to (2) virkedager før møtet (påmeldingsdatoen).*»

Det er vedtatt endring i allmennaksjeloven § 5-2 om aksjeeiernes rett til å delta på generalforsamlingen.

Lovendringen har p.t. ikke trådt i kraft, Etter lovendringen vil bestemmelsen i § 5-2 (1) lyde: «Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.»

Orklas vedtekter § 8 femte avsnitt har bestemmelser om registreringsdato, og sier at retten til å stemme og delta på generalforsamling bare kan utøves når «ervert av de aktuelle aksjer er innført aksjeeierregisteret» fem virkedager før møtet. Styret foreslår å tilpasse ordlyden i vedtektene til ordlyden i lovteksten. Endringen i vedtektene foreslås å tre i kraft samtidig med at lovendringen trer i kraft. Styret foreslår følgende vedtak:

(iii) «Vedtektene § 8 femte avsnitt endres til å lyde: *Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av den som er aksjeeier fem (5) virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen).*

Endringen trer i kraft samtidig som ikrafttredelse av ny § 5-2 (1) i allmennaksjeloven.»

Det vises til ytterligere informasjon om de foreslåtte vedtektsendringene i vedlegg på www.orkla.no.

7. Endring i Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA

Det foreslås en endring i Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA punkt 4.2 som følge av endringer i anbefalingen fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse. Av anbefalingen fremgår nå at styrets medlemmer eller ledende ansatte ikke bør være medlem av valgkomiteen, og Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA punkt 4.2 foreslås endret i henhold til dette. Styret foreslår følgende vedtak:

«Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA punkt 4.2 endres til å lyde: *Innstillingen om valg av valgkomiteens medlemmer skal ta utgangspunkt i at flertallet av medlemmene skal være uavhengig av selskapets styre og ledende ansatte, og at styrets medlemmer eller ledende ansatte i selskapet ikke bør være medlem av valgkomiteen. Innstillingen avgis av en samlet valgkomitee.*»

Det vises til ytterligere informasjon om den foreslåtte endringen i Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA i vedlegg på www.orkla.no

8. Valg av medlemmer og varamedlem til styret

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

10. Valg av leder av valgkomiteen

11. Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem

12. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

For agendapunktene 8–12 vises til valgkomiteens innstilling som vil bli gjort tilgjengelig på www.orkla.no.

13. 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 eller avgivelse av fullmakt er 19. april 2022 kl. 10.00 (norsk tid). Påmelding kan foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller VPS Investortjenester, eller ved innsendelse av påmeldingsblankett til DNB Bank ASA, Verdipapirservise.

Aksjeeiere har også mulighet til å utøve sin eierrettighet ved å avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside www.orkla.no eller via VPS Investortjenester. Frist for å forhåndsstemme er 19. april 2022 kl. 10.00 (norsk tid). Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier melder seg på generalforsamlingen og velger å møte enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt og inneholder nærmere veiledning for bruk av fullmektig og forhåndsstemming.

Orkla ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 1 001 430 970 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 4 852 874 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) den femte virkedagen før generalforsamlingen, som i år er den 8. april 2022 (registreringsdatoen). Aksjeeier kan ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeier ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren flytte aksjene over på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for registreringsdatoen.

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 21. april 2022. På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte vil utbyttet bli utbetalt 3. mai 2022 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 aksjeervert og adresseforandringer, samt oppgi konto for utbytte til den bank/fondsmegler som er valgt som kontofører, overfor Verdipapirsentralen.

Styret har i tråd med vedtektene § 8 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 ved å ringe Orkla pr. telefon +47 22 54 40 00 eller ved å sende epost til info@orkla.no.

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

Generalforsamlingen vil bli direkte sendt på webcast på www.orkla.no og simultanoversatt til engelsk.

Oslo, 30. mars 2022

Stein Erik Hagen
Styreleder

Ref.nr.:

PIN-kode:

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Orkla ASA avholdes 20.04.2022 kl. 10:00 på Orkla Hus, Drammensveien 149, Oslo, og online.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per registreringsdatoen 08.04.2022.

Generalforsamlingen avholdes som et hybrid møte, hvor aksjonærer kan velge mellom å delta online eller møte fysisk. Aksjonærer som deltar fysisk, logger seg inn og avgir stemmer elektronisk på samme måte som aksjonærer som deltar online og bes medbringe smarttelefon eller nettbrett. Ønsker aksjonær å delta, men ikke stemme i møtet, kan det gis fullmakt eller forhåndsstemme. Se online guide på selskapets nettside www.orkla.no for nærmere beskrivelser.

Frist for påmelding (fysisk eller online), forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 19.04.2022 kl. 10:00

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta (fysisk eller online) må melde seg på innen 19.04.2022 kl. 10:00. Påmelding skjer via selskapets nettside www.orkla.no eller via Investortjenester. For påmelding via selskapets hjemmeside må referansenummer og PIN-kode på denne blanketten benyttes. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. **Aksjonærer som planlegger å møte fysisk bes i tillegg å sende melding om dette til genf@dnb.no innen samme frist.**

Påmeldte aksjonærer som deltar online bes logge inn på <https://web.lumiagm.com/186551530>. Innlogging må skje senest ved start av generalforsamlingen, og det åpnes for innlogging en halv time før. Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i Investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller på denne blanketten. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no.

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.orkla.no (bruk referansenummer og PIN-kode på denne blanketten), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN-kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Orkla ASA

Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref.nr.:

PIN-kode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må referansenummer og PIN-kode på denne blanketten benyttes. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: _____
gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger)

_____ (skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)
(NB: Fullmektig må sende e-post til genf@dnb.no for påloggingsdetaljer)

fullmakt til å delta og avgis stemme på generalforsamling 20.04.2022 i Orkla ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt uten stemmeinstruks)
------	------	---

Ref.nr.:

PIN-kode:

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Orkla ASA

Benytt dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger.

(Det er alternativt mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.)

Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **19.04.2022 kl. 10:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.**Blanketten må være datert og signert.****Undertegnede:** _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på generalforsamling 20.04.2022 i Orkla ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden generalforsamling 20. april 2022		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Godkjenning av årsregnskap for 2021, herunder utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Rådgivende avstemning over Orklas lederlønnsrapport	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5(i)	Fullmakt til erverv av egne aksjer for oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer for ansatte innenfor rammene av gjeldende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte vedtatt av generalforsamlingen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5(ii)	Fullmakt til erverv av egne aksjer, som kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6(i)	Vedtektene § 8 annet avsnitt oppheves	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6(ii)	Vedtektene § 8 fjerde avsnitt endres	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6(iii)	Vedtektene § 8 femte avsnitt endres	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Endring av Instruks for valgkomiteen i Orkla ASA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Valg av medlemmer og varamedlem til styret i henhold til valgkomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Valg av medlemmer til valgkomiteen i henhold til valgkomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Valg av leder av valgkomiteen i henhold til valgkomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.	Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.	Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)