

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ORKLA ASA

Den 18. april 2024 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Orkla ASA som digitalt møte.

Styrets leder, Stein Erik Hagen, åpnet møtet.

Hagen refererte til innkallingen og opplyste at denne var sendt til alle aksjonærer med kjent oppholdssted. I tråd med vedtektene § 8 har styret besluttet at dokumentene som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men isteden gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider.

På selskapets internettsider er følgende dokumenter gjort tilgjengelige: årsregnskapet sammen med årsberetningen og revisors beretning av 14. mars 2024, valgkomiteens innstilling av 22. mars 2024 og vedlegg til agendapunktene 3-5 av 26. mars 2024.

Det ble så tatt opp fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere.

Til stede var:

16 stemmeberettigede personer. De som hadde forhåndsstemt, møtt frem eller avgitt fullmakter representerte til sammen 759.400.559 aksjer og stemmer. De representerte aksjer utgjorde 75,83% av selskapets stemmeberettigede aksjer, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Til stede var også:

Styrets leder, Stein Erik Hagen
Konsernsjef Nils K. Selte
Selskapets valgte revisor Ernst & Young AS, v/statsautorisert revisor Petter Larsen.

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden, og møtet ble erklært lovlig satt.

På møtet ble følgende behandlet:

1. Valg av møteleder

Karl Otto Tvester ble valgt til møteleder. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Til å undertegne protokollen sammen med møtelederen, ble Camilla Tellefsdal Robstad valgt.

2. Godkjennelse av årsregnskap for 2023 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjennelse av aksjeutbytte for 2023 med kr 6,00 pr. aksje, hvorav kr 3,00 er utover det ordinære utbyttet, unntatt for aksjer i konsernets eie

Styrets årsberetning, forslag til årsregnskap for 2023 for Orkla ASA og for konsernet var fremlagt, sammen med revisors beretning.

Konsernsjef Nils K. Selte ga en kort orientering om Orkla-konsernets status og strategi. Selskapets konserndirektør for finans og CFO, Harald Ullevoldsæter, gjennomgikk hovedpunktene i årsregnskapet.

Styrets leder, Stein Erik Hagen, ga en redegjørelse for de vurderinger som lå til grunn for styrets forslag til aksjeutbytte.

Statsautorisert revisor Petter Larsen refererte revisors beretning til generalforsamlingen.

Det ble åpnet for spørsmål og kommentarer fra salen.

Generalforsamlingen vedtok årsregnskapet for 2023 for Orkla ASA og konsernet, samt styrets årsberetning, herunder aksjeutbytte for 2023 med kr 6,00 pr. aksje, hvorav kr 3,00 er utover det ordinære utbyttet, unntatt for aksjer i konsernets eie.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

3. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

3.1 Rådgivende avstemning over Orklas lederlønsrapport

Styremedlem og leder av styrets kompensasjonsutvalg, Liselott Kilaas, redegjorde for Orklas lederlønsrapport. Lederlønsrapporten er inntatt i vedlegg 3 til innkallingen.

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets rapport for 2023 om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

4. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring

Møteleder orienterte om reglene for eierstyring og selskapsledelse, og viste til styrets rapport om eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring) inntatt i Orklas årsrapport og som redegjort for i eget vedlegg til innkallingen. Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

5. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I ordinær generalforsamling 13. april 2023 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2024.

Fullmakt til å erverve egne aksjer har 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 2023.

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.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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 19. april 2024 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2025.

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.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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 19. april 2024 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2025.

Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

6. Valg av medlemmer til styret

Møteleder redegjorde innledningsvis for valgkomiteens arbeid og valgkomiteens samlede innstilling til agendapunktene 6 til og med 11. Generalforsamlingen gikk deretter over til behandling av de enkelte deler av valgkomiteens innstilling.

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av følgende styremedlemmer:

Stein Erik Hagen
Liselott Kilaas
Peter Agnefjäll
Christina Fagerberg
Rolv Erik Ryssdal
Caroline Hagen Kjos

Komiteen innstilte på valg av ett nytt styremedlem; Bengt Arve Rem.

Valgkomiteen var av den oppfatning at en årlig vurdering av styrets samlede sammensetning vil gi større fleksibilitet, og foreslo at valgperioden som i fjor, settes til ett år.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Følgende medlemmer ble valgt for ett år:

*Stein Erik Hagen
Liselott Kilaas
Peter Agnefjäll
Christina Fagerberg
Rolv Erik Ryssdal
Caroline Hagen Kjos
Bengt Arve Rem*

7. Valg av styreleder

Møteleder redegjorde for innstillingen.

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av Stein Erik Hagen som styreleder.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Stein Erik Hagen ble valgt som styreleder.

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Møteleder redegjorde for innstillingen.

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av følgende medlemmer:

Anders Christian Stray Ryssdal
Rebekka Glasser Herlofsen
Kjetil Houg

Nils-Henrik Petterson var ikke på valg.

Etter vedtektene § 6 annet ledd ble valgperioden foreslått til 2 år, dvs. frem til ordinær generalforsamling 2026.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Følgende medlemmer ble valgt for to år:

*Anders Christian Stray Ryssdal
Rebekka Glasser Herlofsen
Kjetil Houg*

9. Valg av leder av valgkomiteen

Møteleder redegjorde for innstillingen.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Anders Christian Stray Ryssdal ble valgt som leder av valgkomiteen.

10. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Møteleder viste til gjennomgangen av valgkomiteens innstilling. Valgkomiteen foreslo å øke honorarene med 10% for å gjenspeile den generelle lønnsøkningen siden forrige justering i 2022.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Følgende honorarsatser ble vedtatt:

Styret:

<i>styrets leder</i>	<i>NOK 1 067 000 pr. år</i>
<i>aksjonærvalgt styremedlem</i>	<i>NOK 693 000 pr. år</i>
<i>ansattvalgt styremedlem</i>	<i>NOK 533 500 pr. år</i>

Aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge mottar i tillegg NOK 24 200 pr styremøte de deltar på.

Kompensasjonskomiteen:

<i>komitéleder</i>	<i>NOK 183 700 pr. år</i>
<i>medlem</i>	<i>NOK 135 300 pr. år</i>

Revisjonskomiteen:

<i>komitéleder</i>	<i>NOK 231 000 pr. år</i>
<i>medlem</i>	<i>NOK 154 000 pr. år</i>

11. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Møteleder viste til gjennomgangen av valgkomiteens innstilling. Valgkomiteen foreslo å øke honorarene med 10% for å gjenspeile den generelle lønnsøkningen siden forrige justering i 2022. For valgkomiteens leder ble det foreslått en ytterligere økning for å reflektere økt arbeidsmengde.

Valgkomiteens innstilling ble vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Følgende honorarsatser ble vedtatt:

<i>komitéleder</i>	<i>NOK 125 000 pr. år</i>
<i>medlem</i>	<i>NOK 77 000 pr. år</i>
<i>ansattvalgt representant</i>	<i>NOK 8 250 pr. møte</i>

12. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det var foreslått en godtgjørelse til revisor for 2023 på kr. 4.368.113.

Møteleder viste til note 2 i regnskapet for Orkla ASA, og ga en oversikt over de samlede honorarer til konsernrevisor og andre revisorer for 2023, herunder hvorledes disse fordeler seg på revisjonshonorarer og honorarer for annen bistand.

Revisors godtgjørelse ble deretter vedtatt. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Mer forelå ikke til behandling. Møtet ble hevet.

Oslo, 18. april 2024



.....
Karl Otto Tvetter
Møteleder



.....
Camilla Tellefsdal Robstad

Vedlegg: Fortegnelse stemmetall pr sak

Totalt representert

ORKLA ASA A-AKSJER

AGM

18 april 2024

Antall personer deltagende i møtet: 37
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 759,400,559
Totalt antall kontoer representert: 2,327

Totalt stemmeberettiget aksjer: 997,667,043
% Totalt representert stemmeberettiget: 76.12%
Totalt antall utstedte aksjer: 1,001,430,970
% Totalt representert av aksjekapitalen: 75.83%
Selskapets egne aksjer: 3,763,927

	Sub Total:	19	18	759,400,559	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	16	0	38,014	16	
Guest (web)	0	18			
Styrets leder med fullmakt	1	0	2,981,972	200	
Styrets leder med instruksjoner	1	0	250,286,709	7	
Forhåndsstemmer	1	0	506,093,864	2,104	

DNB Bank ASA
Avedling: Utsteder
Martin S. Bråten

ORKLA ASA A-AKSJER GENERALFORSAMLING 18 APRIL 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 18 april 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 997,667,043

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	759,371,400	100.00	0	0.00	16,811	759,388,211	76.12%	12,348
2	757,609,390	99.80	1,551,672	0.20	227,149	759,388,211	76.12%	12,348
3	572,833,042	76.05	180,430,946	23.95	6,124,223	759,388,211	76.12%	12,348
5.1	560,600,816	73.82	198,778,385	26.18	9,681	759,388,882	76.12%	11,677
5.2	748,027,685	98.52	11,221,105	1.48	139,421	759,388,211	76.12%	12,348
6.1	698,398,380	92.36	57,803,551	7.64	3,186,280	759,388,211	76.12%	12,348
6.2	729,562,334	96.08	29,750,694	3.92	75,183	759,388,211	76.12%	12,348
6.3	736,101,343	96.94	23,209,420	3.06	77,448	759,388,211	76.12%	12,348
6.4	753,884,978	99.29	5,416,739	0.71	86,494	759,388,211	76.12%	12,348
6.5	754,235,816	99.33	5,077,901	0.67	74,494	759,388,211	76.12%	12,348
6.6	748,002,801	98.62	10,496,444	1.38	888,966	759,388,211	76.12%	12,348
6.7	742,326,025	97.76	16,975,215	2.24	86,971	759,388,211	76.12%	12,348
7	697,467,043	92.90	53,318,394	7.10	8,602,774	759,388,211	76.12%	12,348
8.1	755,893,770	99.66	2,614,447	0.34	879,994	759,388,211	76.12%	12,348
8.2	756,449,626	99.73	2,043,826	0.27	894,759	759,388,211	76.12%	12,348
8.3	756,446,162	99.73	2,046,151	0.27	895,898	759,388,211	76.12%	12,348
9	754,887,917	99.52	3,620,277	0.48	880,017	759,388,211	76.12%	12,348
10	758,169,934	99.86	1,100,653	0.14	117,624	759,388,211	76.12%	12,348
11	752,774,945	99.14	6,521,390	0.86	91,876	759,388,211	76.12%	12,348
12	750,909,822	98.89	8,459,298	1.11	19,091	759,388,211	76.12%	12,348

Martin S. Bråten
 DNB Bank ASA
 Avdeling Utsteder