

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse

Orklas prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse skal legge grunnlaget for langsiktig verdiskaping til det beste for selskapets aksjonærer og ansatte og for samfunnet for øvrig.

Åpenhet, transparens, ansvarlighet og likebehandling underbygger tilliten til konsernet, både internt og eksternt, og utgjør sentrale elementer i arbeidet med å fremme en sunn forretningsmessig bedriftskultur.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Orkla plikter å rapportere om eierstyring og selskapsledelse etter regnskapsloven § 2-9 (tilgjengelig på www.lovdatab.no), utstederreglene for selskaper notert på Oslo Børs (tilgjengelig på www.euronext.com) og den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse, som utgis av NUES (Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse, tilgjengelig på www.nues.no). Denne redegjørelsen vil bli behandlet på den ordinære generalforsamlingen i Orkla 24. april 2025. Selskapets revisor har vurdert om opplysningene som er gitt i denne redegjørelsen vedrørende regnskapsloven § 2-9, stemmer overens med opplysningene som er gitt i årsregnskapet. Revisors uttalelse står på side 285-287.

Styret i Orkla har et aktivt forhold til god eierstyring og selskapsledelse og sørger for at Orkla til enhver tid følger kravene i regnskapsloven § 2-9 og anbefalingen fra NUES. God eierstyring og selskapsledelse er en integrert del av beslutningsprosessen i saker styret har til behandling. Styret vurderer og diskuterer prinsippene jevnlig, og styret har også behandlet denne teksten i et styremøte.

Orkla er et industrielt investeringselskap med eierskap i selvstendige porteføljeselskaper. Styret har etablert styringsprinsipper med tydelige eierkrav og forventninger til Orklas virksomheter, og de sentrale konsernprosessene er tilpasset den gjeldende styringsmodellen.

Redegjørelsen følger systematikken i NUES-anbefalingen, omfatter hvert enkelt punkt i anbefalingen og beskriver hvordan Orkla etterlever kravene.

2. Virksomhet

Orklas vedtektsbestemte formål er som følger:

«Selskapets virksomhet består i å eie, drive, investere og handle i industri, fast eiendom, handel- og konsumentrelatert virksomhet, tjenesteytelser, verdipapirer og enhver annen virksomhet i sammenheng med det her nevnte. Virksomheten drives av selskapet selv eller gjennom dets datterselskaper, samt ved investering i eller i samarbeid med andre foretak, i begge tilfeller i inn- og/eller utland.»

I tråd med formålsparagrafen eier Orkla virksomhet innen flere områder. Kjernevirksomheten er merkevarer og forbrukerorienterte selskaper, men Orkla har også virksomhet innenfor energi, eiendom og finansielle investeringer.

Orklas visjon som investeringselskap er å drive bærekraftig verdiskaping gjennom aktivt eierskap i merkevarer og konsumentorienterte selskaper. Orklas kjerneverdier er «modig», «til å stole på» og «inspirerende».

Styret har fastsatt tydelige mål og strategiske ambisjoner for Orkla, som er nærmere beskrevet i årsberetningen. Strategisk retning, mål og planer er utviklet for det enkelte porteføljeselskapet. Mål, strategier og risikoprofil blir evaluert årlig.

Orkla ønsker å skape langsiktig konkurransedyktig og lønnsom drift ved å håndtere bærekraftsrelaterte risikoforhold på en god måte og aktivt utforske forretningsmuligheter for Orkla med tanke på å møte samfunnets fremtidige behov. Orklas bærekraftsambisjoner og mål omfatter tre hovedpilarer: miljø («protecting the environment»), mennesker («empowering people») og ansvarsfull styring («governance and ethics in business»). Bærekraftstemaer skal inngå som integrert del av alle beslutningsprosesser. Hvilke temaer som vurderes som vesentlige for Orkla, konsernets bærekraftsmål og tilnærmingen til arbeidet, er nærmere beskrevet i bærekraftsrapporten.

Orkla skal være et godt sted å arbeide, med en kultur preget av respekt og inkludering. For å oppnå dette arbeider selskapet aktivt med mangfold, likhet og inkludering. I Orkla er det fastsatt mål om kjønnsbalanse, lik lønn for likt arbeid og økt mangfold i Orkla ASA og Orklas virksomheter. Bærekraftsrapporten gir en nærmere beskrivelse av disse målene og hvordan Orkla arbeider for å oppnå de ønskede resultatene.

Orklas behov for kompetanse og mangfold skal ligge til grunn for valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer, jf. instruks for valgkomiteen punkt 4.3.

3. Selskapskapital og utbytte

Styret sørger for at Orkla har en kapitalstruktur som er tilpasset målene, strategien og risikoprofilen, og evaluerer denne årlig. Konsernets egenkapital per 31. desember 2024 var på 51,4 mrd. kroner. Det ble for regnskapsåret 2023 utbetalt 6 kroner per aksje i utbytte, hvorav 3 kroner var utover selskapets ordinære utbytte.

Orklas aksjonærer skal over tid oppnå en konkurransedyktig avkastning på investeringen sin, dels ved at de får utbytte, dels ved at aksjene stiger i verdi. På kapitalmarkedsdagen i november 2023 formidlet ledergruppen en målsatt årlig totalavkastning på 12–14 %. Orkla har i mange år fulgt en konsistent aksjonær- og utbyttepolitikk, sist bekreftet på kapitalmarkedsdagen. Utbyttet skal være stabilt og gradvis økende og utbyttet skal normalt ligge innenfor 50–70 % av resultatet per aksje. Styret har foreslått at det for regnskapsåret 2024 deles ut et utbytte på 10 kroner per aksje, hvorav 6 kroner er utover selskapets ordinære utbytte. Utbyttet vil bli utbetalt 6. mai 2025 til de aksjonærene som er registrert som eiere på generalforsamlingsdatoen.

Styrefullmakter til å kjøpe egne aksjer er begrenset til definerte formål og gjelder frem til neste generalforsamling. Det er lagt til rette for at generalforsamlingen skal kunne stemme over hvert enkelt formål som fullmakten skal dekke.

På den ordinære generalforsamlingen i 2024 fikk styret fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 100 000 000 egne aksjer, slik at selskapet kan kjøpe og holde inntil 10 % av aksjekapitalen. Det er en forutsetning at aksjer som selskapet kjøper under fullmakten, blir amortisert eller benyttet til å oppfylle insentivprogrammer for ansatte. Orkla har per 31. desember 2024 kjøpt tilbake 1.440.000 egne aksjer under den gjeldende fullmakten for å oppfylle insentivprogrammer for ansatte. Orkla eide 2.492.984 egne aksjer per 31. desember 2024. I perioden etter 31. desember 2024 frem til 12. mars 2025 er det kjøpt tilbake ytterligere 3.560.000 aksjer.

Spørsmål om kapitalforhøyelser må legges frem for generalforsamlingen for vedtak.

4. Likebehandling av aksjeeiere

Orkla har én aksjeklasse, og hver aksje gir én stemme. Pålydende verdi er 1,25 kroner per aksje. Det er gjort nærmere rede for stemmerett på generalforsamlingen under punkt 6 «Generalforsamling».

Selskapets politikk er å ikke vanne ut eksisterende aksjonærer. I tråd med denne politikken er det ikke gjennomført reelle kapitalforhøyelser i selskapet i nyere tid. Dersom styret skulle ønske å foreslå for generalforsamlingen å fravike de eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett ved en kapitalutvidelse, vil et slikt forslag begrunnes ut fra selskapets og aksjeeiernes felles interesser, og begrunnelsen vil stå i innkallingen til generalforsamlingen.

Transaksjoner i egne aksjer skjer i markedet til børskurs, i tråd med god børsskikk i Norge. Det er for øvrig ingen bestemmelser i Orklas vedtekter som regulerer tilbakekjøp eller utstedelse av aksjer.

5. Aksjer og omsettelighet

Alle Orkla-aksjene har like rettigheter og er fritt omsettelige. Det foreligger ingen særlige vedtektsfestede omsetningsbegrensninger. I § 4 i vedtektene heter det: «Styret kan helt eller delvis nekte samtykke til aksjeoverdragelse dersom selskapet i henhold til lov, eller forskrift gitt i medhold av lov, er gitt skjønnsmessig adgang til å nekte slikt samtykke eller anvende andre omsetningsbegrensninger.» I den forbindelse opplyses det om at vannfallrettighetslovens bestemmelser om krav til styresamtykke ved aksjeervert som overstiger 20 % i selskapet, kommer til anvendelse som følge av Orklas eierinteresser i vannfall. Omsetning av Orkla-aksjen er nærmere beskrevet på Orklas nettsider.

6. Generalforsamling

Orkla ønsker å legge til rette for at flest mulig aksjeeiere kan utøve sine rettigheter ved å delta på generalforsamlingen, og at generalforsamlingen blir en effektiv møteplass for aksjeeierne og styret. Orkla gjennomfører generalforsamlingen som et digitalt møte.

Orkla avholder generalforsamlingen innen utgangen av mai hvert år. Informasjon om aksjonærenes rett til å få behandlet

saker på generalforsamlingen legges ut på nettsidene. Innkalling og saksdokumenter gjøres tilgjengelige på nettsidene senest 21 dager før generalforsamlingen. Fristen for påmelding er inntil to virkedager før generalforsamlingen (påmeldingsdatoen). Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet av de aktuelle aksjene er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen). Aksjonærene får mulighet til å stemme på hver enkelt kandidat til verv i valgkomiteen og styret. Revisor og medlemmer av styret og valgkomiteen er til stede på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan avgi stemme ved bruk av fullmakt. Orkla oppnevner styrets leder eller møtelederen på generalforsamlingen til å opptre som fullmektig for aksjeeierne, men aksjeeierne står fritt til å velge en annen fullmektig. Fullmaktsskjemaet er utformet slik at man kan gi stemmeinstruks for hver enkelt sak som skal behandles. Aksjeeiere som ikke hadde anledning til å møte på den ordinære generalforsamlingen i 2024, kunne – i tillegg til å bruke fullmakt – avgi direkte forhåndsstemme via Orklas nettsider eller via VPS Investortjenester. Styret har besluttet at aksjonærene også i 2025 kan gi slik direkte forhåndsstemme. Både innkallingen til generalforsamlingen og nettsidene gir nærmere informasjon om bruk av fullmakt, forhåndsstemmegivning og aksjeeiernes rett til å få behandlet saker på generalforsamlingen.

Saksdokumenter til generalforsamlingen gjøres tilgjengelige på selskapets nettsider. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, og det blir gitt informasjon om dette i innkallingen.

Generalforsamlingen ledes av en uavhengig møteleder som foreslås av styret og vedtas av generalforsamlingen, og normalt er dette lederen av valgkomiteen.

Medlemmer av styret er til stede på generalforsamlingen, men normalt deltar ikke hele styret. Saker til behandling på generalforsamlingen har til nå ikke skapt behov for dette. Styrets leder, daglig leder og representanter fra ledergruppen er til stede for å svare på eventuelle spørsmål.

7. Valgkomité

Orkla har en vedtektsfestet valgkomite, hvor medlemmene velges av generalforsamlingen. En instruks for valgkomiteen er vedtatt av generalforsamlingen og er tilgjengelig på Orklas nettsider. Valgkomiteen skal bestå av to til fem medlemmer, som velges for inntil to år om gangen. Generalforsamlingen velger komiteens leder og medlemmer og fastsetter deres godtgjørelse. Komiteen har som oppgave å avgi følgende begrunnede innstillinger:

- innstilling til generalforsamlingen
 - valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til selskapets styre
 - valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen
 - godtgjørelse til styret og valgkomiteen
- innstilling til det organet som velger styrets leder
 - valg av styrets leder (valgkomiteen suppleres da med en representant utpekt av representantene for de ansatte i styret)

Instruksen for valgkomiteen gir nærmere retningslinjer for hvordan valg til både valgkomiteen og styret skal forberedes og gjennomføres. I tillegg fastsetter den kriterier for valgbarhet, generelle krav til innstillingene, hvor mange medlemmer det skal være i valgkomiteen, og hvor lang funksjonstid de skal ha. Den gir også nærmere saksbehandlingsregler for komiteens arbeid. Informasjon om valgkomiteens sammensetning, hvem som er på valg, og hvordan innspill og forslag kan gis til valgkomiteen, gjøres tilgjengelig på Orklas nettsider.

Valgkomiteen er sammensatt med sikte på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser skal bli ivaretatt, og sammensetningen oppfyller NUES-anbefalingens krav til komiteens uavhengighet av selskapets ledelse og styre. Ingen av medlemmene i valgkomiteen sitter i styret i Orkla ASA. Daglig leder eller andre ledende ansatte er ikke medlem av komiteen. På side 32 er det redegjort for valgkomiteens sammensetning og antallet aksjer valgkomiteens medlemmer eier i Orkla ASA per 31. desember 2024.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Generalforsamlingen skal velge aksjonærvalgte medlemmer til styret. Styret er sammensatt med sikte på at det skal ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Styresammensetningen oppfyller NUES-anbefalingens krav om medlemmenes uavhengighet av selskapets ledelse, hovedaksjeeiere og vesentlige forretningsforbindelser.

To av styrets medlemmer defineres som ikke-uavhengig av selskapets hovedaksjeeiere. Samtlige av styrets aksjonærvalgte medlemmer defineres som uavhengige av selskapets ledelse eller vesentlige forretningsforbindelser. Det er få tilfeller av inhabilitet under behandling av saker i styret. Representanter for den daglige ledelsen er ikke medlemmer av selskapets styre.

Lederen og de andre aksjonærvalgte medlemmene av styret kan etter § 5 i vedtektene velges for en periode på inntil to år. Det er over lengre tid praktisert ett års funksjonstid for aksjonærvalgte medlemmer, begrunnet i at en årlig vurdering av styrets samlede sammensetning vil gi større fleksibilitet. Det er ingen øvrige vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskiftning av styremedlemmer.

De aksjonærvalgte styremedlemmene skal benytte deler av honoraret sitt til å kjøpe Orkla-aksjer. Formålet med ordningen er å bidra til økt økonomisk fellesskap mellom aksjeeierne og styremedlemmene. På side 33-35 gis det mer informasjon om styrets medlemmer.

Konsernets ansatte i Norge har i henhold til norsk lov og gjeldende bedriftsdemokratiordning rett til å velge inntil tre medlemmer av styret i Orkla ASA. Det er gjort rede for sammensetningen av selskapets styrende organer på side 32.

9. Styrets arbeid

Styrets oppgaver er vedtatt i styreinstruksen, som blant annet omhandler styrets ansvar og plikter og styrets saksbehandling, herunder hvilke saker som skal styrebehandles, og regler for innkalling og møtebehandling. Styreinstruksen inneholder også regler for daglig leders plikt til å informere styret og til å sørge for at styrets vedtak blir iverksatt. I tillegg er det bestemmelser som har til

formål å sørge for at selskapets ansatte og andre involverte parter får tilstrekkelig informasjon om styrets vedtak, og at retningslinjene for forberedelse av styresaker blir fulgt. Styrets øvrige instruksjon og klargjøring av plikter, fullmakter og ansvar overfor den daglige ledelsen skjer gjennom løpende kommunikasjon. Styreinstruksjonen er tilgjengelig på Orklas nettsider.

Styreinstruksjonen slår videre fast at ingen styremedlemmer må delta i behandlingen eller avgjørelsen av en sak som har slik betydning for deres egen del, eller for noen av deres nærstående, at de aktuelle medlemmene må anses å ha en fremtredende personlig eller økonomisk interesse i saken. Hvert enkelt styremedlem har et fortløpende ansvar for å vurdere om det foreligger forhold som objektivt sett er egnet til å svekke den allmenne tilliten til deres habilitet, eller som kan åpne for interessekonflikter i forbindelse med styrets saksbehandling. Slike forhold skal styremedlemmene ta opp med styrets leder. I henhold til konsernets etiske retningslinjer skal ansatte på eget initiativ informere sin overordnede om eventuell inhabilitet eller interessekonflikt, og de skal ikke delta i behandlingen av saker hvor det kan foreligge slik inhabilitet eller interessekonflikt.

For å unngå skade på selskapets omdømme er styret opptatt av åpenhet og varsomhet i forbindelse med investeringer hvor det foreligger forhold som kan bli oppfattet som et uheldig nært engasjement eller en uheldig nær relasjon mellom selskapet og et styremedlem, ledende ansatte eller nærstående av disse. I styreinstruksjonen til Orkla ASA er det derfor utarbeidet saksbehandlingsregler for slike transaksjoner. Ifølge instruksjonen skal styrets leder informeres om slike transaksjoner og ta stilling til hvordan saken skal håndteres videre. Dersom saken gjelder styrets leder, er det lederen av styrets kompensasjonsutvalg som skal ta stilling til hvordan den skal håndteres. Det er gjort nærmere rede for transaksjoner mellom nærstående i konsernnoter 36. Ved ikke-uvesentlige transaksjoner mellom selskapet og en aksjeeier, en aksjeeiers morselskap, et styremedlem, ledende ansatte eller nærstående av disse vil styret sørge for at det foreligger en verddivurdering fra en uavhengig tredjepart.

Styret vedtar en årlig møte- og arbeidsplan, som blant annet omfatter strategiarbeid, forretningsmessige problemstillinger og kontrollarbeid. I 2024 er det avholdt åtte møter i henhold til styrets arbeidsplan. I tillegg har styret behandlet en sak skriftlig. Det er til sammen behandlet 81 saker. Innholdet i styrets arbeid er nærmere omtalt i årsberetningen.

Styresakene forberedes av daglig leder og styresekretær i samråd med styrets leder. Styret har opprettet to faste styreutvalg, som er nærmere beskrevet nedenfor. Utvalgene fatter ingen vedtak, men fører på styrets vegne tilsyn med administrasjonens arbeid og forbereder saker innenfor sine saksområder for behandling i styret. I arbeidet med å forberede saker har utvalgene anledning til å trekke på ressurser i selskapet og hente råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet.

Kompensasjonsutvalget

Kompensasjonsutvalget ledes av Liselott Kilaas og har i tillegg Stein Erik Hagen og Terje Utstrand som medlemmer. SVP HR & Compensation er utvalgets sekretær. Utvalgets sammensetning oppfyller NUES-anbefalingens krav til uavhengighet, og alle de tre medlemmene anses som uavhengige av ledende ansatte. Utvalgets mandat er tatt inn i styreinstruksjonen og er i korte trekk

- å forberede behandlingen av lønn og vilkår for konsernsjefen, slik at et samlet styre én gang i året deltar i en evaluering av konsernsjefen og beslutninger som gjelder konsernsjefens ansettelsesvilkår
- å forberede behandlingen av prinsipielle spørsmål som gjelder lønnsnivå, bonussystemer, pensjonsvilkår, ansettelsesavtaler og lignende for ledere i Orkla
- å forberede den årlige styreevalueringen

Utvalget skal også behandle retningslinjer for kompensasjon i Orklas porteføljeselskaper og for eksterne styremedlemmer i porteføljeselskapenes styre.

Revisjonsutvalget

Revisjonsutvalget ledes av Bengt Rem og har i tillegg Christina Fagerberg og Roger Vangen som medlemmer. SVP Risk, Control & Investigation er sekretær for

revisjonsutvalget. Utvalgets sammensetning oppfyller NUES-anbefalingens krav til uavhengighet og kompetanse. Valgkomiteens innstilling til styrevalg gir opplysninger om hvilke styremedlemmer som oppfyller kravene til uavhengighet og kompetanse for å sitte i revisjonsutvalget. Utvalgets mandat er tatt inn i styreinstruksjonen og er i korte trekk

- å forvise seg om at den interne og eksterne regnskaps- og bærekraftsrapporteringen er hensiktsmessig organisert og effektivt gjennomført, og at den holder god faglig kvalitet
- å overvåke at selskapets risikostyring er effektiv og relevant
- å følge opp og vurdere kvaliteten på den lovbestemte revisjonen av konsernets regnskaper og attestasjonen av pliktig bærekraftsrapportering
- å bidra til å sikre at eksternrevisor er uavhengig, og å se til at de til enhver tid gjeldende reglene og retningslinjene for ytelse av tilleggstjenester fra revisor til Orkla eller konsernselskapene følges
- å eventuelt iverksette undersøkelser og foreslå tiltak knyttet til punktene ovenfor
- å årlig gjennomgå og eventuelt oppdatere mandatet og legge sine anbefalinger vedrørende mandatet frem for styret

Styreevaluering

Styret evaluerer årlig sin egen virksomhet og kompetanse og drøfter mulige forbedringer i organiseringen og gjennomføringen av styrearbeidet, både på individuelt plan og som gruppe, sett opp mot de målene som er satt for arbeidet. Resultatet gjøres tilgjengelig for valgkomiteen. Med jevne mellomrom benyttes en ekstern partner til å gjennomføre styreevalueringen.

10. Risikostyring og intern kontroll

Orklas ansvarsstruktur forutsetter at virksomheten i alle deler av konsernet opererer innenfor rammene av den overordnede strategien og eierkravene og forventningene som er nedfelt i Orklas styrende dokumenter. Ledelsen i hvert enkelt selskap har ansvar for risikostyring og internkontroll i selskapet og skal på denne måten bidra til å sikre

- at verdiskapingsmål og strategiske ambisjoner oppnås
- at selskapet drives på en målrettet, sikker og kvalitets- og kostnadseffektiv måte

- at den finansielle rapporteringen og bærekraftsrapporteringen er pålitelig
- at gjeldende lover og regler overholdes
- at selskapet drives i tråd med Orklas styrende dokumenter, inkludert krav til etikk og samfunnsansvar

Selskapenes risikostyring følges opp gjennom aktiv eieroppfølging. Orklas konserndirektører for investeringer er representert i porteføljeselskapenes styre og følger opp selskapene gjennom styrearbeid og fortløpende dialog med daglig leder og styreleder. Risikobildet i alle operative selskaper og for Orkla ASA som eierselskap oppdateres årlig og følges opp av de respektive styrene.

Orkla har en egen compliance-funksjon. Funksjonen har et særskilt ansvar for compliance-arbeid og oppfølging innenfor personvern, antikorrupsjon og etikk og sanksjoner. Videre har Orkla et Center of Excellence innenfor bærekraft og ESG (Environment, Social and Governance) for å støtte selskapene med å etablere god bærekraftsledelse, inkludert oppfølging av arbeid innenfor klima og miljø, sosiale forhold, inkludert menneskerettigheter, og ansvarlig forretningsdrift.

Risikostyring i Orkla

Konsernets risikostyring skal bidra til at risiko av betydning for Orklas verdiskaping blir kartlagt, vurdert og effektivt håndtert av porteføljeselskaper og fagdisipliner. Dette innebærer blant annet å kontinuerlig overvåke viktige risikoindikatorer for eventuelt å revurdere risikonivået og tilhørende risikoreduserende tiltak. Det innebærer også å sikre at risikostyringen oppfyller relevante regulatoriske krav og i rimelig grad er tilfredsstillende for Orklas interessenter. Utpekte funksjonseksperter gjennomfører risikoanalyser innenfor enkelte fagdisipliner og har ansvaret for å støtte porteføljeselskapene med utvalgte risikoreduserende tiltak. Bærekraftsrelaterte risikovurderinger er basert på prinsippet om dobbelt vesentlighet.

For 2024 er det den sentrale økonomistaben som er ansvarlig for å legge frem Orklas konsoliderte risikoprofil for ledergruppen og styret basert på risikovurderinger i hvert enkelt selskap i konsernet og vurderinger fra sentrale fagdisipliner.

Avvikling av internrevisjonen og etablering av ny Risk, Control & Investigation-funksjon

Orklas internrevisjon ble avviklet med virkning fra 1. november 2024 og erstattet med en Risk, Control & Investigation-funksjon. Denne funksjonen skal fremover vareta styrets behov for informasjon om status på konsernets risikostyring og internkontrollsystemer.

Opgavene til den nye funksjonen omfatter

- å utvikle og implementere rammeverk for risikostyring og internkontroll i Orkla ASA samt veilede majoritets-eide selskaper om beste praksis innenfor risikostyring og internkontroll
- å gjennomføre og regelmessig rapportere risikovurderinger for Orkla ASA
- å vedlikeholde Orklas varslingsordning og sikre profesjonell og konfidensiell håndtering og gransking av saker som rapporteres via Orklas sentrale varslingskanal, og å gi støtte ved behov til håndtering av varslingssaker rapportert lokalt
- å følge opp ekstern revisor for å sikre at engasjementsavtalen og «world wide agreement» etterleves
- å følge opp bruk av eksterne leverandører av internrevisjonstjenester etterspurt av styret
- å fungere som sekretariat for styrets revisjonsutvalg
- å kvalitetssikre og godkjenne CEO-relaterte kostnader på vegne av styrets leder

Regnskapsrapporteringsprosessen

Orkla-konsernets regnskap blir avlagt etter gjeldende regelverk i International Financial Reporting Standards (IFRS). Orklas styrende dokumenter inneholder krav til og rutiner for avleggelse av både perioderapporter og årsoppgjør-rapporter. I tillegg er det utarbeidet en Orkla-regnskapsstandard, hvor blant annet konsernets ti hovedprinsipper for økonomisk rapportering er nedfelt. Regnskapsmessig informasjon rapporteres gjennom konsernets felles rapporteringssystem, Tagetik. Samtlige selskaper rapporterer tall i Tagetik hver måned, basert på data fra sine egne ERP-systemer. Tagetik har en overordnet kontoplan og har innebyggede kontrollsystemer i form av sjekk-kontoer og sjekk-rapporter som skal

sikre at informasjonen er konsistent. I årsoppgjøret utvides rapporteringen for å oppfylle ulike krav om tilleggsopplysninger. Regnskapsinformasjonen konsolideres og kontrolleres på flere nivåer i selskapsstrukturen.

11. Godtgjørelser til styret

Informasjon om alle godtgjørelser til styret går frem av kapitlet om lønn og godtgjørelser for ledende personer i Orkla ASA i 2024. Der fremgår det også at styrets godtgjørelse ikke er resultatavhengig, og at det ikke er utstedt opsjoner til medlemmer av styret.

12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret utarbeider retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, som godkjennes av generalforsamlingen. Retningslinjene er tilgjengelige i et eget dokument på Orklas nettsider. Godtgjørelsene til ledende ansatte og Orklas betingelsespolitikk, inkludert omfanget og innretningen av bonus- og aksjeverdirelaterte ordninger, skal bidra til selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne. Det er satt et tak på resultatavhengige godtgjørelser. Styrets årlige lønnsrapport er inntatt i årsrapporten og gjøres tilgjengelig for aksjonærene i et eget saksdokument samtidig med innkallingen til ordinær generalforsamling.

13. Informasjon og kommunikasjon

Orkla har som mål å ha en finansiell rapportering og bærekraftsrapportering som investorene har tillit til. Orklas regnskapsførsel har en høy grad av gjennomsiktighet, og fra og med 2005 har Orkla avlagt regnskap i tråd med International Financial Reporting Standards (IFRS). Bærekraftsrapporteringen er avlagt i tråd med European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Styrets revisjonsutvalg følger, på styrets vegne, arbeidet med selskapets rapportering.

Orkla bestreber seg på å kommunisere aktivt og åpent med markedet. Års- og kvartalsrapporteringen gir omfattende informasjon om de ulike sidene ved virksomheten. Kvartalspresentasjonene overføres direkte digitalt og er sammen med års- og kvartalsrapportene tilgjengelige på Orklas nettsider under «Investor». I 2024 ble generalforsamlingen gjennomført som digitalt

møte samt overført direkte via selskapets nettsider med simultanoversettelse til engelsk.

Videre arrangerer Orkla en kapitalmarkedsdag med jevne mellomrom, sist 29. november 2023. På kapitalmarkedsdagen får markedet en grundig gjennomgang av Orklas strategiske retning og utvikling. Presentasjonene fra kapitalmarkedsdagen gjøres tilgjengelig på selskapets nettsider.

Alle aksjeeiere og andre aktører i finansmarkedet likebehandles når det gjelder tilgang til finansiell informasjon. Konsernets avdeling for Investor Relations sørger for jevnlig kontakt med aksjeeiere, potensielle investorer, analytikere og finansmarkedet for øvrig, og styret orienteres jevnlig om denne virksomheten. Den finansielle kalenderen for 2025 er tilgjengelig på nettsidene.

14. Selskapsovertakelse

Styret vil ikke prøve å forhindre eller vanskeliggjøre at noen kommer med et tilbud på selskapets virksomhet eller aksjer. Dersom en overtakelsessituasjon som omtalt i punkt 14 i NUES-anbefalingen skulle oppstå, vil styret – i tillegg til å følge relevant lovgivning og regelverk – søke å følge reglene i anbefalingen. Det vil si at styret blant annet vil innhente en verdivurdering fra en uavhengig sakkyndig. På grunnlag av denne vurderingen vil styret så enten anbefale eller fraråde aksjeeierne å akseptere tilbudet.

Det foreligger ingen ytterligere skriftlige retningslinjer for fremgangsmåten ved eventuelle overtakelsestilbud. Det er ikke funnet hensiktsmessig å utarbeide eksplisitte hovedprinsipper for hvordan Orkla skal opptre ved et eventuelt overtakelsestilbud, utover det som fremgår her. Styret slutter seg for øvrig til formuleringene i anbefalingen på dette punktet.

15. Revisor

Styret har fastsatt at ekstern revisor skal rapportere regelmessig til styret. Hvert år legger ekstern revisor frem for revisjonsutvalget sin vurdering av risiko, internkontroll og kvalitet knyttet til den finansielle rapporteringen og bærekraftsrapporteringen i Orkla samt sin plan for revisjonsarbeidet kommende år. I tillegg deltar ekstern revisor i styrets behandling av årsregnskapet.

Styret sørger for at aktuelle spørsmål kan drøftes med ekstern revisor uten at administrasjonen er til stede. Ekstern revisor og konsernsjefen er invitert til alle møter i styrets revisjonsutvalg. Orkla har utarbeidet retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon. Nærmere oppfølging er delegert til revisjonsutvalgets sekretær.

Revisjonsutvalgets sekretær godkjenner alle vesentlige oppdrag på forhånd og mottar en årlig oversikt fra ekstern revisor over andre tjenester enn revisjon som er levert til Orkla, og kommenterer dette særskilt i sin årlige rapport til revisjonsutvalget og styret. Det er redegjort for selskapets bruk og honorering av ekstern revisor i note 2 til regnskapet for Orkla ASA. Generalforsamlingen får en redegjørelse for revisors totale godtgjørelser fra konsernet, fordelt på lovbestemt revisjon og andre oppgaver i samsvar med lovkrav. I forbindelse med revisors deltakelse i revisjonsutvalget og styrets behandling av årsregnskapet bekrefter revisor også sin uavhengighet.



Miljømerket trykksak
2041 0952