

ORKLA ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Orkla ASA avholdes **torsdag 15. april 2021 kl. 12:30** som digitalt møte. Pålogging og registrering fra kl. 11:30.

På grunn av restriksjoner og råd fra norske myndigheter knyttet til covid-19 vil møtet bli gjennomført helelektronisk og være tilgjengelig online via Lumi AGM, og aksjeeiere vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett eller pc. For nærmere informasjon vedrørende den elektroniske deltakelsen 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 Idar Kreutzer velges som møteleder.
- 2. Godkjenning av årsregnskap for 2020 for Orkla ASA og konsernet samt styrets årsberetning, herunder godkjenning av aksjeutbytte for 2020 med kr 2,75 pr. aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie**
- 3. Godkjenning av Orklas retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

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 16. april 2020 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2021. 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 ervervet 5.000.000 aksjer under fullmakten gitt på generalforsamlingen i 2020.

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 16. april 2021 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2022. Fullmakten kan benyttes til oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer for ansatte innenfor rammene av retningslinjene vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 3.

(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 16. april 2021 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2022. Fullmakten kan benyttes til erverv av aksjer for amortisering.»

- 6. Valg av medlemmer og varamedlem til styret**
 - 7. Valg av medlem til valgkomiteen**
 - 8. Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem**
 - 9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**
- For agendapunktene 6–9 vises til innstilling av 19. mars 2021 tilgjengelig på www.orkla.no.
- 10. Godkjenning av revisors godtgjørelse**



Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1). Generalforsamlingen velger møteleder. Styret foreslår Idar Kreutzer som møteleder.

Aksjeeier har rett til å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Det er ikke nødvendig med påmelding for aksjeeiere som vil delta på elektronisk møte, men aksjeeier eller fullmektig må være logget inn før generalforsamlingen starter for å kunne delta.

Aksjeeiere har også mulighet til å utøve sin eierrettighet ved å avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via selskapets hjemmeside www.orkla.no eller VPS Investortjenester. Frist for å avgi fullmakt eller forhåndsstemme er 12. april 2021 kl. 12:30. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen 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 5.501.800 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 (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 aksjeeier 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.

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.

Aksjene noteres eksklusive utbytte 16. april 2021. På grunnlag av generalforsamlingens beslutning om aksjeutbytte vil utbyttet bli utbetalt 26. april 2021 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 internettsider 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 via nettsiden www.orkla.no eller ved å ringe Orkla pr. telefon +47 22 54 40 00.

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

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

Oslo, 25. mars 2021

Stein Erik Hagen
Styreleder

Referansenr.:

PIN-kode:

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Orkla ASA avholdes som digitalt møte den 15.04.2021 kl. 12:30.

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per registreringsdatoen 08.04.2021.

VIKTIG MELDING:

I samsvar med norsk midlertidig lovgivning som unntar selskaper fra fysiske møtekrav for å redusere covid-19-risikoen, vil den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjeeierne.

Vennligst logg inn på <http://web.lumiagm.com/129860350>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører). Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no.

På selskapets nettside <https://www.orkla.no/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjeeier kan delta på den digitale generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 12.04.2021 kl. 12:30

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside <https://www.orkla.no/> (bruk overnevnte referansenummer og PIN-kode), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger referansenummer og PIN-kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*.

Påmelding

Aksjeeiere har kun anledning til å delta elektronisk, på grunn av covid-19 situasjonen. Det vises til egen guide om hvordan aksjeeiere kan delta elektronisk. Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta elektronisk, men aksjeeieren må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter, vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Vennligst merk at aksjeeiere som hverken ønsker å delta elektronisk eller avgi forhåndsstemmer, har anledning til å gi fullmakt til en annen person. Informasjon om hvordan dette kan gjøres følger her:

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Orkla ASA

Referansenr.:

PIN-kode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.orkla.no/> eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte referansenummer og PIN-kode benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **12.04 2021 kl. 12:30**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på generalforsamling 15.04.2021 i Orkla ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Referansenr.:

PIN-kode:

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Orkla ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **12.04 2021 kl. 12:30**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

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 15.04.2021 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 valgkomitéens 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.

Agenda generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av årsregnskap 2020, herunder utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5(i) Fullmakt til erverv av egne aksjer til oppfyllelse av eksisterende insentivprogrammer for ansatte, og insentivprogrammer for ansatte innenfor rammene av retningslinjene vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 3	<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. Valg av medlemmer og varamedlem til styret			
6.1 Stein Erik Hagen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Ingrid Jonasson Blank	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3 Nils K. Selte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4 Liselott Kilaas	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5 Peter Agnefjäll	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.6 Anna Mossberg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.7 Anders Kristiansen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.8 Caroline Hagen Kjos (varamedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlem til valgkomiteen (Nils-Henrik Pettersson)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)