

PROTOKOLL
FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ORKLA ASA

År 2017, den 25. oktober ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Orkla ASA i Oslo Konserthus, Munkedamsveien 14, Oslo.

Styrets leder, Stein Erik Hagen, åpnet møtet.

Hagen refererte til innkallingen og opplyste at denne var sendt til alle aksjonærer med kjent oppholdssted.

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

Til stede var:

55 stemmeberettigede personer. De som hadde forhåndsstemt, møtt frem eller avgitt fullmakter representerte til sammen 419 545 822 aksjer og stemmer. De representerte aksjer utgjorde 41,18 % av selskapets stemmeberettigede aksjer, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Til stede var også:

Konsernsjef Peter A. Ruzicka
Styrets leder, Stein Erik Hagen
Selskapets valgte revisor Ernst & Young AS, v/statsautorisert revisor Erik Mamelund
Medlemmer fra selskapets styre og konsernledelse

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

På møtet ble følgende behandlet:

1. Valg av møteleder

Idar Kreutzer ble valgt til møteleder. Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Til å undertegne protokollen sammen med møtelederen, ble Ann Kristin Brautaset enstemmig valgt.

2. Godkjenning av styrets forslag om utbetaling av tilleggsutbytte md kr 5 per aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie

Konsernsjef Peter A. Ruzicka ga en redegjørelse for de vurderinger som lå til grunn for styrets forslag til ekstraordinært utbytte.

Det ble åpnet for spørsmål og kommentarer fra salen.

Generalforsamlingen vedtok tilleggsutbytte med kr 5 per aksje, unntatt for aksjer i konsernets eie.

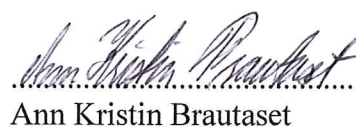
Detaljert fortegnelse over stemmetallene følger i vedlegg til protokollen.

Mer forelå ikke til behandling. Møtet ble hevet.



Idar Kreutzer
Møteleder

Oslo, 25. oktober 2017



Ann Kristin Brautaset

Vedlegg: Fortegnelse stemmetall pr sak

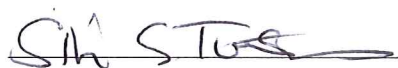
Protokoll for generalforsamling ORKLA ASA A-AKSJER

| | |
|-------------------------|--|
| ISIN: | <u>NO0003733800 ORKLA ASA A-AKSJER</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 25.10.2017 10.00 |
| Dagens dato: | 25.10.2017 |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avgitte | Avstår | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|--------------------|--------------|--------------------|---------------|-------------|--|
| Sak 1 Valg av møteleder | | | | | | |
| A - aksje | 419 495 964 | 0 | 419 495 964 | 49 858 | 0 | 419 545 822 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 99,99 % | 0,00 % | 99,99 % | 0,01 % | 0,00 % | |
| % total AK | 41,17 % | 0,00 % | 41,17 % | 0,01 % | 0,00 % | |
| Totalt | 419 495 964 | 0 | 419 495 964 | 49 858 | 0 | 419 545 822 |
| Sak 2 Godkjenning av styrets forslag om tilleggsutbytte | | | | | | |
| A - aksje | 419 540 421 | 5 401 | 419 545 822 | 0 | 0 | 419 545 822 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 41,18 % | 0,00 % | 41,18 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 419 540 421 | 5 401 | 419 545 822 | 0 | 0 | 419 545 822 |

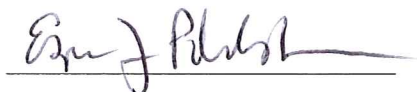
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ORKLA ASA A-AKSJER


Aksjeinformasjon

| Navn | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|------------------|------------|
| A - aksje | 1 018 930 970 | 1,25 | 1 273 663 712,50 | Ja |
| Sum: | | | | |

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen