



KONGSBERG

Til aksjeeierne i Kongsberg Gruppen ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2016

Styret innkaller til ordinær generalforsamling i Kongsberg Gruppen ASA.

Tid: Mandag 9. mai 2016 kl. 10:00

Sted: Konferansesenteret, Kongsberg Teknologipark, Kirkegårdsveien 45, Kongsberg

Generalforsamlingen åpnes og ledes av styrets leder i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og selskapets vedtekter § 8.

Til behandling foreligger:

1. Godkjennelse av innkallingen og agenda

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkallingen og agenda godkjennes."

2. Valg av medundertegner av protokollen

I henhold til selskapets vedtekter skal generalforsamlingen ledes av styreleder i Kongsberg Gruppen ASA. Møteleder vil på generalforsamlingen foreslå at en av de møtende velges til å medundertegne protokollen.

3. Konsernsjefens orientering

4. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Selskapets redegjørelse for foretaksstyring er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

5. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2015

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2015, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2015 godkjennes. Likeledes godkjennes styrets årsberetning. Revisors beretning tas til etterretning."

6. Utdeling av utbytte

Morselskapet, Kongsberg Gruppen ASA, hadde i 2015 et årsresultat på 277 millioner kroner. Konsernet hadde i 2015 et årsresultat på 755 millioner kroner, hvilket innebærer et resultat per aksje på kroner 6,23. Soliditeten anses som tilfredsstillende.

Styret anbefaler overfor Generalforsamlingen at ordinært utbytte for regnskapsåret 2015 settes til 4,25 kroner per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 9. mai 2016 (slik disse fremkommer i aksjeeierregisteret 11. mai 2016). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 10. mai 2016. Utbetaling av utbytte forventes å skje 26. mai 2016.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets forslag om utbytte på kr 4,25 per aksje for 2015 godkjennes. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 9. mai 2016 (slik disse fremkommer i aksjeeierregisteret 11. mai 2016). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 10. mai 2016. Utbetaling av utbytte forventes å skje 26. mai 2016."

7. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen har foreslått at den samlede godtgjørelse til styrets medlemmer, gjeldende fra 9. mai 2016 til neste ordinære generalforsamling, settes til kr 2 028 000,-.

Styrets leder mottar kr 445 000,-, styrets nestleder kr 239 000,- og øvrige styremedlemmer kr 224 000,-. Varamedlemmer mottar kr 11 200,- per møte.

I tillegg mottar medlemmene av revisjonsutvalget kr 9 900,- per møte, maksimalt kr 48 000,- per år (leder kr 11 200,- per møte, maksimalt kr 54 500,- per år).

Medlemmene av kompensasjonsutvalget mottar kr 9 200,- per møte, maksimalt kr 44 500,- per år (leder kr 10 400,- per møte, maksimalt kr 50 500,- per år).

Valgkomiteens innstilling er i sin helhet tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling:

"Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse fra 9. mai 2016 til neste ordinære generalforsamling:

Styret:

Styrets leder: kr 445 000,- per år (opp kr 13 000,-, siste justering i 2015)

Styrets nestleder: kr 239 000,- per år (opp kr 6 000,-, siste justering i 2015)

Styremedlem: kr 224 000,- per år (opp kr 6 000,-, siste justering i 2015)

Ikke fast møtende varamedlem: kr 11 200,- per møte

(opp kr 300,-, siste justering i 2015)

Revisjonsutvalget:

Leder: kr 11 200,- per møte (opp kr 300,-, siste justering i 2015), maksimalt kr 54 500,- per år

Medlem: kr 9 900,- per møte (opp kr 300,-, siste justering i 2015), maksimalt kr 48 000,- per år

Kompensasjonsutvalget:

Leder: kr 10 400,- per møte (opp kr 300,-, siste justering i 2015), maksimalt kr 50 500,- per år

Medlem: kr 9 200,- per møte (opp kr 300,-, siste justering i 2015), maksimalt kr 44 500,- per år"

8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret foreslår at medlemmene av valgkomiteen mottar kr 4 000,- per møte og valgkomiteens leder kr 5 400,- per møte, gjeldende fra 9. mai 2016 til neste ordinære generalforsamling. Det er i forrige periode avholdt 10 møter i valgkomiteen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Valgkomiteens medlemmer mottar følgende godtgjørelse, gjeldende fra 9. mai 2016 til neste ordinære generalforsamling:

Valgkomiteens leder: kr 5 400,- per møte

Valgkomiteens medlemmer: kr 4 000,- per møte."

9. Godtgjørelse til revisor

Det er i 2015 påløpt kr 886 000,- for revisjonsrelaterte tjenester for morselskapet Kongsberg Gruppen ASA fra selskapets revisor Ernst & Young AS. For konsernet er det samlet påløpt kr 9 275 000,- for revisjonsrelaterte tjenester og kr 7 406 000,- for andre tjenester. Styret foreslår at godtgjørelsen for 2015 til selskapets revisor på kr 886 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelsen for 2015 til selskapets revisor på kr 886 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes."

10. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Selskapet viser til erklæringen inntatt i styrets årsberetning for 2015, og som eget vedlegg til denne innkallingen.

Retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor konsernet vil være bindende for styret ved generalforsamlingens godkjenning. Slike retningslinjer er beskrevet i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, se særlig "Godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen". Øvrige retningslinjer i erklæringen er veiledende for styret. Dersom styret i en avtale fraviker de veiledende retningslinjene, skal begrunnelsen for dette angis i styreprotokollen.

Det skal avholdes en rådgivende avstemming for retningslinjer som er veiledende for styret. Bindende retningslinjer skal godkjennes av generalforsamlingen. Styret foreslår at det avholdes en rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer.

Styret foreslår videre at generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til bindende retningslinjer i erklæringen:

"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer i erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som gjelder godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor konsernet."

11. Fastsettelse av instruks til valgkomiteen og endring av vedtektenes § 9

Gjeldende instruks for valgkomiteen ble sist revidert på ordinær generalforsamling 8. mai 2007. Instruksen er utformet etter Norsk Anbefaling for Eierstyring Selskapsledelse, som sist er oppdatert 30. oktober 2014 ("**Anbefalingen**"). Selskapet har gjort en gjennomgang av gjeldende instruks og forberedt forslag til oppdatert instruks som samsvarer med den nyeste Anbefalingen, og som er vedlagt innkallingen på selskapets internettside.

Endringene i oppdatert instruks omfatter i hovedsak:

- (a) Det er foreslått en formålsbestemmelse som blant annet klargjør valgkomiteens stilling internt i relasjon til andre selskapsorganer ved at valgkomiteen skal være et forberedende organ for generalforsamlingen.
- (b) Det er foreslått at det skal tilligge valgkomiteen å fremlegge forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.
- (c) Det er foreslått at valgkomiteen skal overvåke behovet for endringer i styrets og valgkomiteens sammensetning.
- (d) Det er foreslått at valgkomiteen skal bestå av 3 – 4 medlemmer, mot dagens 3. Økningen til fire medlemmer er ment å legge til rette for en utvidelse av komiteens samlede kompetanse og nettverk, samtidig som det kan gjøre komiteen mer robust i tilfelle en person har forfall til møter eller mer permanent frafall i løpet av valgperioden.
- (e) Det er foreslått en uttrykkelig regulering om at styremedlemmer, daglig leder eller andre ledende ansatte ikke skal være medlem av valgkomiteen.
- (f) Det er foreslått en regulering om at dersom valgkomiteens leder fratrer i en valgperiode velger valgkomiteen selv sin leder inntil ny leder velges av generalforsamlingen.
- (g) Det er foreslått inntatt en uttrykkelig regulering av at generalforsamlingen kan beslutte å bytte ut medlemmer av valgkomiteen før utløpet av tjenestetiden.
- (h) I forlengelse av at komiteen kan utvides med ett medlem er det foreslått at valgkomiteen skal være beslutningsdyktig når valgkomiteens leder samt minst 2 av valgkomiteens medlemmer deltar i behandlingen av en sak. Gjeldende instruks fastsetter at samtlige medlemmer skal delta.
- (i) Det er foreslått at valgkomiteen skal ha anledning til å søke råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet under forutsetning av tilbørlig informasjonshåndtering, og at selskapet skal dekke kostnader knyttet til valgkomiteens arbeid.
- (j) Det er foreslått en regulering om at valgkomiteen skal søke å fremme forslag som er representativt for aksjonærfelleskapet generelt, og sikre at komiteens anbefalinger er forankret blant selskapets største aksjonærer.

- (k) Det er foreslått en regulering som fastsetter at valgkomiteen i sin innstilling skal ta hensyn til oppfyllelse av uavhengighetskrav som følger av Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.
- (l) Det er foreslått en regulering som fastsetter krav til valgkomiteens innstilling, herunder krav til begrunnelse og presentasjon av kandidater.
- (m) Det er foreslått at valgkomiteens innstilling skal inneholde en uttalelse om at det foreslåtte styret i selskapet oppfyller formelle krav til sammensetning i selskapets vedtekter og lov.
- (n) Til slutt er det foreslått at valgkomiteens innstilling bør redegjøre for hvordan komiteen har arbeidet.

Det er også gjort andre språklige endringer og tilpasninger.

Valgkomiteen er vedtektsfestet for Kongsberg Gruppen ASA, og endringene som er foreslått i oppdatert instruks er også relevant for vedtektsreguleringen. Dette gjelder antall medlemmer i komiteen og mulighet for komiteen til selv å velge ny leder blant de øvrige medlemmene dersom leder av valgkomiteen fratrer. I tillegg tilsier endringene i instruksen en oppdatering av enkelte andre deler av vedtektenes regulering. Det er derfor foreslått en endring av vedtektenes § 9 vedrørende valgkomiteen.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner oppdatert instruks til valgkomiteen.

Vedtektenes § 9 endres fra å lyde:

"Valgkomiteen består av 3 medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeierne. Medlemmene av valgkomiteen, herunder lederen, velges av den ordinære generalforsamlingen. Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomiteen. Funksjonstiden er 2 år. Etter innstilling fra styret fastsetter generalforsamlingen godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer.

Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av, og godtgjørelse til, medlemmer og varamedlemmer til styret. Styrets leder uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før valgkomiteen avgir sin endelige innstilling."

til å lyde:

"Valgkomiteen skal bestå av 3 - 4 medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeierne. Medlemmene av valgkomiteen, herunder lederen, velges av generalforsamlingen. Funksjonstiden for valgkomiteens medlemmer er 2 år. Dersom leder av valgkomiteen fratrer sitt verv i en valgperiode kan valgkomiteen velge ny leder blant valgkomiteens medlemmer med funksjonstid for den gjenstående del av ny leders periode.

Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av, og godtgjørelse til, medlemmer og varamedlemmer til styret og valgkomiteen.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for valgkomiteen."

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg. Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har laget et begrunnet forslag til valg av medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteens innstilling er i sin helhet tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Gitt at generalforsamlingen ikke vedtar sak 11, velges en valgkomité med 3 medlemmer:

"Følgende representanter velges som medlemmer av valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA: Morten S. Bergesen (leder), Morten Strømgren og Vigdis Almestad."

Gitt at generalforsamlingen vedtar sak 11, velges en valgkomité med 4 medlemmer:

"Følgende representanter velges som medlemmer av valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA: Morten S. Bergesen (leder), Morten Strømgren, Vigdis Almestad og Jon Hindar."

13. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I den ordinære generalforsamlingen den 7. mai 2015 ble styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer begrenset oppad til et samlet pålydende beløp på kr 7 500 000,- (5 % av selskapets aksjekapital). Fullmakten har en varighet frem til ordinær generalforsamling i 2016. Styret i Kongsberg Gruppen ASA anser det gunstig for selskapet at styret fortsatt har fullmakt til å erverve egne aksjer slik at aksjer ervervet under fullmakten kan benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, til den delen av konsernledelsens fastlønn som det må kjøpes aksjer for, og som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (a) *"Styret gis iht. til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer for inntil et samlet høyeste pålydende beløp av kr 7 500 000,-.*
- (b) *Fullmakten kan benyttes flere ganger.*
- (c) *Styrets erverv av aksjer etter denne fullmakt kan bare skje mellom en minstepris på kr 25,- per aksje og en høyeste pris på kr 300,- per aksje.*
- (d) *Aksjer ervervet under fullmakten kan slettes ved kapitalnedsettelse, benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, til den delen av konsernledelsens fastlønn som det må kjøpes aksjer for, som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet, eller avhendes.*
- (e) *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, likevel senest til 30. juni 2017.*
- (f) *Erverv av aksjer under fullmakten skal skje over børs. Avhendelse av ervervede aksjer skal skje over børs, med mindre aksjene benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte eller som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet."*

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen, styrets redegjørelse for foretaksstyring, styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a og valgkomiteens innstilling er tilgjengelige på selskapets internettside www.kongsberg.com. Man kan også ved å henvende seg til selskapet på telefon +47 468 27 499 be om å få tilsendt årsrapporten og øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen per post.

Det er på tidspunktet for innkallingen 120 millioner utstedte aksjer i Kongsberg Gruppen ASA. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen 349.459 egne aksjer, som det ikke kan utøves stemmerett for. Alle aksjeeiere har møte- og talerett på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere har på visse betingelser også rett til å fremsette alternative forslag til vedtak i de saker generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og selskapets vedtekter, er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen, bes å meddele dette til:

Kongsberg Gruppen ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller på e-post genf@dnb.no, innen kl. 12:00 fredag 6. mai 2016 ved bruk av vedlagte møteseddel. Påmelding kan også skje på Kongsberg Gruppen ASAs internettside www.kongsberg.com (evt. via Investortjenester).

Aksjeeiere som ønsker å delta ved fullmektig **må** sende vedlagte fullmaktsskjema til **Kongsberg Gruppen ASA** c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO, eller e-post genf@dnb.no, slik at den er DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende innen **fredag 6. mai 2016 kl. 12.00**, eller gi skriftlig, datert og underskrevet fullmakt som fremlegges av fullmektigen på generalforsamlingen. Fullmakt kan gis til styrets leder Finn Jebsen eller annen fullmektig. **Selskapets representanter vil bare ta i mot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak, og som er mottatt innen nevnte frist.** Fullmakt kan **kun** gis som beskrevet foran (ikke via Investortjenester eller selskapets internettside). Fullmakt gitt elektronisk (og dermed uten stemmeinstruks) vil bli avvist/slettet.

Etter Kongsberg Gruppen ASAs syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter selskapets vurdering overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før fredag 6. mai 2016 for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Kongsberg Gruppen ASA, kan aksjeeieren etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

Kongsberg, 18. april 2016
For styret i Kongsberg Gruppen ASA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Finn Jebsen'. The signature is written in a cursive, somewhat stylized script.

Finn Jebsen
Styrets leder