



KONGSBERG

2024

Eierstyring og selskapsledelse

Styrets redegjørelse om virksomheten

KONGSBERG har som mål å ivareta og øke interessentenes verdier gjennom å drive lønnsom, bærekraftig og vekstorientert industriell utvikling i et langsiktig og internasjonalt perspektiv.

God eierstyring og selskapsledelse skal redusere risikoen ved virksomheten, samtidig som konsernets ressurser skal utnyttes på en effektiv og bærekraftig måte, og gjennom dette sikre størst mulig verdiskaping. Konsernet skal nå sine mål gjennom å videreutvikle førsteklasses kompetansemiljøer og levere markedsledende systemer, produkter og tjenester innen sine internasjonale markedssegmenter og gjennom å drive virksomheten etisk, bærekraftig og samfunnsmessig ansvarlig. KONGSBERG er notert på Oslo Børs og er underlagt norsk verdipapirlovgivning og børsreglement.

Hva KONGSBERG legger i begrepet

Eierstyring og selskapsledelse omhandler problemstillinger og prinsipper knyttet til rollefordelingen mellom styringsorganene i et selskap, og det ansvar og den myndighet som er tillagt hver av organene. God eierstyring og selskapsledelse kjennetegnes ved et ansvarlig samspill mellom eiere, styret og ledelse sett i et langsiktig, verdiskapende og bærekraftig perspektiv. Det krever et effektivt samarbeid, definert ansvars- og rollefordeling mellom aksjeeiere, styret og daglig ledelse, respekt for selskapets øvrige interessenter, og en åpen og pålitelig kommunikasjon med omverdenen.

Konsernets verdigrunnlag og etiske retningslinjer er et grunnleggende premiss for KONGSBERGs eierstyring og selskapsledelse.

Hvordan temaet har vært behandlet i 2024

Temaet eierstyring og selskapsledelse er gjenstand for årlige vurderinger og diskusjoner i konsernets styre. Blant annet blir konsernets styringsdokumenter gjennomgått og revidert periodisk.

KONGSBERGs modell for eierstyring og selskapsledelse:



Policy

KONGSBERG

KONGSBERG er underlagt rapporteringskrav om foretaksstyring etter regnskapsloven § 2-9, samt "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse", jf. løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper pkt. 4. Regnskapsloven er tilgjengelig på www.lovdata.no. "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse", sist revidert 14.10.2021, er tilgjengelig på www.nues.no.

Denne redegjørelsen vil i henhold til allmennaksjeloven § 5–6 bli gjenstand for behandling på ordinær generalforsamling i KONGSBERG den 7.5.2025. Konsernets etterlevelse og eventuelle avvik fra anbefalingen skal kommenteres og gjøres tilgjengelig for konsernets interessenter.

Den norske stat, som er vår største eier med en eierandel på 50,004 prosent, uttrykker sin stillingtagen til en rekke temaer som eier gjennom stortingsmeldinger, herunder st.meld. nr. 6 (2022-2023) "Et grønnere og mer aktivt eierskap - Statens direkte eierskap i statlige selskaper", st.meld. nr. 8 (2019–2020) "Statens direkte eierskap i selskaper - Bærekraftig verdiskapning" og Statens ti prinsipper for god eierutøvelse. Videre legger største eier til grunn at selskaper med statlig eierandeler følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse". Konsernet forholder seg til disse retningslinjene, samt til OECDs retningslinjer vedrørende statlig eierskap og eierstyring.

Policyen er besluttet i konsernets styre.

Følgende elementer er bærende i KONGSBERGs policy innenfor området eierstyring og selskapsledelse:

- KONGSBERG skal føre en åpen, pålitelig og relevant kommunikasjon med omverdenen om selskapets virksomhet og forhold knyttet til eierstyring og selskapsledelse.
- KONGSBERG skal ha et selvstendig styre som er uavhengig av konsernets ledelse.
- Det skal legges vekt på at det ikke foreligger interessekonflikter mellom eiere, styret og administrasjonen.
- KONGSBERG skal ha en klar arbeidsdeling mellom styret og administrasjonen.
- Alle aksjeeiere skal behandles likt.
- Konsernets arbeid med bærekraft og samfunnsansvar ses på som en integrert del av prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse. Det er i tråd med vår største eiers syn slik det fremkommer i "Eierskapsmeldingen".



Vedtekter

Kongsberg Gruppen ASA

Senest revidert på bakgrunn av vedtak på ordinær generalforsamling 7.5.2024

- §1. Selskapets navn er Kongsberg Gruppen ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.
- §2. Selskapets forretningskontor er i Kongsberg.
- §3. Kongsberg Gruppen ASA er et selskap med formål å drive teknologisk og industriell virksomhet innen maritime, forsvar og tilknyttede områder. Selskapet kan delta i og eie andre selskaper.
- §4. Selskapets aksjekapital er kroner 219 902 311 fordelt på 175 921 849 aksjer, hver pålydende kroner 1,25. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.
- §5. Styret skal ha fra 5–8 medlemmer. Inntil 5 medlemmer og inntil 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen. 3 medlemmer og varamedlemmer for disse velges ved direkte valg av og blant de ansatte etter forskrifter fastsatt i medhold av aksjelovens bestemmelser om de ansattes representasjon i allmennaksjeselskapers styre.
- §6. Selskapets firma tegnes av styrets leder alene, eventuelt nestleder og et av styremedlemmene i fellesskap.
- §7. Generalforsamlinger holdes i Kongsberg eller i Oslo, og innkalles skriftlig med minst 21 dagers varsel. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

§8. Den ordinære generalforsamlingen skal:

1. Godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Behandle andre saker som etter lov eller vedtektene hører under generalforsamlingen.
3. Velge aksjonærenes medlemmer og varamedlemmer til selskapets styre.
4. Velge medlemmene til valgkomiteén.
5. Velge én eller flere revisorer etter forslag fra generalforsamlingen.
6. Fastsette styrets godtgjørelse og godkjenne godtgjørelse til revisor.
7. Behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingens møter ledes av styrets leder, eller om han har forfall, av nestleder. Har begge forfall, velger general- forsamlingen en møteleder.

Styret kan bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon i en periode før generalforsamlingen.

- §9. 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.

Styrets redegjørelse knyttet til “Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse”

Styret i Kongsberg Gruppen ASA støtter aktivt opp om gode styringsprinsipper for foretaksstyring, og legger vekt på at KONGSBERG følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse, og at eventuelle avvik forklares.

Nedenfor gjennomgås i detalj hvert enkelt punkt i den norske anbefalingen. Gjennomgangen tar utgangspunkt i siste reviderte versjon av anbefalingen av 14.10.2021.

Opplysninger som KONGSBERG plikter å gi etter regnskapsloven § 2-9 (2) om redegjørelse for foretaksstyring er hensyntatt i denne redegjørelsen, og følger anbefalingens systematikk der dette er naturlig. Nærmere beskrivelse av plasseringen til de punkter det etter regnskapsloven § 2-9 (2) skal gis opplysninger om, følger nedenfor:

1. “en angivelse av anbefaling og regelverk om foretaksstyring som selskapet er omfattet av eller for øvrig velger å følge” : Redegjørelsens avsnitt “Policy KONGSBERG.” Innledende avsnitt “Avvik fra anbefalingen” begrunner avvik fra anbefalingen.
2. “opplysninger om hvor anbefalinger og regelverk som nevnt i (a) er offentlig tilgjengelige”: Redegjørelsens avsnitt “Policy KONGSBERG”.
3. “en begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1 : ”Redegjørelsens innledende avsnitt “Avvik fra anbefalingen”.
4. “en beskrivelse av hovedelementene i selskapets, og for regnskapspliktige som utarbeider konsernregnskap eventuelt også konsernets, systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen” : Redegjørelsens pkt. 10, “Risikostyring og intern kontroll”.

5. “vedtektsbestemmelser som helt eller delvis utvider eller fraviker bestemmelser i allmennaksjeloven kapittel 5” : Redegjørelsens pkt. 6, “Generalforsamling”.
6. “sammensetning til styre, bedriftsforsamling, representantskap og kontrollkomité; eventuelle arbeidsutvalg for disse organene, samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruksjoner og retningslinjer for organenes og eventuelle utvalgs arbeid” : Redegjørelsens pkt. 8, “Styret, sammensetning og uavhengighet” og pkt. 9, “Styrets arbeid”
7. “vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer” : Redegjørelsens pkt. 8, “Styret, sammensetning og uavhengighet”.
8. “vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis” : Redegjørelsens pkt. 3, “Selskapskapital og utbytte”.
9. “en beskrivelse av foretakets retningslinjer for likestilling og mangfold med hensyn til kjønn og andre forhold som alder, funksjonsnedsettelse og utdannings- og yrkesbakgrunn for sammensetning av styre, ledelses- og kontrollorganer og deres eventuelle underutvalg. Mål for retningslinjene, hvordan de har blitt gjennomført, og virkningen av dem i rapporteringsperioden skal opplyses. Hvis foretaket ikke har slike retningslinjer, skal dette begrunnes.” : Redegjørelsens pkt 8, “Styret, sammensetning og uavhengighet”.



For fullstendig oversikt over anbefalinger med kommentarer se [Oslo Børs](#) eller [NUES](#) (norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse).



Avvik fra anbefalingen

Etter konsernets egen vurdering har KONGSBERG avvik fra anbefalingen på ett hovedpunkt:

Punkt 6 – Generalforsamling

Det er to avvik på dette punktet:

1. Normalt har ikke hele styret deltatt på generalforsamlingen. Saker til behandling i generalforsamlingen har til nå ikke skapt behov for dette. Styreleder er alltid til stede for å svare på spørsmål. Øvrige styremedlemmer deltar etter behov. Fra konsernets side er dette vurdert til å være tilstrekkelig.
2. Vedtektenes § 8 fastslår at generalforsamlingens møter ledes av styrets leder. Dersom styrets leder har forfall, ledes generalforsamlingen av styrets nestleder. Har begge forfall, velger generalforsamlingen møteleder. Dette er et avvik i forhold til anbefalingen om uavhengig møteledelse. Ordningen er vedtatt av selskapets eiere gjennom enstemmig vedtak i generalforsamlingen, og har så langt fungert tilfredsstillende.

1 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Beskrivelsen er i hovedtrekk strukturert etter anbefalingen. I tillegg er det, slik det anbefales, gitt en høyere detaljeringsgrad på enkelte punkter. Punkt 16, “Ledelsen og interne prosedyrer”, omfattes ikke av anbefalingen. KONGSBERG har likevel valgt å ta dette med, da konsernet anser det som et sentralt punkt i diskusjonen rundt eierstyring og selskapsledelse.

KONGSBERG søker å følge internasjonal beste praksisstandarder ved utarbeidelse av styringsdokumenter. Konsernet ser stor grad av sammenheng mellom høy kvalitet på styringssystemer og verdiskaping.

Temaet eierstyring og selskapsledelse er gjenstand for årlig vurdering og diskusjon i styret. Denne redegjørelsen er vedtatt i styremøte 19.3.2025.

2 Virksomhet

Vedtekter

Kongsberg Gruppen ASA er et selskap som har som formål å drive teknologisk og industriell virksomhet innen områdene maritime og forsvar med tilknyttede områder. Selskapet kan delta i og eie andre selskaper. Forannevnte fremgår av selskapets vedtekter § 3. Selskapets vedtekter finnes på konsernets nettsider www.kongsberg.com og på side 4 i denne rapporten.

Mål, strategi og risiko

Kongsberg Gruppen ASA skal være et internasjonalt teknologiselskap med hovedsete i Norge. KONGSBERG har som mål å ivareta og øke interessentenes verdier gjennom å drive lønnsom og vekstorientert industriell utvikling i et langsiktig, bærekraftig og internasjonalt perspektiv. Aksjeeiernes verdier beskyttes og forvaltes ved å utnytte konsernets høye kunnskapsnivå til å utvikle attraktive løsninger for markedet, dekke viktige bærekraftige samfunnsbehov, samt fokus på kontinuerlig forbedring av våre operasjoner.

KONGSBERG skal sikre sin konkurransekraft og samtidig legge grunnlaget for bærekraftig og lønnsom vekst. Veksten skal komme gjennom en kombinasjon av organisk vekst og oppkjøp.

For å nå målene har styret og ledelsen utarbeidet strategier, mål og prioriteringer for konsernet og hvert enkelt forretningsområde. Målene omfavner blant annet markedsarbeid, oppkjøp, kompetanse, samfunnsansvar og bærekraft, teknologi og finans, inkludert kapitalstruktur.

Konsernets risikostyring er videre beskrevet i punkt 10. Strategi, mål og risikoprofil er gjenstand for årlig evaluering og revidering av styret, og blir i tillegg fulgt opp kontinuerlig gjennom året.

Bærekraft og samfunnsansvar

Konsernets policy for bærekraft og samfunnsansvar inngår i vår styringsmodell (Governance) som vedtas av styret. Bærekraft og samfunnsansvar er integrert i konsernets strategiprosesser, og er nærmere omtalt i konsernets års- og bærekraftsrapport og på konsernets nettsider.

3 Selskapskapital og utbytte

Egenkapital

Konsernets egenkapital per 31.12.2024 var MNOK 19 269 (MNOK 16 465), hvilket utgjorde 27,8 (30,9) prosent av totalkapitalen.

Netto rentebærende gjeld per 31.12.2024 var MNOK -9 604 (MNOK -1 085). Av dette utgjør betalingsmidler MNOK 14 293 (MNOK 5 975). Arbeidskapital per 31.12.2024 var MNOK -7 241 (MNOK -445).

Totalkapital per 31.12.2024 var MNOK 69 414 (MNOK 53 222). Styret anser selskapets kapitalstruktur som tilfredsstillende. Selskapets behov for soliditet vurderes til enhver tid i lys av selskapets mål, strategi og risikoprofil.

Utbyttepolitikk

Selskapet oppdaterte sin utbyttepolitikk, besluttet av styret i 2020: “KONGSBERG har som ambisjon å utbetale et ordinært utbytte per aksje som er stabilt eller voksende fra ett år til neste. Utbytte utover ordinær utbyttepolitikk og/eller tilbakekjøp av egne aksjer kan benyttes som supplement til ordinært utbytte. Alle utbetalinger til aksjeeierne vil være gjenstand for selskapets vurdering av fremtidig kapitalbehov.”

Generalforsamlingen fastsetter det årlige utbyttet basert på forslag fra styret. Forslaget er den øverste grense for hva generalforsamlingen kan vedta. For regnskapsåret 2023 besluttet generalforsamlingen et ordinært utbytte på NOK 14,00 per aksje hvorav NOK 7,00 per aksje var utover konsernets ordinære utbyttepolitikk.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen et utbytte for regnskapsåret 2024 på NOK 22,00 per aksje (totalt MNOK 3 870 hvorav NOK 12,00 er utover konsernets ordinære utbyttepolitikk).

Styrefullmakter*Kapitalforhøyelse*

Det foreligger ikke emisjonsfullmakter gitt til styret.

Kjøp av egne aksjer til aksjeprogram for konsernets ansatte og insentivprogram.

Generalforsamlingen kan etter allmennaksjeloven § 9-4 gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer dersom den samlede beholdningen av egne aksjer ikke overstiger 10 prosent av aksjekapitalen (allmennaksjeloven § 9-2).

På den ordinære generalforsamlingen 7.5.2024 fikk styret fullmakt til å kjøpe egne aksjer for inntil et høyeste pålydende beløp på MNOK 8,75 hvilket utgjør 3,98 prosent av aksjekapitalen. Fullmakten kan benyttes flere ganger, og gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, likevel senest til 30.6.2025. Styrets erverv av egne aksjer kan etter denne fullmakten bare skje mellom en minstepris på NOK 100 og en høyeste pris på NOK 1 000 per aksje. Aksjene er innkjøpt til aksjeprogrammet for samtlige ansatte, og i forbindelse med selskapets langtidsinsentiv-ordning (LTI). Aksjene kan også benyttes som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet eller avhendes i markedet. Aksjene under konsernets aksjespareordning tilbys alle ansatte til redusert pris, og har en bindingstid på ett år fra det tidspunktet de ble ervervet. LTI-ordningen er omtalt i årsregnskapets note 9, og i "Rapport om godtgjørelse for ledende personer i KONGSBERG", samt under punkt 12 i denne redegjørelsen.

4**Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående****Aksjeklasse**

Konsernets aksjer består kun av A-aksjer. Alle aksjer gir de samme rettighetene i selskapet. På generalforsamlingen gir hver aksje én stemme. Pålydende per aksje er NOK 1,25. Vedtektene inneholder ingen begrensninger i forhold til stemmerett.

Transaksjoner i egne aksjer

Styrets fullmakt til erverv av egne aksjer forutsetter at ervervet skal skje i markedet. Avhendelse av ervervede aksjer skal skje over børs, med mindre aksjene benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, LTI programmet, eller som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet.

Transaksjoner med nærstående

Styret er ikke kjent med at det i 2024 har forekommet transaksjoner mellom selskapet og aksjeeier, styremedlemmer, ledende ansatte eller nærstående av disse som kan betegnes som vesentlige transaksjoner. Dersom en slik situasjon skulle oppstå, vil styret sørge for at det blir foretatt en uavhengig verddivurdering av tredjepart. Se for øvrig notene 9 og 28 til årsregnskapet for 2024.

Staten som kunde og aksjeeier

Den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet (NFD) har eierandel på 50,004 prosent i KONGSBERG. Staten er også en betydelig kunde, spesielt med hensyn til leveranser til det norske Forsvaret. Forholdet til Forsvaret er av ren forretningsmessig art og berøres ikke av eierforholdet.

Konsernet avholder kvartalsvise møter med NFD. Temaene som tas opp på disse møtene er først og fremst konsernets økonomiske utvikling og orientering om strategiske spørsmål knyttet til KONGSBERG. Vår største eiers forventninger til avkastning og utbytte blir også kommunisert. Disse "én til én"-møtene med NFD er på linje med hva som er vanlig mellom et aksjeselskap og dets største aksjeeiere. Møtene håndteres innenfor rammen som er gitt i selskaps- og verdipapirlovgivningen, ikke minst med tanke på likebehandling av aksjeeierne. En gang i året avholdes det et eget møte om bærekraft og samfunnsansvar.

Kravet om likebehandling av aksjeeierne begrenser muligheten for utveksling av informasjon mellom selskapet og NFD. Staten som aksjeeier får vanligvis ikke tilgang til mer informasjon enn det som er offentlig tilgjengelig for andre aksjeeiere. Det forhindrer imidlertid ikke at det kan tas opp forhold som er av samfunnsmessig betydning. Under spesielle omstendigheter hvor statens medvirkning er påkrevd, og Regjeringen må innhente fullmakt fra Stortinget, vil det tidvis være nødvendig å gi NFD innsideinformasjon. I slike tilfeller er NFD underlagt alminnelige regler for behandling av slik informasjon.

5**Aksjer og omsettelighet**

Aksjene er fritt omsettelige. Egne regler vedrørende bindingstid gjelder for ansattes kjøp av aksjer til redusert pris og aksjer tildelt under selskapets LTI-ordning, se punkt 3 og 12. Vedtektene har ingen begrensninger på omsetteligheten.

6**Generalforsamling**

Gjennom generalforsamlingen er aksjeeierne sikret deltakelse i organet som er den øverste myndighet i selskapet. Selskapets vedtekter vedtas her. Aksjeeiere som representerer minimum fem prosent av aksjene kan kreve ekstraordinær generalforsamling.

I 2024 ble den ordinære generalforsamlingen avholdt 7.5.2024, og 80,6 prosent (67,5) av den samlede aksjekapital var representert. Til sammen 64 (49) aksjeeiere var til stede digitalt, i tillegg til de som var representert ved fullmakt.

Innkalling

Generalforsamlingen blir normalt avholdt innen 1. juni hvert år, og er for 2025 fastsatt til 7.5.2025.

- Innkalling sendes senest ut 21 dager før avholdelse av generalforsamlingen. Saksdokumentene inklusive valgkomiteens begrunnede innstilling er tilgjengelig på konsernets nettsider, www.kongsberg.com.
- Det legges vekt på at saksdokumentene inneholder all nødvendig informasjon slik at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles.
- Alle aksjeeiere som er registrert i verdipapirsystemet (VPS) mottar innkallingen og har rett til å fremme forslag og avgi stemme direkte eller via fullmakt. Finanskalender blir offentliggjort både gjennom børsmelding og på konsernets nettsider.

Påmelding og fullmakt

Påmeldinger skjer skriftlig per brev, e-post eller internett. Styret ønsker å legge forholdene til rette slik at flest mulig av aksjeeierne gis anledning til å delta. Aksjeeiere som ikke kan delta selv blir oppfordret til å delta ved fullmektig, eller forhåndsstemme. Det er utarbeidet et eget fullmaktsskjema som gjør at fullmakt kan gis til hver enkelt sak. Det er oppnevnt én person som kan stemme for aksjeeierne som fullmektig. På generalforsamlingen deltar representanter fra styret, minst én representant for valgkomiteen og revisor. Fra administrasjonen deltar som et minimum konsernsjef og finansdirektør.

Dagsorden og gjennomføring

Dagsorden fastsettes av styret, hvor hovedpunktene følger av vedtektenes § 8. Samme paragraf fastslår også at generalforsamlingen ledes av styreleder.

Konsernsjefen og øvrige medlemmer av konsernledelsen gjennomgår status for konsernet.

Alle aksjeeiere har rett til å få sine saker behandlet på generalforsamlingen. Saker skal fremsettes skriftlig til styret minimum syv dager før fristen for utsendelsen av innkallingen til generalforsamlingen. Det skal også begrunnes hvorfor saken ønskes satt på dagsordenen.

Protokollen fra generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på konsernets nettsider.

KONGSBERG har identifisert to avvik til anbefalingen knyttet til punkt 6 – Generalforsamling. Disse gjelder hele styrets deltakelse på generalforsamlingen og uavhengig møteledelse. Avvikene er nærmere beskrevet under innledningen til dette kapittelet.

7 Valgkomite

Konsernets vedtekter § 9 fastslår at konsernet skal ha en valgkomite. Komiteens oppgaver er regulert i en egen instruks vedtatt av generalforsamlingen. Denne ble sist revidert på ordinær generalforsamling 9.5.2016.

Hovedoppgaven er å avgi innstilling til selskapets generalforsamling om valg av aksjeeiervalgte medlemmer til styret. Innstillingen er begrunnet og skal særskilt angi innstilling på styreleder. I arbeidet med å finne kandidater til styret har komiteen kontakt med relevante aksjeeiere, styremedlemmer og konsernsjef.

I tillegg skal valgkomiteen fremme forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer, Revisjons- og Bærekraftsutvalget og Kompensasjonsutvalgets medlemmer, og Valgkomiteens medlemmer, samt foreta en årlig evaluering av styrets arbeid.

Komiteen består av tre til fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeierne. Generalforsamlingen velger samtlige medlemmer til valgkomiteen, herunder lederen. Det er valgkomiteen selv som innstiller overfor generalforsamlingen om valg av medlemmer til komiteen. Valgkomiteens godtgjørelse fastsettes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen.

Sammensetning

Nåværende komite ble valgt på ordinær generalforsamling 7.5.2024 og består av:

- Torkel Storflor Halmø, avdelingsdirektør i Nærings- og fiskeridepartementet
- Vigdis M. Almestad, senior porteføljeforvalter i ODIN Forvaltning AS
- Erik Must, investor, styrets leder i Must Holding AS, Fondsinans AS m.fl.
- Bjarte Espedal, porteføljeforvalter Folketrygdfondet
- Almestad er valgt til leder av komiteen. Valgkomiteen velges for to år, og neste valg avholdes på generalforsamlingen i 2026.

Ingen av komiteens medlemmer er representant for daglig ledelse eller styret i KONGSBERG.

Medlemmene anses å være uavhengig av daglig ledelse og styre. Torkel Storflor Halmø er ansatt i Nærings- og fiskeridepartementet, som per 31.12.2024 hadde en 50,004 prosent eierandel i KONGSBERG. Vigdis M. Almestad er ansatt i ODIN Forvaltning AS som per 31.12.2024 til sammen hadde en eierandel på 0,41 prosent i KONGSBERG gjennom sine fond. Erik Must hadde per 31.12.2024 en eierandel på 2,53 prosent gjennom sitt selskap Must Invest AS og en eierandel på 0,06 prosent aksjer personlig. Bjarte Espedal er ansatt i Folketrygdfondet som per 31.12.2024 til sammen hadde en eierandel på 5,60 prosent i KONGSBERG. Valgkomiteen anses å ha en sammensetning som reflekterer interessene til aksjeeierfelleskapet.

Informasjon om valgkomiteen, skjema for å gi innspill om kandidater til styret/valgkomiteen og frister er gjort tilgjengelig på konsernets nettsider.

8 Styret, sammensetning og uavhengighet

På generalforsamlingen i 1999 ble det vedtatt å avvikle bedriftsforsamlingen. Bakgrunnen var en avtale mellom arbeidstakerorganisasjonene og konsernet som innebar at antall ansattrepresentanter i styret ble økt fra to til tre.

Styrets sammensetning

Styret består av åtte medlemmer, og har i dag følgende sammensetning:

Eivind K. Reiten (styreleder), Per A. Sørli (nestleder), Krisitin Færøvik, Morten Henriksen og Merete Hverven. Kjersti Rød, Rune Fanøy og Oda Ellingsen er styremedlemmer valgt av og blant de ansatte. Detaljert informasjon om det enkelte styremedlem finnes på konsernets nettsider.

Styret avholdt i 2024 totalt 12 møter, hvorav 3 var ekstraordinære og 2 av disse var styrebehandling uten fysisk møte.

Det legges vekt på at det samlede styret skal ha kompetanse innen styrearbeid og selskapets hovedvirksomhet. I tillegg skal styrets medlemmer ha kapasitet til å utføre sine oppgaver.

Ifølge selskapets vedtekter skal antall styremedlemmer være mellom fem og åtte. Konsernsjefen er ikke styremedlem.

Eivind K. Reiten er valgt til styrets leder. Samtlige styremedlemmer er på valg i 2025.

Styrets uavhengighet

Alle aksjeeiervalgte styremedlemmer anses som selvstendige og uavhengige av konsernets administrative ledelse. Tilsvarende gjelder i forhold til vesentlige forretningsforbindelser. Valgstyret for valg av ansattrepresentanter i styret følger representasjonsforskriften og påser samtidig at anbefalingen om uavhengighet ivaretas gjennom nominasjon og valg. Det blir lagt vekt på at det ikke skal foreligge interessekonflikter mellom eiere, styret, administrasjonen og selskapets øvrige interessenter.

Blant de aksjeeiervalgte styremedlemmene er det tre menn og to kvinner, det vil si en kvinneandel på 40 prosent.

Valg av styre

Generalforsamlingen velger de fem aksjeeiervalgte representantene til styret. Valget av styremedlemmer skjer ved simpelt flertall. Valgkomiteen utarbeider en innstilling på aksjeeiervalgte representanter i forkant av generalforsamlingen. Innstillingen blir tilgjengeliggjort for aksjeeierne samtidig med innkallingen til generalforsamlingen. Den norske stat eier 50,004 prosent av aksjene i KONGSBERG, og kan i prinsippet utøve kontroll over valget av aksjeeiernes styremedlemmer. Medlemmene velges for to år av gangen med mulighet for gjenvalg.

Tre av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte i konsernet. Ordinært valg av de ansattes representanter til Kongsberg Gruppens styre skal gjennomføres i første kvartal 2025.

Styremedlemmenes aksjebeholdning

Styremedlemmer oppfordres sterkt til å eie aksjer i selskapet, men dette er ikke et absolutt krav. De aksjeeiervalgte styremedlemmene har per 31.12.2024 følgende beholdning av aksjer i konsernet:

- Eivind K. Reiten eier 3 850 (3 850) aksjer gjennom sitt 100 prosent-eide selskap Mocca Invest AS
- Per A. Sørlie eier 3 400 (3 400) aksjer
- Kristin Færøvik eier 1 000 (0) aksjer
- Morten Henriksen eier 4 960 (4 960) aksjer
- Merete Hverven eier 0 (0) aksjer

De ansattevalgte styremedlemmene har følgende beholdning av KONGSBERG-aksjer per 31.12.24:

- Kjersti Rød eier 2 213 (2 127) aksjer.
- Rune Fanøy eier 288 (216) aksjer.
- Oda Ellingsen eier 1 610 (1 524) aksjer.

9 Styrets arbeid**Styrets oppgaver**

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltning av konsernet og for å føre tilsyn med daglig ledelse og konsernets virksomhet. Dette innebærer at styret har ansvaret for å påse at det er etablert kontrollsystemer og ansvaret for at konsernet drives i samsvar med fastsatt verdigrunnlag, etiske retningslinjer og eiernes forventninger til en bærekraftig og samfunnsansvarlig drift. Styret skal først og fremst ivareta alle aksjeeiernes interesser, men det har også et ansvar overfor selskapets øvrige interessenter.

Hovedoppgavene består i å bidra til at konsernet blir konkurransedyktig, og at det utvikler seg og skaper verdier. Videre skal styret delta i utformingen av, og vedta konsernets strategi, utføre nødvendige kontrollfunksjoner og sikre at konsernet er tilfredsstillende ledet og organisert. Styret setter mål for finansiell struktur og vedtar selskapets planer og budsjetter. Saker av stor strategisk og/eller økonomisk betydning for konsernet blir behandlet i styret.

I saker av vesentlig karakter hvor styreleder eller andre styremedlemmer har vært aktivt engasjert, vil dette bli opplyst om i saksbehandlingen og behandlet av styret i hvert enkelt tilfelle. Oppgavene er ikke statiske, og fokuseringen vil være avhengig av konsernets behov i øyeblikket. Styret ansetter konsernsjef, etablerer arbeidsinstruks og fullmakter, og foretar lønnsfastsettelse for denne.

Styreinstruks

Styrets instruks er gjenstand for gjennomgang i styret hvert andre år, og blir revidert ved behov. Gjeldende instruks ble sist fremlagt for styret i desember 2023. Instruksen omfatter følgende punkter: innkalling til styremøte, innkallingsfrist, forutgående saksbehandling, styremøtet, styrets beslutninger, føring av protokoll, styrets kompetanse og saker som skal styrebehandles, styrets og daglig leders arbeidsdeling, forholdet mellom datterselskap og morselskap, uavhengighet og inhabilitet, hovedprinsipper for styrets arbeid ved en eventuell selskapsovertakelse, fortrolighet og taushetsplikt, og forholdet til lovgivning, vedtekter og instruks. Styreinstruksen kan leses på konsernets nettsider. Styret kan i enkeltsaker vedta å fravike instruksen.

Instruks for konsernsjefen

Det er gjennomført en klar arbeidsdeling mellom styret og daglig ledelse. Styreleder har ansvaret for at styrearbeidet gjennomføres på en effektiv og korrekt måte i henhold til de oppgaver styret har.

Konsernsjefen har ansvaret for selskapets operative ledelse. Styret har utarbeidet en egen instruks for konsernsjefen. Instruksen gjennomgås av styret hvert andre år og revideres etter behov. Gjeldende instruks ble sist fremlagt for styret i desember 2023, og det ble ikke vedtatt noen endringer.

Finansiell rapportering

Styret mottar tolv ganger per år økonomirapporter hvor selskapets økonomiske og finansielle status kommenteres. Rapporten er en finansiell fremstilling av hva som har skjedd i konsernets operative og administrative funksjoner i gjeldende periode. Økonomirapporten danner grunnlag for intern styring og kommunikasjon om status og nødvendige tiltak. Hvert kvartal utarbeides det en finansiell kvartalsrapport som er grunnlaget for den eksterne finansielle rapporteringen. Denne rapporten behandles i konsernets Revisjons- og Bærekraftsutvalg før den legges frem for og godkjennes av styret. Rapporten gjøres offentlig tilgjengelig etter styrebehandling.

Møteinnkalling og møtebehandling

Styret fastsetter hvert år faste styremøter. Normalt avholdes det åtte møter. I tillegg blir det innkalt til ekstra møter etter behov. I 2024 ble det avholdt i alt 12 (15) styremøter. Styremøtene hadde 93 (97) prosent møtedeltakelse i 2024.

Alle styrets medlemmer mottar regelmessig informasjon om selskapets operasjonelle og finansielle utvikling i god tid før de fastsatte styremøtene. Selskapets forretningsplan, strategi og risiko er regelmessig gjenstand for gjennomgang og vurdering av styret. Styrets medlemmer har fri tilgang til å konsultere konsernledelsen dersom de føler behov for det. Styret utarbeider og fastsetter en årlig plan med fastlagte temaer for styremøtene. Normalt er det konsernsjefen som foreslår agendaen til hvert enkelt styremøte. Den endelige agendaen blir besluttet i samråd mellom konsernsjef og styrets leder.

Deltakelse på styre- og utvalgsmøter i 2024

Deltakelse i møter	Styre	Revisjons- og Bærekraftsutvalg	Kompensasjonsutvalg
Eivind K. Reiten	12		3
Per Arthur Sørlie	11	7	
Kristin Færøvik (fratrådte Kompensasjonsutvalget og tiltrådte Revisjons- og Bærekraftsutvalget 30.05.2024)	11	4	1
Morten Henriksen	10	7	
Merete Hverven	10		2
Oda Ellingsen	9	6	
Rune Fanøy	12		3
Kjersti Rød (tiltrådte Revisjons- og Bærekraftsutvalget 30.05.2024)	12	4	
Berit Floor Lund (Varamedlem)	2		

På styremøtene deltar, foruten styremedlemmene selv, konsernsjef, finansdirektør, øvrige konserndirektører etter behov, samt juridisk direktør (styresekretær). Øvrige deltakere blir innkalt etter behov.

Styret vedtar saker av vesentlig betydning for konsernet. Dette dreier seg blant annet om godkjenning av års- og kvartalsregnskaper, strategi og strategiske planer og godkjenning av investeringer, kontrakter, samt oppkjøp og salg av virksomheter der konsernets fullmaktsmatrise, eller konsernets direktiv vedrørende betydelige tilbud, kontrakter eller rammeavtaler krever dette.

Nye styremedlemmer orienteres om konsernets gjeldende strategi og historiske forhold relatert til konsernets aktuelle situasjon.

Taushetsplikt – kommunikasjon mellom styret og aksjeeiere

Styrets forhandlinger og protokoller er i prinsippet konfidensielle, med mindre styret bestemmer noe annet, eller det er åpenbart at det ikke er behov for slik behandling. Dette følger av styreinstruksen.

Kompetanse

Hele styret har gjennomført program for å gi medlemmer innsikt i konsernets aktivitet. I den forbindelse gjennomføres det reiser til ulike deler av konsernets virksomhet. Formålet med reisene er å øke styrets innsikt i de forretningsmessige aktivitetene i området. Styret er sammensatt slik at kompetanse for drift, eierstyring, risikostyring, finansiell og ikke-finansiell regeletterlevelse, bærekraft og klima, med mere, er dekket av styret sett under ett.

Habilitet

Styret og konsernsjef kan ikke behandle saker de har fremtredende særinteresse i, og forholder seg til reglene om inhabilitet slik de fremgår av Allmennaksjeloven (ASAL) § 6–27 og i styrets egen instruks.

Retningslinjer for styremedlemmer og ledende ansatte

Temaet interessekonflikt omtales i konsernets forretningssetiske retningslinjer pkt. 5.11. Tilsvarende gjelder for styrets instruks., der det fremgår at styret skal handle uavhengig av særinteresser.

Uavhengighet i denne sammenheng har styret definert som følger:

- Styremedlemmer skal normalt ikke motta annen godtgjørelse fra selskapet enn styrehonoraret og honorar for arbeid i styreutvalg. Ved avvik fra hovedregelen skal dette godkjennes av et samlet styre og protokollføres. Ved vesentlig transaksjon mellom selskapet og et styremedlem eller konsernsjefen, skal det innhentes uavhengig vurdering fra tredjepart.

- Styrets medlemmer skal informere det samlede styret om eventuelle relasjoner med, eller interesser i KONGSBERGs vesentlige forretningsforbindelser eller transaksjoner.
- Styrehonoraret skal ikke være resultatavhengig, og opsjoner skal ikke tildeles styremedlemmene.
- Kryssrelasjoner mellom styremedlemmer, konsernsjef eller den øvrige administrasjonen skal unngås.
- Styremedlemmene skal ikke ha, eller representere, vesentlige forretningsmessige relasjoner med konsernet.

Dersom et styremedlem er i tvil om egen habilitet, skal spørsmålet tas opp til behandling i et samlet styre. Konklusjonen på habilitetsspørsmålet skal protokollføres.

Bruk av styreutvalg

Styret har to underutvalg: ett Revisjons- og Bærekraftsutvalg og ett Kompensasjonsutvalg. For begge utvalgene gjelder at de virker som saksforberedende organer for styret, er bare ansvarlig overfor det samlede styret og kun har innstillende myndighet overfor dette. I tillegg kan det opprettes utvalg ved behov.

Styrets Revisjons- og Bærekraftsutvalg

Revisjons- og Bærekraftsutvalget skal virke som et saksforberedende organ for styret og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for regnskapsrapportering, revisjon, intern kontroll, etterlevelse av adferdsregler, bærekraft og den samlede risikostyringen, jamfør allmennaksjelovens §6-12 og 6-13. Revisjons- og Bærekraftsutvalget er også et forberedende organ med tanke på ikke-finansiell styring og kontroll. Utvalget ble i 2024 utvidet og består etter dette av minst to aksjeeiervalgte styremedlemmer og ett av de ansattevalgte styremedlemmene. Konsernets finansdirektør og konsernets valgte revisor deltar normalt på møtene. Konsernsjef og øvrige styremedlemmer har rett til å delta etter eget ønske.

I løpet av 2024 ble det avholdt 7 (7) møter. Medlemmer er: Morten Henriksen (leder), Per A. Sørli, Oda Ellingsen, Kristin Færøvik (fra 30.5.2024) og Kjersti Rød (fra 30.5.2024). Instruks for Revisjons- og Bærekraftsutvalget finnes på konsernets nettsider.

Styrets Kompensasjonsutvalg

Utvalget skal forberede styrets behandling av spørsmål knyttet til kompensasjon, lederutvikling og mangfold. Dette inkluderer bl.a. behandling av saker tilknyttet konsernsjefens betingelser, og prinsipielle spørsmål knyttet til lønnsnivå, bonus-system, pensjonssystem/vilkår, ansettelsesavtaler og liknende for ledende ansatte. Utvalget forbereder også saker vedrørende øvrige forhold knyttet til kompensasjon

som utvalget finner er av særlig betydning for konsernets konkurranseposisjon, profil, rekrutteringsevne, omdømme, osv. Videre forbereder utvalget behandlingen av konsernets lederutviklingsplaner, ledervurderinger og etterfølgerplan for ledere, med særlig vekt på å sikre mangfold.

Utvalget er sammensatt av styrets leder, ett aksjeeiervalgt styremedlem og ett ansattvalgt styremedlem. Konsernsjefen har rett til å delta i utvalgets møter unntatt ved behandling av egne personlige forhold. Konserndirektør og fagansvarlig for HR-funksjonen er utvalgets sekretær. I løpet av 2024 ble det avholdt 3 (4) møter.

Medlemmer er: Eivind K. Reiten (leder), Merete Hverven, Rune Fanøy og Kristin Færøvik (fratrådte utvalget 30.5.2024). Instruks for kompensasjonsutvalget finnes på konsernets nettsider.

Styrets egenevaluering

Hvert år har styret et utvidet møte der styret evaluerer sitt og konsernsjefens arbeid. I den forbindelse vurderer også styret seg selv i forhold til anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Styrets evaluering gjøres tilgjengelig for valgkomiteen. Det gjennomføres årlige, individuelle samtaler mellom styrets leder og de øvrige styremedlemmene.

10

Risikostyring og intern kontroll

Styrets ansvar og formål med intern kontroll

KONGSBERG bygger sitt interne kontroll- og risikostyringssystem for finansiell rapportering på det internasjonale anerkjente rammeverket COSO.

Konsernet har etablert en desentralisert styringsmodell med delegert resultatansvar. Kontrollmiljøet er derfor distribuert i henhold til konsernets styringsmodell, og det er den enkelte enhets ansvar å påse at det er tilstrekkelig kapasitet og kompetanse til å gjennomføre en forsvarlig internkontroll. Konsernledelsen og de enkelte fagområdene i konsernet skal påse at forretningsområdene har implementert en forsvarlig internkontroll.

Administrasjonen utarbeider månedlige driftsrapporter og kvartalsvise risikoanalyser som oversendes styremedlemmene. I tillegg publiseres kvartalsvise økonomirapporter (kvartalsrapport) til finansmarkedet. Revisjons- og Bærekraftsutvalget gjennomgår konsernets kvartalsrapport i forkant av styremøtet. Revisor deltar i Revisjons- og Bærekraftsutvalgets møter, og møter hele styret ved avleggelse av foreløpig årsregnskap og ved godkjenning av konsernregnskapet, og ellers ved behov.

Styrets oppfølging

Styret har gjennom sin årsplan og agenda løpende oppfølging av risikostyring og intern kontroll. Blant annet foretas det en kvartalsvis gjennomgang av strategiske og operasjonelle risikoer, sentrale vurderingsposter knyttet til finansiell rapportering og ikke-finansiell compliance, samt klimarelatert risiko. Styret behandler og godkjenner større kundetilbud i henhold til konsernets fullmaktsmatrise. Styret er også løpende involvert i konsernets strategiprosesser.

I konsernets årsberetning beskrives selskapets finansielle stilling og risikoaspekter på en grundig måte.

Styret foretar årlig en gjennomgang av sentrale styringsdokumenter i konsernet for å sikre at disse er oppdatert og dekkende for relevante områder.

Etterlevelse av verdigrunnlag, etikk og samfunnsansvar

KONGSBERG legger vekt på at våre verdier og etiske retningslinjer skal være en integrert del av forretningsvirksomheten. Vi forventer at våre medarbeidere og samarbeidspartnere utviser en høy etisk standard, og etterlever gjeldende regler.

Arbeidet med en systematisk videreutvikling og oppfølging av viktige områder for etterlevelse av lover, regler og interne retningslinjer har blitt videreført i 2024. Konsernet har fokus på antikorrupsjonsprogrammet, hvor opplæring av ansatte, samarbeid med forretningspartnere om antikorrupsjonstiltak, samt opplæring og revisjon av markedsrepresentanter har vært de viktigste elementene. Vi har også et særlig fokus på eksportkontroll og sanksjoner, samt gode prosesser og retningslinjer for å sikre etterlevelse av personvernregelverket. Konsernet har compliance-funksjoner både på konsernnivå og i forretningsområdene som samarbeider tett. KONGSBERGs complianceprogram koordineres og overvåkes fra konsernnivå.

Det er etablert rutiner for varsling og oppfølging av kritikkverdige forhold. Konsernet har en web-basert varslingskanal som er tilgjengelig for alle ansatte globalt, og som gir mulighet til ekstern varsling og anonymitet for varsler.

11 Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter årlig styrets godtgjørelse. Forslag til godtgjørelse fremsettes av valgkomiteen. Fra generalforsamlingen i 2024 frem til neste ordinære generalforsamling er den samlede godtgjørelsen til styrets medlemmer NOK 3 139 000 (NOK 2 794 650).

Godtgjørelsen fordeler seg som følger:

- Styreleder NOK 781 200 (NOK 651 000)
- Styrets nestleder NOK 356 200 (NOK 323 850)
- Øvrige styremedlemmer NOK 333 600 (NOK 303 300)
- Varamedlem NOK 15 070 (NOK 13 700) per møte
- I tillegg mottar Revisjons- og Bærekraftsutvalgets medlemmer NOK 134 500 (NOK 116 950) per år. Utvalgets leder mottar NOK 180 100 (NOK 156 600).
- Kompensasjonsutvalgets medlemmer mottar NOK 60 200 (NOK 52 350). Utvalgets leder mottar NOK 89 400 (NOK 77 750).

Styremedlemmenes honorarer er ikke knyttet til resultat, opsjonsprogram eller liknende. Det er ikke utbetalt godtgjørelse ut over ordinært styrehonorar og honorar for arbeid i styrets to undervalg. Ingen av styrets aksjeeiervalgte medlemmer har oppgaver for selskapet ut over styrevervet, og ingen har avtale om pensjonsordning eller etterlønn fra selskapet.

12 Godtgjørelse til ledende personer

Styret har utarbeidet egne retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i KONGSBERG. Retningslinjene skal behandles av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år.

Retningslinjene ble sist behandlet og godkjent av generalforsamlingen 06.05.2021.

Styrets holdninger når det gjelder godtgjørelse til ledende personer er at denne skal være konkurransedyktig og motiverende, men ikke lønnsledende. Samtidig legger styret vekt på moderasjon, åpenhet, muligheter for tilpasning og at godtgjørelsen skal fremme samarbeid.

Konsernsjefens betingelser fastsettes av styret. Styret gjennomfører årlig en grundig vurdering av lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen. Vurderingen baseres på markedsundersøkelser for tilsvarende stillinger. Betingelsene til de øvrige medlemmene av konsernledelsen fastsettes av konsernsjefen etter konsultasjon med styrets leder.

KONGSBERGs belønningssystem består av grunnlønn, pensjon, forsikringer, andre ytelser, resultatlønsordning (STI) og langtidsincentivordning (LTI). Detaljene i

ordningene er beskrevet i «Styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer», som er tilgjengelig på [kongsberg.com](https://www.kongsberg.com).

Hvert år utgir KONGSBERG en rapport som viser hvordan godtgjørelse til styret og konsernledelsen i KONGSBERG er utbetalt og opptjent i samsvar med «Styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer». Rapporten blir tilgjengelig på [kongsberg.com](https://www.kongsberg.com), i forbindelse med innkallingen til generalforsamlingen. Rapporten legges frem for generalforsamlingen årlig for behandling og rådgivende avstemming.

13 Informasjon og kommunikasjon**Årsregnskap og årsberetning – periodisk rapportering**

Konsernet legger normalt frem et foreløpig årsregnskap i februar. «Årsrapport og bærekraftsrapport» gjøres tilgjengelig for aksjeeiere og øvrige interessenter i mars/april. Ut over dette rapporteres regnskapstall kvartalsvis. Øvrig informasjon knyttet til bærekraft og samfunnsansvar finnes på konsernets nettsider. Konsernets finanskalender gjøres kjent gjennom børsmelding, på konsernets nettsider og i årsrapporten.

Annen markedsinformasjon

Det arrangeres åpne investorpresentasjoner i forbindelse med at års- og kvartalsresultater for konsernet blir lagt frem. Her gjennomgår konsernsjefen og finansdirektøren resultatene. I tillegg kommenterer konsernsjefen på markeder og fremtidsutsikter. Øvrige medlemmer fra konsernledelsen deltar etter behov.

Det arrangeres kapitalmarkedsdager og andre samlinger hvor direktørene for forretningsområdene deltar. På kapitalmarkedsdagen er normalt hele konsernledelsen til stede.

Presentasjonene i forbindelse med års- og kvartalsresultater gjøres tilgjengelige på www.newsweb.no (Oslo Børs) og konsernets nettsider samtidig med presentasjonen. Års- og kvartalsresultat gjøres også tilgjengelig via videooverføring. Ut over dette holdes det løpende dialog og presentasjoner for analytikere og investorer.

Konsernet anser det som svært viktig å informere eiere og investorer om konsernets utvikling og økonomiske og finansielle status. Det blir lagt vekt på at aksjemarkedet får lik og samtidig informasjon. I samtale med aksjeeiere og analytikere legges varsomhetsprinsippet med tanke på forfordeling av informasjon til grunn.

Konsernet har direktiver som omhandler kommunikasjon med investormarkedet og behandling av insideinformasjon. Det vektlegges likebehandling av samtlige aksjeeiere.

14 Selskapsovertakelse

Konsernet har ingen forsvarsmekanismer mot aksjeoppkjøp i sine vedtekter, og har heller ikke iverksatt andre tiltak som begrenser muligheten for å kjøpe aksjer i selskapet. Den norske stat eier 50,004 prosent av aksjene. Omsetteligheten av disse aksjene er avhengig av vedtak i Stortinget. Styrets instruks inneholder et punkt som omhandler hovedprinsippene for hvordan styret skal opptre ved eventuelle overtakelsestilbud. Her heter det blant annet at styret skal bidra til at aksjeeierne i KONGSBERG blir behandlet likt og at virksomheten ikke blir unødig forstyrret. Dersom det fremmes et bud på hele eller deler av selskapet, skal styret avgi en uttalelse med en begrunnet vurdering av budet og ved behov skal det også avgis en uavhengig vurdering av tredjepart. Vurderingen skal blant annet ta hensyn til hvordan et eventuelt oppkjøp vil innvirke på den langsiktige verdiskapingen i KONGSBERG.

Dersom det fremmes et bud på selskapets aksjer, vil selskapet ikke begrense andre i å fremme tilsvarende bud, med mindre dette åpenbart kan begrunnes i selskapets og aksjeeiernes felles interesse. Selskapet vil i tilfelle bud på selskapets aksjer offentliggjøre informasjon som er informasjonspliktig i henhold til lover og regler for selskaper notert på Oslo Børs.

15 Revisor

Revisors forhold til styret

Konsernets revisor blir valgt av generalforsamlingen. Hovedtrekkene i revisors planlagte arbeid legges frem for Revisjons- og Bærekraftsutvalget én gang i året.

Revisor deltar alltid under styrets behandling av årsregnskapet. Styret blir i den forbindelse orientert om årsregnskapet og saker som opptar revisor spesielt, herunder eventuelle uenigheter mellom revisor og administrasjonen. Revisor deltar i tillegg normalt i Revisjons- og Bærekraftsutvalgets møter.

Kongsberg, 19.3.25

Eivind Reiten
Styreleder

Per A. Sørli
Styrets nestleder

Merete Hverven
Styremedlem

Morten Henriksen
Styremedlem

Kristin Færøvik
Styremedlem

Rune Fanøy
Styremedlem

Oda Ellingsen
Styremedlem

Kjersti Rød
Styremedlem

*Signert elektronisk

Revisjons- og Bærekraftsutvalget avholder årlige møter med revisor hvor det gjennomgås en rapport fra revisor som omhandler selskapets regnskapsprinsipper, risikoområder og interne kontrollrutiner.

Minimum én gang i året avholdes møte mellom revisor, styrets Revisjons- og Bærekraftsutvalg og styret, uten at konsernsjef eller andre fra konsernledelsen eller administrasjonen er til stede.

Revisor har lagt frem en skriftlig erklæring for styret på oppfyllelse av fastsatte uavhengighetskrav mellom revisor og konsernet, jf. revisorloven. Konsernet har styrebehandlet retningslinjer for det forretningsmessige forholdet mellom revisor og konsernet.

Revisjonsselskapet Ernst & Young AS (EY) benyttes som konsernrevisor. Noen mindre selskaper i konsernet bruker andre revisjonsselskaper. Enkelte utenlandske datterselskaper har ikke revisor da dette ikke er en del av de lokale kravene. I tillegg til ordinær revisjon har EY utført rådgivning. Det vises til note 26 i konsernregnskapet.

Styret vil med jevne mellomrom vurdere om revisor i tilstrekkelig grad utøver en tilfredsstillende kontrollfunksjon, og revisors øvrige konkurransedyktighet.

16 Ledelsen og interne prosedyrer

Konsernets datterselskaper har som hovedregel egne styrever som består av interne ledere og ansatte. Administrerende direktør i eierselskapet, eller den som administrerende direktør bemyndiger, vil være styrets leder i datterselskapene. Oppnevning av styre og styrets arbeid i datterselskaper skal skje i henhold til konsernets prinsipper for god eierstyring.

Retningslinjer for aksjehandel

Selskapet har nedfelt interne retningslinjer for handel i selskapets aksjer, primært rettet mot selskapets primærinnsidere. Disse retningslinjene blir jevnlig oppdatert i henhold til de til enhver tid gjeldende lover og regler. Retningslinjene pålegger blant annet primærinnsidere intern klareringsplikt med konsernsjef før det kjøpes eller selges KONGSBERG-aksjer.

Styreansvarsforsikring

Kongsberg Gruppen ASA har en styreansvarsforsikring gjeldende for konsernets styremedlemmer, konsernsjef og ledende ansatte. Styreansvarsforsikringen dekker rettslige finansielle krav som rettes mot styret eller ledelse, basert på handlinger i styreverv eller ledelse. Forsikringen er gjeldende for morselskapet og alle KONGSBERG sine datterselskaper hvor KONGSBERG har eierandel mer enn 50 prosent. Forsikringen er plassert hos vel ansette forsikringselskap med god rating.