



KONGSBERG

Til aksjeeierne i Kongsberg Gruppen ASA

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2020**

Styret innkaller til ordinær generalforsamling i Kongsberg Gruppen ASA.

**Tid: Torsdag 14. mai 2020 kl. 10:00**

**Sted: Konferansesenteret, Kongsberg Teknologipark, Kirkegårdsveien 45, Kongsberg**  
Grunnet Korona-pandemien anbefaler vi på det sterkeste at du deltar ved å avgi bunden fullmakt til styreleder - se ytterligere informasjon om dette på siste side i denne innkallingen og i vedlagte påmelding og fullmaktsskjema.

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

Til behandling foreligger:

### **1. Godkjenning av innkallingen og agenda**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Innkallingen og agendaen 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 virksomhetsstyring**

Styrets redegjørelse for virksomhetsstyring er tilgjengelig på selskapets internettside [www.kongsberg.com](http://www.kongsberg.com).

### **5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2019**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2019, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets internettside [www.kongsberg.com](http://www.kongsberg.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Årsregnskapet for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2019 godkjennes. Likeledes godkjennes styrets årsberetning. Revisors beretning tas til etterretning."*

### **6. Utdeling av utbytte**

Morselskapet, Kongsberg Gruppen ASA, hadde i 2019 et årsresultat på negative 4 millioner kroner. Konsernet hadde i 2019 et årsresultat på 717 millioner kroner, hvilket innebærer et resultat per aksje på kroner 3,89. Soliditeten anses som tilfredsstillende.

Styret anbefaler overfor generalforsamlingen at ordinært utbytte for regnskapsåret 2019 settes til kroner 2,50 per aksje.

Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 14. mai 2020 (slik disse fremkommer i selskapets aksjeeierregister i VPS per 18. mai 2020). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 15. mai 2020. Utbetaling av utbytte forventes å skje 26. mai 2020.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Styrets forslag om ordinært utbytte på kr 2,50 per aksje for 2019 godkjennes. Utbyttet på kr 2,50 per aksje tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 14. mai 2020 (slik disse fremkommer i selskapets aksjeeierregister i VPS per 18. mai 2020). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 15. mai 2020. Utbetaling av utbytte forventes å skje 26. mai 2020.*

*Utdeling av utbyttet på NOK 2,50 per aksje er skattemessig å anse som tilbakebetaling av tidligere innbetalt kapital, jf. skatteloven § 10-11 annet ledd."*

## **7. Fullmakt til å utdele utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2019**

På bakgrunn av den ekstraordinære situasjonen med den pågående Korona-pandemien vurderer styret det som ønskelig å kunne vurdere utbytter dersom situasjonen i Kongsberg Gruppen tilsier dette. Dette vil i så fall være utbytte i tillegg til det utbyttet som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar direkte på denne generalforsamlingen, og beløpe seg til opp til MNOK 1.800 som tilsvarer inntil kr. 10 per aksje. På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen gir en fullmakt til styret for å fortsatt kunne vedta utbytteutbetaling(er) basert på en fullmakt gitt av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd. Slike utbytteutbetalinger vil formelt basere seg på selskapets godkjente årsregnskap for 2019. Kongsberg Gruppen vil kunngjøre eventuelle utbytter i samsvar med gjeldende regelverk.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt til å vedta én eller flere utbytteutbetalinger basert på selskapets årsregnskap for 2019, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd, og opp til MNOK 1.800. Styret skal før hver beslutning om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om selskapet, etter utbytteutbetalingen vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2021.*

*Utdeling av utbytte under denne fullmakt er skattemessig å anse som tilbakebetaling av tidligere innbetalt kapital, jf. skatteloven § 10-11 annet ledd."*

## **8. Godtgjørelse til medlemmer av styre, styreutvalg og valgkomite**

Valgkomiteen har foreslått at den samlede godtgjørelse til styrets medlemmer, gjeldende fra 14. mai 2020 til neste ordinære generalforsamling, settes til kr 2 473 000,-. Styrets leder mottar kr 544 000,-, styrets nestleder kr 291 000,- og øvrige styremedlemmer kr 273 000,-. Varamedlemmer mottar kr 12 300,- per møte. Medlemmene av revisjonsutvalget kr 75 000,- per år, (leder kr 100 000,- per år). Medlemmene av kompensasjonsutvalget mottar kr 47 000,- per år (leder kr 70 000,- per år). Medlemmene av valgkomiteen mottar kr 5 600,- (leder kr 8 000,-) per møte. Det er i forrige periode avholdt fire møter i valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling er i sin helhet tilgjengelig på selskapets internettside [www.kongsberg.com](http://www.kongsberg.com).

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

*"Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse fra 14. mai 2020 til neste ordinære generalforsamling:*

### Styret:

*Styrets leder: kr 544 000,- per år (ingen endring)  
Styrets nestleder: kr 291 000,- per år (ingen endring)  
Styremedlem: kr 273 000,- per år (ingen endring)  
Varamedlem: kr 12 300,- per møte (ingen endring)*

### Revisjonsutvalget:

*Leder: kr 100 000,- per år (endret fra kr 12 700,- per møte, maksimalt kr 127 000,- per år)  
Medlem: kr 75 000,- per år (endret fra kr 10 400,- per møte, maksimalt kr 104 000,- per år)*

Kompensasjonsutvalget:

Leder: kr 70 000,- per år (endret fra kr 11 700,- per møte, maks. kr 58 500,- per år)

Medlem: kr 47 000,- per år (endret fra kr 9 400,- per møte, maks. kr 47 000,- per år)

Valgkomiteen:

Leder: kr 8 000,- per møte (uendret)

Medlem: kr 5 600,- per møte (uendret)"

## 9. Godtgjørelse til revisor

Det er i 2019 påløpt kr 1 100 000,- for revisjonsrelaterte tjenester for morselskapet Kongsberg Gruppen ASA fra selskapets revisor Ernst & Young AS.

For konsernet er det samlet påløpt kr 16 635 000,- for revisjonsrelaterte tjenester og kr 4 294 000,- for andre tjenester.

Styret foreslår at godtgjørelsen for 2019 til selskapets revisor på kr 1 100 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelsen for 2019 til selskapets revisor på kr 1 100 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes."*

## 10. Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Selskapet viser til erklæringen inntatt i styrets årsberetning for 2019, 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 godkjennelse. 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 generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til veiledende retningslinjer i erklæringen:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

Styret foreslår 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. 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](http://www.kongsberg.com).

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

*"Følgende representanter velges som medlemmer av valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA:*

*Vigdis Almestad (leder), Morten Strømgren, Karl Mathisen og Erik Must."*

## 12. Fullmakt til erverv av egne aksjer – insentivprogram mv.

I den ordinære generalforsamlingen den 14. mai 2019 ble styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer begrenset oppad til et samlet pålydende beløp på kr 9 749 279,- (4,3 % av selskapets aksjekapital). Fullmakten har en varighet frem til ordinær generalforsamling i 2020. 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 ledelsens fastlønn som det må kjøpes aksjer for, og som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet – eller avhendes.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (a) *"Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer for inntil et samlet høyeste pålydende beløp av kr 9 749 279,-.*
- (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 benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, til den delen av ledelsens 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 2021.*
- (f) *Erverv av aksjer under fullmakten skal skje i markedet. Avhendelse av ervervede aksjer skal skje over børs, med mindre aksjene benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, del av ledelsens fastlønn, eller som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet."*

## 13. Fullmakt til kjøp av egne aksjer – for sletting

Tilbakekjøp og sletting av egne aksjer kan være et godt virkemiddel for å optimalisere kapitalstrukturen i selskapet. Styret i Kongsberg Gruppen ASA foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å erverve egne aksjer for et samlet vederlag på inntil NOK 500 millioner. Tilbakekjøpte aksjer under denne fullmakten vil senere foreslås slettet og innløst.

Kongsberg Gruppen ASA har inngått en avtale med selskapets største eier, den norske stat, hvor det forutsettes at tilbakekjøpte aksjer blir slettet sammen med en andel av statens aksjer, ved nedsettelse av aksjekapitalen, slik at statens prosentvise eierandel i selskapet forblir uforandret. Staten skal på generalforsamling stemme for beslutning om tildeling av fullmakt til tilbakekjøp, og dersom tilbakekjøp skjer, stemme for beslutning om nedsettelse av aksjekapitalen. Ved innløsning av statens aksjer skal staten motta en kompensasjon lik volumvektet gjennomsnitt av den kurs som selskapet har betalt for aksjer kjøpt i markedet pluss en rentekompensasjon beregnet fra tidspunktet for det enkelte tilbakekjøp til betaling finner sted, med fradrag for eventuelt utbetalt utbytte for statens aksjer som skal slettes (med enkelte fastsatte tilpasningsmekanismer).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (a) *"(a) Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten omfatter inntil 8 000 000 aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 10 000 000, dog slik at samlet vederlag for aksjene ikke kan overstige NOK 500 000 000.*
- (b) *Fullmakten kan benyttes flere ganger.*
- (c) *Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 25 og maksimum NOK 300 kroner per aksje.*
- (d) *Egne aksjer kan bare erverves med sikte på å slette aksjene.*
- (e) *Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv av egne aksjer skal skje.*
- (f) *Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2021."*

\* \* \*

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

Det er på tidspunktet for innkallingen 179 990 065 utstedte aksjer i Kongsberg Gruppen ASA. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen 1 024 698 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](http://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](mailto:genf@dnb.no), **innen kl. 15:00 tirsdag 12. mai 2020** ved bruk av vedlagte møteseddel. Påmelding kan også skje på Kongsberg Gruppen ASAs internettside [www.kongsberg.com](http://www.kongsberg.com) (evt. via Investortjenester).

Med bakgrunn i de gjeldende regler om forsamlinger i forbindelse med Corona-pandemien, ønsker vi at aksjeeierne ikke møter opp fysisk på generalforsamlingen. Aksjeeiere som likevel møter kan risikere å bli avvist fra å delta fysisk under henvisning til gjeldende regler for forsamlinger. Vi ber i stedet om at aksjeeierne benytter muligheten til å delta på generalforsamlingen ved å avgi **bunden fullmakt**, ref. nedenfor. Vi vil webcaste/sende Generalforsamlingen på nett slik at du som aksjeeier kan følge med. Dersom det skulle komme endringer i reglene fra offentlige helsemyndigheter vedrørende forsamlinger før Generalforsamlingen avholdes den 14. mai, sender selskapet børsmelding om disse i så fall vil medføre endring i anledning til fysisk oppmøte.

**Tilgang til webcast blir kunngjort via børsmelding og blir tilgjengeliggjort på vår internettside [www.kongsberg.com](http://www.kongsberg.com).**

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved å på forhånd sende **bunden fullmakt** (ref. side 1 i denne innkallingen og vedlagte fullmaktsskjema) bes å sende fullmakten til: Kongsberg Gruppen ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO, eller på e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), slik at den er DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende innen **tirsdag 12. mai 2020 kl. 15.00**. Fullmakt kan gis til styrets leder Eivind K. Reiten. **Selskapets representanter vil bare ta imot 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 tirsdag 12. mai 2020 kl. 15:00** for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren dokumenterer 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, 23. april 2020  
For styret i Kongsberg Gruppen ASA



Eivind K. Reiten  
Styrets leder