

INNSTILLING

FRA

VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA 2020

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2018 bestått av Morten S. Bergesen (leder), Morten Strømgren og Vigdis Almestad.

Komiteen har siden generalforsamlingen i 2019 hatt fire møter, i tillegg til korrespondanse per telefon og e-post.

Valgkomiteen har hatt møter med styrets leder Eivind Reiten og konsernsjef Geir Håøy. I tillegg har komiteen vært i kontakt med de største aksjeeierne for å få innspill til komiteens arbeid.

Kongsberg Gruppen ASA har, i henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, lagt til rette for at aksjonærer kan fremme forslag via selskapets internettsider og/eller ta direkte kontakt med valgkomiteens medlemmer. Det ble ikke fremmet forslag gjennom denne kanalen i 2020.

VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2018 bestått av:

Morten S. Bergesen (leder) som er styremedlem i Arendal Fossekompagni AS, og administrerende direktør i Havfonn AS og Snefonn AS,

Morten Strømgren som er avdelingsdirektør i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet, og

Vigdis Almestad som er senior porteføljeforvalter i ODIN Forvaltning AS.

Bergesen og Strømgren ble valgt inn i 2014 og Almestad i 2016.

I sine vurderinger av valgkomiteens sammensetning har valgkomiteen lagt vekt på at denne skal være vel egnet til å ivareta interessene til aksjonærfellesskapet, herunder samlet sett representere store aksjonærer, kontinuitet, ulik ledererfaring og god kjennskap til Kongsberg Gruppen ASA.

Valgkomiteens leder Morten S. Bergesen ønsker ikke gjenvalg.

Som ny leder foreslås **Vigdis Almestad**, som i tillegg til å være ansatt i ODIN Forvaltning som er en betydelig aksjeeier i Kongsberg Gruppen, også representerer kontinuitet med sine fire år i komiteen. Det samme gjelder for **Morten Strømgren** som er ansatt i Nærings- og fiskeridepartementet som forvalter statens eierskap i selskapet.

I tillegg til gjenvalg av disse to foreslår valgkomiteen to nye medlemmer:

Karl C. W. Mathisen som er forvalter i Folketrygdfondet som er nest største aksjeeier i Kongsberg Gruppen, og **Erik Must** som er største ikke-institusjonelle aksjeeier. Begge har bred erfaring med investeringsvirksomhet og forvalter et betydelig eierskap i Kongsberg Gruppen. Muligheten disse to representerer for en styrking av valgkomiteen gjør det etter komiteens vurdering riktig å øke komiteens størrelse til fire personer igjen, etter to år med kun tre. Samlet sett anses forslaget å gi en valgkomite som representerer egnet kompetanse, bred erfaringsbakgrunn og god kontinuitet.

Følgende fire medlemmer foreslås for neste to-års-periode:

Vigdis Almestad (leder)	ODIN Forvaltning AS	Gjenvalg
Morten Strømgren	Nærings- og fiskeridepartementet	Gjenvalg
Karl C. W. Mathisen	Folketrygdfondet	Ny
Erik Must	Must Invest AS	Ny

Vedlagt (side 3) følger CV for de fire foreslåtte medlemmene.

GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRE, STYREUTVALG OG VALGKOMITE

Valgkomiteens mandat omfatter også å fremme forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen. Valgkomiteen har sett på blant annet nivåene i andre selskaper og arbeidsmengden knyttet til de ulike vervene. Godtgjørelsene i Kongsberg Gruppen synes å være lavere enn i sammenlignbare selskaper notert på Oslo Børs.

På bakgrunn av Kongsberg Gruppens situasjon som følge av Covid-19-pandemien, har valgkomiteen likevel funnet det riktig å foreslå ingen økninger i godtgjørelsene i 2020. Det foreslås imidlertid at godtgjørelser til styrets revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg blir *per år* i stedet for *per møte*, som anses å være mer i tråd med alminnelig praksis, og da med årlig godtgjørelse på et nøkternt nivå i forhold til sammenlignbare selskaper.

På dette grunnlaget foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelser for styret, styreutvalgene og valgkomiteen:

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, maksimalt kr 58 500,- per år)
Medlem:	kr 47 000,- per år (endret fra kr 9 400,- per møte, maksimalt kr 47 000,- per år)

Valgkomiteen:

Leder:	kr 8 000,- per møte (uendret)
Medlem:	kr 5 600,- per møte (uendret)

Valgkomiteen vil i denne sammenheng understreke at den ser positivt på at medlemmer av styret eier aksjer i Kongsberg Gruppen ASA. Dette er i tråd med norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse fra NUES, der det fremgår at det bør oppfordres til slikt aksjeeierskap, som kan bidra til økt økonomisk fellesskap mellom aksjeeierne og styremedlemmene. På denne bakgrunn oppfordrer valgkomiteen til at hvert enkelt styremedlem vurderer omfanget av sitt aksjeeierskap og at styret vurderer dette samlet sett.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Oslo, 16. april 2020

Morten S. Bergesen (sign.)

Morten Strømgren (sign.)

Vigdis Almestad (sign.)

CV FOR DE FORESLÅTTE MEDLEMMENE TIL VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA

Vigdis Almestad (57) (leder)

Stilling: Senior Porteføljeforvalter i ODIN Forvaltning AS
Utdannelse: Siviløkonom fra NHH i 1987, AFA 1992 og MBA fra NHH 2005
Annet: Arbeidserfaring fra Finansdepartementet, Avanse Forvaltning, Dolphin Kapitalforvaltning, Folketrygdfondet, Orkla ASA og Solsten

Antall år i valgkomiteen: 4

Antall aksjer i Kongsberg gruppen ASA: 0

Verv utenom KONGSBERG: Styremedlem i Oslo Pensjonsforsikring. Tidligere verv: Styremedlem i Orkla Eiendom, medlem av NHOs Finansutvalg og DnBs kontrollkomite.

Morten Strømgren (46)

Stilling: Avdelingsdirektør i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet
Utdannelse: Sivilingeniør (industriell økonomi) fra NTNU 1998, MBA fra NHH inkl. AFA 2011
Annet: Arbeidserfaring fra rådgivningsselskapet Arkwright, Direktoratet for økonomistyring, Fornyings- og administrasjonsdepartementet

Antall år i valgkomiteen: 6

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 0

Verv utenom KONGSBERG: Medlem av valgkomiteen i Norsk Hydro ASA. Tidligere medlem av valgkomiteen i Cermaq ASA.

Karl C. W. Mathisen (41)

Stilling: Porteføljeforvalter aksjer i Folketrygdfondet
Utdannelse: Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI i 2004
Annet: Arbeidserfaring fra PwC, Norges Bank Investment Management i Oslo, London og New York, og Nærings- og fiskeridepartementet

Antall år i valgkomiteen: Ny

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 0

Verv utenom KONGSBERG: Ingen

Erik Must (77)

Utdannelse: Siviløkonom, Handelshøyskolen i København (1967)
Annet: Arbeidserfaring - adm. direktør og styreleder i Fondsfinans, lang og bred erfaring fra norsk industri- og finansvirksomhet

Antall år i valgkomiteen: Ny

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 4 333 186 (gjennom Must Invest) og 188 619 (personlig)

Verv utenom KONGSBERG: Styreleder i Must Holding AS og selskapets heleide datterselskaper Must Invest, Fondsavanse og Fondsfinans. Styremedlem i SAM-fond for Medisinsk forskning, Convertelligence og Easymeeting. Leder av valgkomiteen i Gyldendal, samt medlem av valgkomiteene i Veidekke, Borregaard og PCI Biotech.