

INNSTILLING

FRA

VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA

2021

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2020 bestått av Vigdis Almestad (leder), Erik Must, Karl Mathisen og Morten Strømgren.

Komiteen har siden generalforsamlingen i 2020 hatt ti møter, i tillegg til korrespondanse per telefon og e-post.

Valgkomiteen har hatt møter med samtlige styremedlemmer og konsernsjef. 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 2021.

STYREVALG

De aksjeeiervalgte medlemmene av styret i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2019 vært (innvalgt år):

| | | |
|-------------|---|----------------------------------|
| Styreleder | : | Eivind K. Reiten (2017) |
| Nestleder | : | Anne-Grete Strøm-Erichsen (2015) |
| Styremedlem | : | Morten Henriksen (2013) |
| Styremedlem | : | Martha Kold Bakkevig (2017) |
| Styremedlem | : | Per A. Sørli (2019) |

Alle disse aksjeeiervalgte styremedlemmene er på valg ved generalforsamlingen i 2021.

Martha Kold Bakkevig går ved årets generalforsamling ut av styret. Valgkomiteen ønsker å takke henne for godt arbeid og bidrag i styret gjennom flere år.

Valgkomiteen innstiller på valg av Merete Hverven som nytt styremedlem. Hverven er konsernsjef i Visma AS og har tidligere hatt flere lederstillinger i samme konsern, samt har tidligere erfaring fra EY og Arthur Andersen.

Videre innstiller valgkomiteen på at Eivind K. Reiten gjenvelges som styreleder, og at Anne-Grete Strøm-Erichsen, Morten Henriksen og Per A. Sørli gjenvelges som styremedlemmer.

Det er valgkomiteens vurdering at de innstilte kandidatene vil bidra til en styresammensetning som samlet er egnet til å ivareta aksjeeiernes og selskapets interesser. Styresammensetningen representerer god og relevant kompetanse både faglig, bransjemessig og med hensyn til solid ledererfaring fra nærings- og samfunnsliv. Aldersmessig vil styret ha en spredning fra 43 til 71 år.

CVer for de foreslåtte styremedlemmene er vedlagt innstillingen.

GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRE, STYREUTVALG OG VALGKOMITÉ

Valgkomiteens mandat omfatter også å fremme forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen. Valgkomiteen har blant annet sett på honorarnivå i andre selskaper og arbeidsmengden knyttet til de ulike vervene.

Komiteen noterer at Kongsberg Gruppen har økt sin omsetning med 78 prosent fra 2018 til 2020, og har betydelig internasjonal virksomhet i flere bransjer. Styrearbeidet fremstår som relativt krevende med tanke på både tid, ansvar og kompleksitet. Godtgjørelsene i Kongsberg Gruppen synes å være lavere enn i sammenlignbare selskaper notert på Oslo Børs, og særlig gjelder dette godtgjørelse til styreleder. Styregodtgjørelsene bør over tid reflektere dette. Etter sonderinger knyttet til hva som kan forventes å få tilslutning til på generalforsamlingen, har valgkomiteen likevel funnet det riktig å foreslå begrensede økninger i godtgjørelsene.

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

Styret:

| | |
|--------------------|---------------------------------------|
| Styrets leder: | kr 561 000,- per år (opp kr 17 000,-) |
| Styrets nestleder: | kr 300 000,- per år (opp kr 9 000,-) |
| Styremedlem: | kr 281 000,- per år (opp kr 8 000,-) |
| Varamedlem: | kr 12 700,- per møte (opp kr 400,-) |

Revisjonsutvalget:

| | |
|---------|--------------------------------------|
| Leder: | kr 103 000,- per år (opp kr 3 000,-) |
| Medlem: | kr 77 000,- per år (opp kr 2 000,-) |

Kompensasjonsutvalget:

| | |
|---------|-------------------------------------|
| Leder: | kr 72 000,- per år (opp kr 2 000,-) |
| Medlem: | kr 48 500,- per år (opp kr 1 500,-) |

Valgkomiteen:

| | |
|---------|--|
| Leder: | kr 8 200,- per møte (opp kr 200,-), maksimalt kr 50 000,- per år |
| Medlem: | kr 5 800,- per møte (opp kr 200,-), maksimalt kr 40 000,- per år |

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, 23. mars 2021

Vigdis Almestad (sign.) Erik Must (sign.) Karl Mathisen (sign.) Morten Strømgren (sign.)

CV for de foreslåtte medlemmene til styret i Kongsberg Gruppen ASA

Eivind K. Reiten (68)

Stilling: Selvstendig næringsdrivende, styreleder og styremedlem

Utdannelse: Embetseksamen i samfunnsøkonomi (Cand.oecon) ved Universitetet i Oslo (1978)

Spesiell erfaring: 30 års erfaring blant annet som statssekretær, fiskeriminister og olje- og energiminister. Bred erfaring innen styrearbeid, strategi og analyse. Arbeidet 23 år i Hydro, hvorav de siste 9 år som konsernsjef.

Antall år i styret: 4

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 2 850

Styreverv utenom KONGSBERG: Styreleder i "Advisory Board" i Stena Group, Anaxo Capital AS, AS Backe og SICP LLP. Styremedlem i Globeleq Ltd.

Anne-Grete Strøm-Erichsen (71)

Stilling: Senior Rådgiver, Rud Pedersen Public Affairs Company Norway AS

Utdannelse: Ingeniøreksamen, Høyskolen i Bergen (1974)

Datastudier, South Dakota School of Mines & Technology USA (1980/1981)

Spesiell erfaring: 8 år statsråd, byrådsleder og ordfører i Bergen, 20 år i databransjen.

Antall år i styret: 6

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 2 000

Styreverv utenom KONGSBERG: Styreleder i Dips ASA, Bergen Havn AS, DNAK (Den norske Atlanterhavskomiteé) og Tankesmien Agenda AS. Styremedlem i Carte Blanche AS og SBB Norden AB.

Morten Henriksen (52)

Stilling: Executive Vice President, Arendals Fossekompani ASA

Utdannelse: NTH – elkraft (1991)

Spesiell erfaring: 30 års erfaring fra internasjonal virksomhet, prosjektledelse av større utbygginger og ledelse av enheter i Norge og Internasjonalt. Bred styreefaring fra virksomheter innenfor Energi, Materialteknologi, Digitalisering og Industriell Produksjon.

Antall år i styret: 8

Antall aksjer i Kongsberg gruppen ASA: 3 027

Styreverv utenom KONGSBERG: Styreleder i Tekna Plasma Systems Inc. og Alytic. Styremedlem i Kontali, Flumill AS og Future Materials AS.

Per A. Sørlie (63)

Stilling: Konsernsjef i Borregaard ASA

Utdannelse: Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i Bergen (1980)

Spesiell erfaring: Vært ansatt i Borregaard siden 1990, siden 1999 som konsernsjef og tidligere CFO samt EVP for Fine Chemicals-divisjonen.

Tidligere CFO ved Bjølsen Valsemølle og Hafslunds US-bedrifter.

Antall år i styret: 2

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 3 400

Styreverv utenom KONGSBERG: Nestleder i Inspiria Science Center AS.

Tidligere styremedlem i Sampo Group, Elkem og Tomra (nestleder) og styreleder i Norsk Industri.

Merete Hverven (43)

Stilling: Konsernsjef i Visma AS

Utdannelse: CEMS Mastergrad i internasjonal ledelse ved universitetet St. Gallen i Sveits, Mastergrad i økonomi og selskapsledelse ved NHH i Bergen, finans hovedfag - ettårig psykologistudium ved Universitetet i Bergen.

Spesiell erfaring: Har jobbet med finans og HR i Arthur Andersen og EY i til sammen 10 år. Har jobbet med overordnet strategi, oppkjøp, restruktureringer og HR i Visma i mer enn 9 år, og åtte av årene sittet i ulike roller i konsernledelsen.

Antall år i styret: 0

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 0

Styreverv utenom KONGSBERG: Styremedlem i Visma Software International AS, PowerOffice AS, Visma Software AS, Visma Enterprise A/S, Visma Software Labs AS, Visma AS, Visma Raet BV, Finance AB, Visma e-conomic A/S, Visma Group Holding AS, Metatron AS, Visma Norge Holding AS, Visma Treasury AS, Visma Danmark Holding A/S, Visma Sverige Holding AB, Visma Finland Holding Oy, Visma Solutions Oy, Visma International Holding AS, Representantskapet for Visma Nederland BV, Roadtrip AS og Archangel AS.