

I N N S T I L L I N G

FRA

VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA 2016

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2014 bestått av Alexandra Morris (leder), Morten S. Bergesen og Morten Strømgren. Komiteen har siden generalforsamlingen i 2015 hatt 10 møter og telefonmøter, i tillegg til korrespondanse per e-post.

Valgkomiteen har hatt møter med styreleder Finn Jebsen og konsernsjef Walter Qvam, og valgkomiteen har gjennomgått styrets egevaluering. I tillegg har komiteen vært i kontakt med de største aksjonærene for å få innspill til komiteens arbeid. Kongsberg Gruppen ASA har dessuten, 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. Ingen forslag er fremmet gjennom denne kanalen i 2016.

Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2014 bestått av Alexandra Morris (leder) som er investeringsdirektør i DNB Asset Management, Morten Strømgren som er avdelingsdirektør i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet, og Morten S. Bergesen som er styremedlem i Arendal Fossekompani AS og administrerende direktør i Havfonn AS. Morris ble valgt ved generalforsamlingen i 2010, mens Strømgren og S. Bergesen begge ble valgt ved generalforsamlingen i 2014.

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.

Valgkomiteen finner det naturlig at valgkomiteen fortsetter å ha medlemmer tilknyttet hhv. staten ved Nærings- og fiskeridepartementet som eier over halvparten av aksjene i Kongsberg Gruppen ASA og Arendal Fossekompani AS som er største private aksjonær. Dette vil ivaretas ved at dagens medlemmer Morten Strømgren og Morten S. Bergesen fortsetter i valgkomiteen. Videre har komiteen mottatt forslag om kandidater som direkte eller indirekte representerer andre store aksjonærer. Valgkomiteen vurderer følgende to kandidater som svært godt egnet: (1) Vigdis Almestad som er senior porteføljeforvalter i ODIN Forvaltning AS, per april 2016 fjerde største aksjonær i Kongsberg Gruppen ASA. (2) Jon Hindar som er konsernsjef i Cermaq Group AS.

Vedlagt følger CV for hhv. Morten S. Bergesen, Morten Strømgren, Vigdis Almestad og Jon Hindar.

Valgkomiteen er kjent med at det for generalforsamlingen er tenkt fremmet et forslag om økning av antall medlemmer i valgkomiteen fra 3 til 4.

Valgkomiteen vurderer, blant annet basert på dialog med selskapets aksjonærer, at sammensetningen av valgkomiteen som foreslått nedenfor på en god måte dekker de nevnte hensynene.

Gitt at det skal velges en valgkomité med 3 medlemmer, foreslås følgende for neste 2 års periode:

Morten S. Bergesen (leder)	Havfonn AS	Gjenvalg
Morten Strømgren	Nærings- og fiskeridepartementet	Gjenvalg
Vigdis Almestad	ODIN Forvaltning AS	Ny

Gitt at det skal velges en valgkomité med 4 medlemmer, foreslås følgende for neste 2 års periode:

Morten S. Bergesen (leder)	Havfonn AS	Gjenvalg
Morten Strømgren	Nærings- og fiskeridepartementet	Gjenvalg
Vigdis Almestad	ODIN Forvaltning AS	Ny
Jon Hindar	Cermaq Group AS	Ny

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteens mandat omfatter også å fremme forslag til styregodtgjørelser. I arbeidet med å utarbeide forslag til styregodtgjørelser har valgkomiteen blant annet undersøkt nivået på godtgjørelsene i andre sammenlignbare selskaper, sett på arbeidsmengden til styrets medlemmer og diskutert styregodtgjørelsene i kontakten med aksjeeierne. Flere betydelige aksjeeiere signaliserte at de mener at nivået på styregodtgjørelsene i Kongsberg Gruppen ASA er lavt. Dette samsvarer også med de undersøkelsene valgkomiteen har gjort mot sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen har imidlertid ikke funnet at et flertall av aksjeeierne ønsker en større justering av styregodtgjørelsen ved årets generalforsamling. På dette grunnlaget foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen godkjenner følgende justering i godtgjørelsen til styrets medlemmer og for arbeid i styreutvalgene:

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

Valgkomiteens forslag er enstemmige.

Oslo, 8. april 2016

Morten S. Bergesen (sign.) Morten Strømgren (sign.) Alexandra Morris (sign.)

CV FOR DE FORESLÅTTE MEDLEMMENE TIL VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA

Morten S. Bergesen (41) (Leder)

Stilling: Administrerende direktør i familieselskapet Havfonn AS

Utdannelse: Siviløkonom (BI 2000)

Annet: Arbeidserfaring fra ECON, Senter for økonomisk analyse

Antall år i valgkomiteen: 2

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 0

Verv utenom KONGSBERG: Styremedlem i Arendals Fossekompagni ASA, samt styreleder i Cogen AS. Av øvrige nåværende styreverv kan nevnes Agrinos AS og IFM Immobilen AG. Tidligere styreverv i bl.a. Jøtul ASA, Sonans AS, Selvaag Bolig ASA og Roxar ASA.

Morten Strømgren (42)

Stilling: Avdelingsdirektør i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet

Utdannelse: Sivilingeniør (industriell økonomi) fra NTNU (1998), Executive MBA i finans fra NHH inkl. AFA (2011)

Annet: Arbeidserfaring fra rådgivningsselskapet Arkwright, Direktoratet for økonomistyring, Fornyings- og administrasjonsdepartementet

Antall år i valgkomiteen: 2

Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA: 0

Verv utenom KONGSBERG: Tidligere medlem av valgkomiteen i Cermaq

Vigdis Almestad (53)

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: 0

Antall aksjer i KOG: 0

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

Jon Hindar (59)

Stilling: Konsernsjef i Cermaq Group AS

Utdannelse: Sivilingeniør (Kjemi) fra NTNU (1980), videreutdanning ved IMD (1993/94)

Annet: Arbeidserfaring fra STK, BP Chemicals, Dyno Industrier, Fondsfinans, Dynal Biotech, Invitrogen Corp, Norsun

Antall år i valgkomiteen: 0

Antall aksjer i KOG: 0

Verv utenom KOG: Styreleder i Skiforeningen, styremedlem i L. Gill-Johansen og Cermaq Group. Tidligere styreverv i Photocure, Norconsult og Handicare