




KONGSBERG

Kongsberg Gruppen ASA

Styreinstruks

KOG-GOV-0002

Rev	Security IP rights	Date	Reason for issue	Author/ editor	Approved by	
A		10FEB11	Update	Karde	Qvam	
B		05FEB2015	Update	Karde	Qvam	

STYREINSTRUKS

(Vedtatt av styret i Kongsberg Gruppen ASA 5. februar 2015)

Innhold

1. Innledning.....	3
1.1 Dokumenthistorie.....	3
2. Styreinstruksens formål.....	3
3. Innkalling til styremøter.....	3
4. Styrebehandlingen.....	3
5. Protokoll.....	4
6. Styrets kompetanse og saker som skal styrebehandles.....	4
7. Styreutvalg.....	5
8. Arbeidsdeling mellom styret og konsernsjefen.....	6
9. Uavhengighet og inhabilitet.....	6
10. Hovedprinsipper for selskapsovertakelse.....	6
11. Fortrolighet og taushetsplikt.....	7
12. Ikrafttredelse.....	7

1. Innledning

1.1 Dokumenthistorie

Revision	Date	Change description
A	10FEB11	Mindre endringer i punktene 2 og 8, og tillegg i punkt 5 ift. NUES og etikk
B	05FEB15	Mindre endringer/tillegg i punktene 2, 4 og 5 ift. styreportalen, og tilpasninger til mal

2. Styreinstruksens formål

Styret i Kongsberg Gruppen ASA ("KONGSBERG") er øverste ansvarlig for forvaltningen av KONGSBERG. Denne styreinstruks har til formål å fastsette retningslinjer for styrets arbeid og saksbehandling, hvilke saker som skal styrebehandles, styrets myndighet og kompetanse, samt retningslinjer for arbeidsdeling mellom styret og KONGSBERGs konsernsjef ("Konsernsjefen"). For øvrig skal styrets arbeid følge de til enhver tid gjeldende regler i norsk lovgivning herunder, men ikke begrenset til, allmennaksjeloven¹, verdipapirhandelloven² og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Styret i KONGSBERG kan innenfor gjeldende lovgivning vedta å fravike instruksen i enkeltsaker dersom det anses nødvendig for å ivareta KONGSBERGs interesser.

3. Innkalling til styremøter

Det skal normalt avholdes åtte styremøter hvert kalenderår. Konsernsjefen skal innen november hvert år i samråd med styrets leder sette opp forslag til møteplan og hovedpunkter på agendaen for styremøtene for neste kalenderår.

Styreleder skal sørge for behandling av aktuelle saker som hører under styret, og styremedlemmene og Konsernsjefen kan kreve at styret behandler bestemte saker.

Styremøter innkalles av styrets leder eller Konsernsjef, eller person oppnevnt av disse. Innkallingen skal legges ut på styreportalen i forkant av styremøtet eller sendes samtlige styremedlemmer. Samtlige styremedlemmer skal gis anledning til å delta i styrebehandlingen. Konsernsjefen skal delta på styremøtene. Dersom noen styremedlemmer eller Konsernsjefen er forhindret fra å delta på styremøtene, skal vedkommende omgående varsle styresekretær som innkaller eventuelle vararepresentanter.

Styremøter skal som hovedregel innkalles med minst syv dagers skriftlig varsel enten via styreportalen eller direkte til styrets medlemmer. Som skriftlig varsel regnes også e-post til e-postadresse anvist av styremedlemmene og Konsernsjefen. Innkalling på annen måte og med kortere frist kan skje i særlige tilfeller der styrets leder finner at sakens eller sakenes art gjør dette forsvarlig, og innkallingsfristen er lang nok til at styremedlemmene får tid til å forberede seg til sakene omhandlet i innkallingen. Sistnevnte krav til innkallingsfrist kan settes til side dersom noe annet ikke er praktisk mulig, sakens art nødvendiggjør det og forsvarlig saksbehandling sikres i styremøtet.

4. Styrebehandlingen

Konsernsjefen er i samråd med styrets leder ansvarlig for forsvarlig forberedelse og dokumentasjon av saker styret skal behandle. Nødvendige saksforberedende dokumenter og forslag til vedtak skal så langt som mulig følge som vedlegg til innkallingen. Styredokumentasjon skal inneholde tilstrekkelig og fullstendig informasjon til at styremedlemmene får oversikt og nødvendig grunnlag for å behandle angjeldende sak.

¹ Lov om allmennaksjeselskaper av 13. juni 1997 nr.45

² Lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75

Styret kan treffe beslutning når mer enn halvparten av medlemmene er til stede eller deltar i styrebehandlingen, forutsatt at alle styremedlemmene så vidt mulig er gitt anledning til å delta i saksbehandlingen. Konsernsjefen, eller den Konsernsjefen utpeker, skal stå for presentasjonen av den enkelte styresak.

Styret skal behandle saker i møte, med mindre styrets leder finner at saken kan forelegges skriftlig eller behandles på annen betryggende måte. Saker av vesentlig betydning for virksomheten, så som fusjoner, oppkjøp eller andre vesentlige endringer av selskapets eierstruktur, betydelige investeringer og inngåelse av andre avtaler av vesentlig betydning for selskapet, skal behandles i møte dersom det ikke foreligger vektige grunner for behandling utenfor møte. Selskapets årsregnskap og årsberetning samt fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til Konsernsjefen skal alltid behandles i møte.

Styrets leder skal sørge for at styremedlemmene så vidt mulig kan delta i en samlet behandling av saker som behandles uten møte. Styremedlemmene og Konsernsjefen kan kreve møtebehandling. Styremøter ledes av styrets leder, og i vedkommendes fravær av styrets nestleder, eller i begges fravær av den et flertall av styremedlemmene utpeker.

En beslutning av styret krever at flertallet av de styremedlemmene som deltar i behandlingen av en sak har stemt for. Ved stemmelikhet gjelder det som møtelederen har stemt for. De som har stemt for et forslag som innebærer en endring i de bestående forhold, må likevel alltid utgjøre mer enn en tredel av samtlige styremedlemmer.

5. Protokoll

Styresekretæren eller Konsernsjefen skal føre protokoll over styrebehandlingen. Protokollen skal minst angi tid og sted, deltakerne, behandlingsmåten og styrets beslutninger. Det skal fremgå at styret var beslutningsdyktig og at samtlige styremedlemmer så vidt mulig er gitt anledning til å delta i saksbehandlingen. Av protokollen skal det også fremgå om beslutningen er enstemmig eller eventuelt hvem som stemte for og imot forslaget. Konsernsjefen eller styremedlemmer som ikke er enig i en beslutning kan kreve å få sine kommentarer innført i protokollen.

Protokollen skal legges ut på styreportalen så fort som praktisk mulig etter avholdelsen av styremøtet. Når protokollen er godkjent i etterfølgende styremøte, skal den undertegnes. Protokollen skal underskrives av samtlige styremedlemmer som har deltatt i styrebehandlingen. I tillegg skal styremedlemmer som ikke har deltatt i behandlingen, bekrefte at de er forelagt protokollen fra møter der de ikke deltok ved å signere protokollen med "SETT". Dersom det vedtas vesentlige endringer i forhold til det protokollutkast som er sendt styrets medlemmer, skal kopi av endelig protokoll sendes de styremedlemmer som ber om dette. Kopi av undertegnet styreprotokoll sendes til selskapets revisor.

Konsernsjefen har ansvaret for at originale styreprotokoller og styredokumenter oppbevares samlet og på en forsvarlig måte i låst og brannsikkert skap, samt i elektronisk format, i minst 10 år.

6. Styrets kompetanse og saker som skal styrebehandles

Styret er ansvarlig for forvaltningen av KONGSBERG og skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, herunder føre tilsyn med den daglige ledelse og KONGSBERGs virksomhet for øvrig. Det virksomheten. Det hører under styret å fatte vedtak, og eventuelt i det enkelte tilfelle gi fullmakt til å fatte vedtak, i saker som etter virksomhetens art er uvanlig eller av stor betydning for selskapet innenfor delegasjonsadgangen som loven åpner for.

Styret skal påse at KONGSBERG etterlever den til enhver tid gjeldende lovgivning og at KONGSBERG følger norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse som til enhver tid fastsatt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse, samt Stortingsmelding nr. 13 (2006/2007) – "Eiermeldingen", statens 10 eierprinsipper for god eierstyring, og OECDs retningslinjer vedrørende statlig eierskap og eierstyring. Styret skal videre påse at selskapet ivaretar sitt renommé i forhold til eiere, ansatte, kunder, allmennheten og

kapitalmarkedet på en god måte. Styret skal sørge for at det blir utarbeidet årlige planer for sitt arbeide, med særlig fokus på mål, strategi og gjennomføring.

Styret skal utarbeide eller sørge for at det blir utarbeidet nødvendige retningslinjer og instruksjoner for virksomheten og de ansatte, herunder for styret, styreutvalg og konsernsjef.

Styret skal sørge for i nødvendig utstrekning å vedta strategier, forretningsplaner og planer for regnskapsrapportering for selskapet og dets datterselskapers virksomhet, herunder treffe nødvendige vedtak. Styret skal lede KONGSBERGs langsiktige og strategiske planlegging, og holde seg orientert om konsernets markedsforhold og kunderelasjoner. Selskapet skal ha retningslinjer for etikk og samfunnsansvar som omfatter alle ansatte og tillitspersoner.

Styret skal iverksette nødvendige tiltak med sikte på å oppnå et resultat, en avkastning på sysselsatt kapital samt andre nøkkeltall som bidrar til god verdiutvikling. KONGSBERGs kapital skal søkes anvendt til aktiviteter som setter KONGSBERGs formål i fokus og som bidrar til å realisere de verdiskapende mål. Styret skal vedta og føre tilsyn med budsjett, regnskapsrapportering og forretningsplaner, og eventuelle avvik fra disse. Styret skal holde seg orientert om den løpende virksomhet ved rapportering av drift og økonomiske forhold, og vedta regnskap. Styret skal stille krav til at den løpende rapporteringen er tilstrekkelig og følge opp de mål som er satt. Styret skal påse at KONGSBERG i sin rapportering og øvrige kommunikasjon mot markedet gir investorer og andre interessenter et godt grunnlag for å vurdere selskapets virksomhet, dets strategi og de mål det styres mot.

Styret skal sørge for at KONGSBERGs viktigste forretningsmessige og operasjonelle risiki blir identifisert og at tiltak for å håndtere disse blir iverksatt. Styret skal utarbeide retningslinjer og rutiner for internkontroll, og foreta årlige etterfølgende evalueringer av KONGSBERGs oppfyllelse av dette. Det skal foretas en årlig gjennomgang av KONGSBERGs viktigste risikoområder og interne kontroll.

Styret skal føre tilsyn med og fastlegge den overordnede organisering av KONGSBERGs og datterselskapenes virksomhet, herunder forvaltningen av og i datterselskap. Styret skal ansette konsernets daglige leder, fastsette hans/hennes arbeidsvilkår, fastsette instruksjoner for stillingen samt føre tilsyn med og årlig evaluere hans/hennes utførelse av sine arbeidsoppgaver. Forut for den ordinære generalforsamlingen skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen og andre ledende ansatte.

Styret skal sørge for å få forelagt betingelser, kostnader og risikoforhold i KONGSBERGs pensjons- og personalforsikringsordninger og at det utarbeides retningslinjer for ansattes varsling av kritikkverdige forhold. Styret følger opp forvaltningen av KONGSBERGs kunnskapsressurser og selskapets personalpolitikk.

Styret konstituerer seg selv og skal velge styreleder og nestleder når vedkommende er på valg. Styret skal en gang i året gjennomføre en evaluering av sitt arbeid og funksjon. Styrets leder har ansvar for at evalueringen gjennomføres.

7. Styreutvalg

Det skal være to faste styreutvalg i KONGSBERG; et revisjonsutvalg og et kompensasjonsutvalg. Styret kan opprette andre styreutvalg i forbindelse med enkeltsaker og prosjekter dersom det etter omstendighetene og sakens art er behov.

Revisjonsvalgets og kompensasjonsutvalgets oppgaver og saksbehandling er regulert i egne instruksjoner fastsatt av styret. Revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget uttalelser er rådgivende og ikke bindende for styret.

8. Arbeidsdeling mellom styret og konsernsjefen

Konsernsjefen er ansvarlig for den daglige ledelse av selskapets virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt, herunder den til enhver tid gjeldende instruks for Konsernsjefen. Konsernsjefen fatter beslutning i alle saker der myndigheten ikke faller inn under styrets myndighet, samt i saker der det er av avgjørende betydning for selskapet at beslutninger fattes raskt innenfor de rammer loven åpner for. Styrets leder og styret skal i så fall snarest underrettes om beslutningen.

Konsernsjefen skal sørge for at selskapets regnskap er i samsvar med lov og forskrifter og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Styret kan til enhver tid be om at Konsernsjefen gir styret en nærmere redegjørelse om bestemte saker. Slik redegjørelse kan også kreves av det enkelte styremedlem.

Konsernsjefen skal minst hver måned eller så ofte styret anser nødvendig, skriftlig eller i møte, gi en redegjørelse til styret om virksomheten, virksomhetens stilling og resultatutviklingen slik nærmere besluttet av styret og/eller slik nærmere beskrevet i instruks for Konsernsjef.

9. Uavhengighet og inhabilitet

Styret skal handle uavhengig av særinteresser. Styret i Kongsberg Gruppen ASA har valgt å definere uavhengighet i denne sammenheng gjennom følgende punkter:

- Styremedlemmer skal normalt ikke motta annen godtgjørelse 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 styremedlem eller Konsernsjef, 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.

10. Hovedprinsipper for selskapsovertakelse

Styret skal i eventuelle oppkjøpssituasjoner bidra til at aksjeeierne i selskapet likebehandles og til at konsernets virksomhet ikke blir unødig forstyrret. Styret skal søke å bidra til at aksjeeierne har tilstrekkelig informasjon med tilstrekkelig tid til å kunne ta stilling til et oppkjøpstilbud.

Dersom det fremmes et bud på selskapets aksjer skal styret avgi en uttalelse som bør inneholde en vurdering av budet og en anbefaling til aksjeeierne om de bør akseptere budet eller ikke. Styret bør i denne vurderingen blant annet ta hensyn til hvordan et eventuelt oppkjøp vil innvirke på den langsiktige verdiskapningen i selskapet. Uttalelsen skal begrunnes og det skal avgis en uavhengig vurdering fra tredjepart ved behov.

11. Fortrolighet og taushetsplikt

Samtlige opplysninger og den dokumentasjon som styret og ledelsen mottar fra selskapet eller for øvrig blir kjent med som må anses fortrolig for konsernet eller av betydning i forhold til verdsettelsen av verdipapir utstedt av KONGSBERG, skal behandles som fortrolig og konfidensielt. Dette omfatter blant annet opplysninger som må anses som innsideinformasjon i henhold til verdipapirhandelloven. Hvert enkelt styremedlem er ansvarlig for at det materiale som han/hun har mottatt, oppbevares på en betryggende måte.

Konsernsjefen sørger for at det blir gitt informasjon internt i tråd med styrets informasjonsstrategi om saker som er behandlet på styremøte. Styret kan bestemme hvorvidt Konsernsjefen skal gi informasjon om en bestemt sak.

Styrets medlemmer skal ikke uttale seg til utenforstående og til media om saker som behandles i styremøter. I den grad slik uttalelse eller informasjon er nødvendig eller ønskelig, skal den gis av styrets leder eller Konsernsjefen etter avtale dem imellom. Styremedlemmer kan kun uttale seg i den grad forhåndsgodkjennelse er innhentet fra styret eller styrets leder.

Styret og ledelsens medlemmer har ubetinget taushetsplikt med hensyn til de opplysninger og den dokumentasjon de mottar og det som behandles på styremøtene, med mindre det på styremøtet uttrykkelig anses som beregnet på offentliggjørelse. Taushetsplikten gjelder også etter at styremedlemmet fratrer. Styremedlemmene og Konsernsjefen kan konsultere egen rådgiver i forbindelse med saker som skal styrebehandles, forutsatt at opplysninger som meddeles rådgivere holdes fortrolig og konfidensiell, i henhold til gjeldende instruks i KONGSBERG og til enhver tid gjeldende lov.

12. Ikrafttredelse

Dokumentet trer i kraft fra den dato CEO gir sin godkjennelse.