



KONGSBERG

INSTRUKS FOR STYRETS REVISJONSUTVALG

(Vedtatt av styret i Kongsberg Gruppen ASA 24. oktober 2005, senest endret ved styrevedtak av 6. februar 2008)

1. FORMÅL

Styrets revisjonsutvalg er et underutvalg av styret i Kongsberg Gruppen ASA ("KONGSBERG") og skal virke som et saksforberedende organ for styret og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for den regnskapsrapportering, revisjon, intern kontroll og den samlede risikostyringen.

Utvalget er ansvarlig overfor det samlede styre i Kongsberg Gruppen ASA. Styrets og det enkelte styremedlems ansvar endres ikke som følge av revisjonsutvalgets arbeid.

2. SAMMENSETNING

Utvalget skal bestå av minst tre styremedlemmer. Revisjonsutvalget bør sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser og samlet ha den kompetanse som er nødvendig for å ivareta utvalgets oppgaver ut fra KONGSBERGs organisasjon og virksomhet. Minst ett av medlemmene skal ha regnskapsfaglig kompetanse.

Juridisk direktør i KONGSBERG er utvalgets sekretær. Eksternrevisor skal normalt delta på møtene. Konsernsjef og styremedlemmer har rett til å delta på møter i revisjonsutvalget som observatører.

3. MØTER

Styrets revisjonsutvalg møter så ofte det finner det nødvendig, men minst én gang i kvartalet. Utvalget utarbeider en årlig møteplan. Minst én gang pr. år skal utvalget ha separate møter med henholdsvis ekstern revisor og konsernsjef.

4. MYNDIGHET

Revisjonsutvalget har myndighet til å undersøke alle forhold ved konsernets drift. Alle ansatte i konsernet skal gi de opplysninger og den bistand som utvalget måtte be om. Utvalget kan ved behov engasjere ekstern ekspertise.

5. UTVALGETS OPPGAVER OG ANSVAR

5.1 Regnskapsrapportering m.v.

I forbindelse med avleggelse av årsregnskap/årsberetning, halvårsregnskap/halvårsberetning og kvartalsregnskap skal utvalget diskutere vesentlige regnskapsmessige forhold med ledelsen og ekstern revisor.

I tillegg skal utvalget gjennomgå og vurdere de regler og prosedyrer som KONGSBERG har utarbeidet for å oppfylle sin regnskapsrapportering og annen økonomisk rapportering til Oslo Børs og finansmarkedene. Revisjonsutvalget skal i denne sammenhengen forberede syrets kvalitetssikring av KONGSBERGs finansielle rapportering

5.2 Forholdet til ekstern revisor

I forhold til ekstern revisor skal utvalget:

- se til at ekstern revisor opptrer uavhengig i forhold til ledelsen, derunder påse at de til enhver tid gjeldende regler og beslutninger om kjøp av tilleggstjenester fra revisor følges;
- diskutere med revisor opplegget for revisjonen, herunder risikovurdering og revisjonsomfang;
- vurdere og innstille overfor styret på valg av ekstern revisor i konsernet og på godtgjørelsen;
- vurdere og innstille overfor styret mht. økonomiske rammer og oppdragets art for planlagte og forventede tilleggstjenester fra ekstern revisor;
- gjennomgå ekstern revisors rapporter til styret;
- gjennomgå brev fra ekstern revisor til konsernledelsen vurdere ledelsens svar; og
- foreta en årlig vurdering av KONGSBERGs internkontroll

5.3 Øvrige oppgaver

I tillegg til de oppgaver som er nevnt ovenfor, skal revisjonsutvalget:

- gjennomgå selskapets rutiner for den samlede risikostyringen, herunder;
 - (a) gjennomgang av de rutiner ledelsen har for risikohåndtering, oppfølging av risiko og toleranseprøving av disse; og
 - (b) vurdering av rutinene for håndtering av den operasjonelle risikoen i forhold til den finansielle risikoen (risikohåndteringssystemer);
- gjennomgå alle transaksjoner mellom KONGSBERG og nærstående, herunder medlemmer av styret og ledelsen i KONGSBERG og øvrige konsernselskaper;
- ha det overordnede ansvaret for å overvåke etterlevelsen av gjeldende adferdsregler og retningslinjene for KONGSBERGs virksomhet og rapportering;
- vurdere andre forhold som styret bestemmer eller som utvalget selv eller revisorene ønsker å ta opp; og
- minst en gang i året vurdere sitt eget arbeid og foreslå eventuelle forbedringstiltak, derunder endringer i denne instruks.

6. Forholdet til styret – Rapportering

Styrets revisjonsutvalg avgir muntlig rapport til styret om eventuelle kritiske saker på det første styremøte etter hvert møte i revisjonsutvalget. Ut over dette skal det samlede styret regelmessig motta rapporter fra utvalget. Referatet fra møtene i revisjonsutvalget skal være tilgjengelig for styrets medlemmer.

Utvalget skal for øvrig ikke treffe beslutninger på vegne av styret, men fremlegge sine vurderinger og anbefalinger til styret.