



KONGSBERG

Til aksjeeierne i Kongsberg Gruppen ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2022

Styret innkaller til ordinær generalforsamling i Kongsberg Gruppen ASA.

Tid: Onsdag 11. mai 2022 kl. 10:00 - avholdes virtuelt

VIKTIG MELDING:

Generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjeeierne.

Generalforsamlingen online finnes her:

www.kongsberg.com/investor-relations/general-meeting/

Når du har gått inn på denne nettsiden identifiserer du deg med Referansenummeret og PIN-koden som er dannet i VPS for denne generalforsamlingen.

Ytterligere informasjon om dette følger av vedlagte fullmaktsskjema og siste side av denne innkallingen, samt vedlagte Online Guide.

Generalforsamlingen åpnes og ledes av styrets leder i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og selskapets vedtekter § 8.

Til behandling foreligger:

1. Godkjennelse av innkallingen og agenda

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkallingen og agendaen godkjennes."

2. Valg av medundertegner av protokollen

I henhold til selskapets vedtekter skal generalforsamlingen ledes av styreleder i Kongsberg Gruppen ASA. Møteleder vil på generalforsamlingen foreslå en medundertegner av protokollen.

3. Konsernsjefens orientering

4. Behandling av redegjørelse for virksomhetsstyring

Styrets redegjørelse for virksomhetsstyring er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

5. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2021

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet for morselskapet og konsernet for regnskapsåret 2021 godkjennes. Likeledes godkjennes styrets årsberetning. Revisors beretning tas til etterretning."

6. Utdeling av utbytte

Morselskapet, Kongsberg Gruppen ASA, hadde i 2021 et årsresultat på 5 782 millioner kroner. Konsernet hadde i 2021 et årsresultat på 2 290 millioner kroner, tilsvarende et resultat per aksje på kroner 12,06. Soliditeten anses som tilfredsstillende.

Styret foreslår for Generalforsamlingen at samlet utbytte for regnskapsåret 2021 settes til kr 15,30 per aksje, hvorav kr 12,- av dette er utover selskapets ordinære utbytte.

Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 11. mai 2022 (slik disse fremkommer i aksjeeierregisteret per 13. mai 2022). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 12. mai 2022. Utbetaling av utbytte ventes å skje henholdsvis 25. mai 2022 (kr. 3,30 per aksje) og 27. mai 2022 (kr 12,- per aksje).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets forslag om et utbytte på kr 15,30 per aksje for 2021 godkjennes. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per utgangen av 11. mai 2022 (slik disse fremkommer i selskapets aksjeeierregister i VPS per 13. mai 2022). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 12. mai 2022.

*Utbetaling av utbytte ventes å skje i to transaksjoner:
kr. 3,30 per aksje den 25. mai 2022 og kr 12,- per aksje den 27. mai 2022.*

Av det totale utbyttet på kr 15,30 per aksje er kr. 3,30 per aksje skattemessig å anse som tilbakebetaling av tidligere innbetalt kapital, jf. skatteloven § 10-11 annet ledd. Resterende kr 12,- per aksje er skattemessig å anse som ordinær utbytte-utbetaling."

7. Godtgjørelse til medlemmer av styre, styreutvalg og valgkomite

Valgkomiteen har foreslått at den samlede godtgjørelse til styrets medlemmer, gjeldende fra 11. mai 2022 til neste ordinære generalforsamling, settes til kr 2 648 200,-.

Styrets leder mottar kr 595 000,-, styrets nestleder kr 310 200,- og øvrige styremedlemmer kr 290 500,-. Varamedlemmer mottar kr 13 130,- per møte.

Medlemmene av Revisjonsutvalget kr 112 000,- per år, leder kr 150 000,- per år.

Medlemmene av Kompensasjonsutvalget mottar kr 50 150,- per år, leder kr 74 450,- per år.

Medlemmene av valgkomiteen mottar kr 6 000,- per møte, maksimalt kr. 41 360 per år, og leder kr 8 480,- per møte, maksimalt kr. 51 700,- per år.

Det er i forrige periode avholdt ti møter i valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling er i sin helhet tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling:

"Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse fra 11. mai 2022 til neste ordinære generalforsamling:

Styret:

Styrets leder: kr 595 000,- per år (opp kr 34 000,-)

Styrets nestleder: kr 310 200,- per år (opp kr 10 200,-)

Styremedlem: kr 290 500,- per år (opp kr 9 500,-)

Varamedlem: kr 13 130,- per møte (opp kr 430,-)

Revisjonsutvalget:

Leder: kr 150 000,- per år (opp kr 47 000,-)

Medlem: kr 112 000,- per år (opp kr 35 000,-)

Kompensasjonsutvalget:

Leder: kr 74 450,- per år (opp kr 2 450,-)

Medlem: kr 50 150,- per år (opp kr 1 650,-)

Valgkomiteen:

*Leder: kr 8 480,- per møte (opp kr 280,-),
maksimalt kr 51 700,- per år (opp kr 1 700 per år)*

*Medlem: kr 6 000,- per møte (opp kr 200,-),
maksimalt kr 41 360,- per år (opp kr 1 360 per år)"*

8. Godtgjørelse til revisor

Det er i 2021 påløpt kr 1 738 000,- for revisjonsrelaterte tjenester for morselskapet Kongsberg Gruppen ASA fra selskapets revisor Ernst & Young AS. For konsernet er det samlet påløpt kr 22 023 000,- for revisjonsrelaterte tjenester og kr 6 477 000,- for andre tjenester.

Styret foreslår at godtgjørelsen for 2021 til selskapets revisor på kr 1 738 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelsen for 2021 til selskapets revisor på kr 1 738 000,- for ordinær revisjon av morselskapet godkjennes."

9. Behandling av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer er presentert i et eget dokument som er offentliggjort på selskapets hjemmeside. Rapporten skal behandles av generalforsamlingen og det skal holdes en rådgivende avstemming over rapporten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer."

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg. Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har laget et begrunnet forslag til valg av medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteens innstilling er i sin helhet tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Følgende representanter velges som medlemmer av valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA:

"Vigdis Almestad (leder), Karl C. W. Mathisen, Erik Must og Torkel Storflor Halmø."

11. Fullmakt til erverv av egne aksjer – insentivprogram mv.

Ordinær generalforsamling 6. mai 2021 ga styret fullmakt til å erverve egne aksjer begrenset oppad til et samlet pålydende beløp på kr 9 749 279,- (4,4 % av selskapets aksjekapital). Fullmakten har en varighet frem til ordinær generalforsamling i 2022. Styret i Kongsberg Gruppen ASA anser det gunstig for selskapet at styret fortsatt har fullmakt til å erverve egne aksjer slik at aksjer ervervet under fullmakten kan benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, til insentivprogrammet (for ledende personer), og som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet – eller avhendes.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (a) *"Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 7 000 000 egne aksjer for inntil et samlet høyeste pålydende beløp inntil kr 8 750 000,-.*
- (b) *Fullmakten kan benyttes flere ganger.*
- (c) *Styrets erverv av aksjer etter denne fullmakt kan bare skje mellom en minstepris på kr 50,- per aksje og en høyeste pris på kr 500,- per aksje.*
- (d) *Aksjer ervervet under fullmakten kan benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, til insentivprogrammet (for ledende personer), som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet, eller avhendes.*
- (e) *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, likevel senest til 30. juni 2023.*
- (f) *Erverv av aksjer under fullmakten skal skje i markedet. Avhendelse av ervervede aksjer skal skje over børs, med mindre aksjene benyttes i tilknytning til aksjeprogram for konsernets ansatte, del av ledelsens fastlønn, eller som hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet."*

12. Fullmakt til kjøp av egne aksjer – for sletting

Styret i Kongsberg Gruppen ASA foreslår at Generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å erverve egne aksjer for et samlet vederlag på inntil NOK 500 millioner. Tilbakekjøpte aksjer under denne fullmakten vil senere foreslås slettet og innløst.

Kongsberg Gruppen ASA har til intensjon å inngå en avtale med selskapets største eier, den norske stat, hvor det forutsettes at tilbakekjøpte aksjer blir slettet sammen med en andel av statens aksjer, ved nedsettelse av aksjekapitalen, slik at statens prosentvise eierandel i selskapet blir uendret. Staten skal på generalforsamling stemme for beslutning om tildeling av fullmakt til tilbakekjøp, og dersom tilbakekjøp skjer, stemme for beslutning om nedsettelse av aksjekapitalen. Ved innløsning av statens aksjer skal staten motta en kompensasjon lik volumvektet gjennomsnitt av kursen som selskapet har betalt for aksjer kjøpt i markedet pluss en rentekompensasjon beregnet fra tidspunktet for det enkelte tilbakekjøp til betaling finner sted, med fradrag for eventuelt utbetalt utbytte for statens aksjer som skal innløses (med enkelte fastsatte tilpasningsmekanismer).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- "(a) Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten omfatter inntil 10 000 000 aksjer med et samlet pålydende på inntil NOK 12 500 000, dog slik at samlet vederlag for aksjene ikke overstiger NOK 500 000 000.*
- (b) Fullmakten kan benyttes flere ganger.*
- (c) Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 50 og maksimum NOK 500 per aksje.*
- (d) Egne aksjer kan under denne fullmakten bare erverves med sikte på å slette aksjene.*
- (e) Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv av egne aksjer skal skje.*
- (f) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023."*

13. Kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer og innløsning av aksjer tilhørende den norske stat, samt reduksjon av annen egenkapital

Ordinær generalforsamling 6. mai 2021 ga styret fullmakt til å erverve egne aksjer for å slette disse. Styret valgte å bruke denne fullmakten, og kjøp av aksjer har vært gjort til markedskurser. Fullmakten har vært støttet av selskapets største eier, den norske stat, og formalisert gjennom en egen avtale, der staten deltar i et tilbakekjøp på forholdsmessig basis gjennom å innløse en andel av sine aksjer slik at statens eierandel i selskapet blir uendret.

Kompensasjonen til staten for de innløste aksjene tilsvarer:

- gjennomsnittlig volumveid kurs ved selskapets tilbakekjøp av egne aksjer gjort til markedskurser.
- et tillegg for rentekompensasjon basert på NIBOR + 1 prosent p.a. beregnet fra tidspunktet for hvert aksjekjøp til betalingen finner sted.
- et fradrag knyttet til utbetalt utbytte og tilhørende rentekostnad.

Selskapet har under fullmakten ervervet 760 125 egne aksjer i markedet og skal på bakgrunn av den inngåtte avtalen med staten innløse ytterligere 760 249 egne aksjer mot utbetaling av et beløp på kroner 190 869 914. Det totale antall aksjer som foreslås slettet og innløst er 1 520 374.

På denne bakgrunn legger styret frem forslag om nedsetting av aksjekapitalen ved sletting av tilbakekjøpte aksjer og innløsning av aksjer tilhørende staten, samt reduksjon av annen egenkapital. Revisors bekreftelse på at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen og reduksjon av annen egenkapital er dekning for selskapets gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig blir tilgjengeliggjort på www.kongsberg.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital nedsettes med kroner 1 900 467,50 ved (i) sletting av 760 125 egne aksjer, og (ii) innløsning av 760 249 aksjer eiet av den norske stat v/Nærings- og fiskeridepartementet mot utbetaling av et beløp på kroner 190 869 914. Et beløp på kroner 388 865 036, som er det utbetalte beløpet som overstiger aksjenes pålydende, belastes annen egenkapital.

Med virkning fra ikrafttreddelsen av kapitalnedsettelsen endres selskapets vedtekter § 4 til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er kroner 221 641 340 fordelt på 177 313 072 aksjer, hver pålydende kroner 1,25.»"

* * *

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen, styrets redegjørelse for virksomhetsstyring, styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, samt valgkomiteens innstilling og revisors bekreftelse for sak 13, er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com. Man kan også ved å henvende seg til selskapet på telefon +47 468 27 499 be om å per post få tilsendt årsrapporten og øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Det er på tidspunktet for innkallingen 178 833 446 utstedte aksjer i Kongsberg Gruppen ASA. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Selskapet eier på tidspunktet for innkallingen 1 037 343 egne aksjer, som det ikke kan utøves stemmerett for. Alle aksjeeiere har møte- og talerett på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere har på visse betingelser også rett til å fremsette alternative forslag til vedtak i de saker generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og selskapets vedtekter, er tilgjengelig på selskapets internettside www.kongsberg.com.

Frist for registrering av fullmakter og instruks: 9. mai 2022 kl. 15:00

Påmelding

Aksjeeiere har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding.

Aksjeeiere må være pålogget før møtet starter.

Er du ikke pålogget innen generalforsamlingen starter blir du ikke tellet med som representert og kan da heller ikke stemme, kun være tilhører.

Innlogging starter en time før generalforsamlingen åpnes.

Aksjeeiere som ikke selv ønsker å delta online har anledning til å gi bunden fullmakt til en annen person. Benytt da vedlagte fullmaktsskjema og fyll dette ut slik forklart. Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Blanketten må være mottatt senest 9. mai 2022 kl. 15:00. Selskapets representanter vil KUN ta imot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak, og som er mottatt innen nevnte frist. Fullmakt kan kun gis som beskrevet foran (ikke via Investortjenester eller selskapets internettside). **Fullmakt gitt elektronisk (og dermed uten stemmeinstruks) vil bli avvist/slettet.**

Etter Kongsberg Gruppen ASAs syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer, må etter selskapets vurdering overføre aksjene til en **VPS-konto i eget navn senest den 10. mai 2022** for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren dokumenterer at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeier-interesse i Kongsberg Gruppen ASA, kan aksjeeieren etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

Kongsberg, 20. april 2022
For styret i Kongsberg Gruppen ASA



Eivind K. Reiten
Styrets leder