



KONGSBERG

Kongsberg Gruppen ASA
Instruks for Styrets Revisjonsutvalg
KOG-GOV-0005

Rev	Security IP rights	Date	Reason for issue	Author/ editor	Approved by	
-		2005-10-24	First issue	Jur/Karde	CEO/ Korssjøen	
A		2008-02-06	Update	Jur/Karde	CEO/ Korssjøen	
B		2010-02-17	Update	Jur/Karde	CEO/Qvam	
C		05FEB2015	Update	Jur/Karde	CEO/Qvam	

INSTRUKS FOR STYRETS REVISJONSUTVALG

(Vedtatt av styret i Kongsberg Gruppen ASA 24. oktober 2005, senest endret ved styrevedtak av 5. februar 2015)

Innhold

1. Innledning.....	3
1.1 Dokumenthistorie.....	3
2. Formål.....	3
3. Sammensetning.....	3
4. Møter.....	3
5. Myndighet.....	3
6. Utvalgets oppgaver og ansvar.....	4
6.1 Regnskapsrapportering m.v.....	4
6.2 Forholdet til ekstern revisor.....	4
6.3 Øvrige oppgaver.....	4
7. Saksbehandlingsregler.....	5
8. Ikrafttredelse.....	5

1. Innledning

1.1 Dokumenthistorie

Revision	Date	Change description
A	2008-02-06	Endringer/tillegg i punkt 5
B	2010-02-17	Endringer i punktene 2, 3, 5 og 6
C	05FEB2015	Små justeringer i punktene 5 og 6 og tilpasning ift. mal

2. 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 regnskapsrapportering, revisjon, intern kontroll, etterlevelse av adferdsregler og den samlede risikostyringen.

Utvalget er ansvarlig overfor det samlede styret i KONGSBERG. Styrets og det enkelte styremedlems ansvar endres ikke som følge av revisjonsutvalgets arbeid.

3. 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 være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. Medlemmer i revisjonsutvalget tjenestegjør i 2 år, eller til de fratrer fra styret i KONGSBERG. Styret velger revisjonsutvalgets leder.

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

4. Møter

Styrets revisjonsutvalg møter så ofte det finner det nødvendig og når utvalgets leder eller to medlemmer i fellesskap ber om det, men minst én gang i kvartalet. Utvalget utarbeider en årlig arbeids- og møteplan som skal sendes styret i KONGSBERG. Minst én gang pr. år skal utvalget ha separate møter med henholdsvis ekstern revisor og konsernsjef.

5. 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.

6. Utvalgets oppgaver og ansvar

6.1 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 finansielle rapportering i henhold til gjeldende regelverk, herunder rapportering til Oslo Børs. Revisjonsutvalget skal i denne sammenhengen forberede styrets kvalitetssikring av KONGSBERGs finansielle rapportering.

6.2 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
- ha løpende kontakt med revisor vedrørende revisjon.

6.3 Øvrige oppgaver

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

- gjennomgå KONGSBERGs rutiner og systemer for intern kontroll;
- gjennomgå KONGSBERGs rutiner for den samlede risikostyringen, herunder:
 - (a) gjennomgang av de rutiner ledelsen har for å identifisere og styre KONGSBERGs vesentlige risikoområder; og
 - (b) vurdering av rutinene for håndtering av den operasjonelle risikoen og den finansielle risikoen (risikohåndteringssystemer);
- årlig gjennomgå alle transaksjoner mellom KONGSBERG og nærstående, herunder medlemmer av styret og ledelsen i KONGSBERG og øvrige konsernselskaper som faller inn under opplysningsplikten etter allmennaksjeloven/aksjeloven § 3-8;
- gjennomgå KONGSBERGs rutiner 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, herunder endringer i denne instruksen.

7. Saksbehandlingsregler

Revisjonsutvalget kan behandle saker når minst to tredeler av utvalgets medlemmer deltar i saksbehandlingen.

Det skal føres protokoll fra hvert møte i revisjonsutvalget, som skal underskrives av medlemmene. Protokollen fra møtene skal oppbevares hos revisjonsutvalgets sekretær.

Revisjonsutvalget rapporterer rutinemessig til styret ved at referatene fra utvalgets møter legges ut på styreportalen. Styrets revisjonsutvalg avgir muntlig rapport til styret om eventuelle kritiske saker på det første styremøte etter hvert møte i revisjonsutvalget. For øvrig gir revisjonsutvalget avrapportering til styret i styremøter eller på annen måte når styret ber om dette eller når revisjonsutvalget vurderer dette som nødvendig for at samtlige styremedlemmer skal ha tilgang til all vesentlig informasjon.

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

8. Ikrafttredelse

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