

**INNSTILLING**  
**FRA**  
**VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA**  
**2026**

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2024 bestått av Vigdis Almestad (leder), Erik Must, Torkel Storflor Halmø og Bjarte Espedal.

Komiteen har siden generalforsamlingen i 2025 hatt 13 møter, i tillegg til korrespondanse per telefon og e-post.

Valgkomiteen har hatt møter med samtlige styremedlemmer og konsernsjef. I tillegg har komiteen vært i kontakt med de største aksjeeierne for å få innspill til komiteens arbeid.

Kongsberg Gruppen ASA har, i henhold til norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, lagt til rette for at aksjeeiere kan fremme forslag via selskapets internettsider, og/eller ta direkte kontakt med valgkomiteens medlemmer.

**VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN (Sak 10)**

Valgkomiteen i Kongsberg Gruppen ASA har siden generalforsamlingen i 2024 bestått av: **Vigdis Almestad** (leder) som er senior porteføljeforvalter i ODIN Forvaltning AS, **Torkel Storflor Halmø** som er avdelingsdirektør i Eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet, **Bjarte Espedal** som er forvalter i Folketrygdfondet og **Erik Must** som er største ikke-institusjonelle aksjeeier.

Almestad ble valgt inn i 2016, Must i 2020, Halmø i 2022 og Espedal i 2024.

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 aksjeeiere, kontinuitet, ulik ledererfaring og god kjennskap til Kongsberg Gruppen ASA.

**Vigdis Almestad** ønsker å fratre valgkomiteen. Det foreslås at **Wenche Agerup** velges som ny leder av komiteen. I tillegg til å være EVP i Wallenius Wilhelmsen ASA, har Agerup lang operativ erfaring fra Telenor ASA og Norsk Hydro ASA, og omfattende styreefaring bl.a. fra Equinor ASA.

Videre foreslås det at **Christian Must** tiltrer valgkomiteen som medlem til erstatning for **Erik Must**.

Det foreslås gjenvalg av **Torkel Storflor Halmø** og **Bjarte Espedal**.

Samlet sett anses forslaget å gi en valgkomité som representerer egnet kompetanse, bred erfaringsbakgrunn og god kontinuitet.

Følgende fire medlemmer foreslås for neste to-års-periode:

Wenche Agerup (leder)	Wallenius Wilhelmsen ASA	Ny
Christian Must	Must Invest AS	Ny
Torkel Storflor Halmø	Nærings- og fiskeridepartementet	Gjenvalg
Bjarte Espedal	Folketrygdfondet	Gjenvalg

Vedlagt (side 4) følger CV for de fire foreslåtte medlemmene.

**STYREVALG (Sak 11)**

Styremedlemmene Kristin Færøvik og Per A. Sørлие fratrer styret i Kongsberg Gruppen ASA.

**Valgkomiteen innstiller på at Marianne Wiinholt og Pål Eitrheim tiltrer som nye styremedlemmer.**

Det er valgkomiteens vurdering at de innstilte kandidatene vil bidra til en styresammensetning som samlet er egnet til å ivareta aksjeeiernes og selskapets interesser.

Komiteen vil særlig trekke frem at Wiinholt og Eitrheim begge er erfarne ledere med konserndirektørerfaring fra internasjonale industrivirksomheter med kapitalintensiv virksomhet og globale verdikjeder. Kandidatene tilfører videre bred geopolitisk innsikt og operativ erfaring med strategi, globale verdikjeder og endringsledelse forbundet med grønn omstilling. Wiinholt har videre tung ledererfaring fra finans- og økonomiroller, børsnotert virksomhet og kapitalallokering fra virksomheter med satsninger i nye internasjonale markeder.

Styresammensetningen representerer etter valgkomiteens vurdering god og relevant kompetanse både faglig, bransjemessig og med hensyn til solid ledererfaring fra nærings- og samfunnsliv.

De innstilte aksjeeiervalgte styremedlemmene anses som selvstendige og uavhengige av selskapets største aksjeeier og konsernets administrative ledelse i tråd med kravene til uavhengighet fastsatt i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Aldersmessig vil styret ha en spredning fra 48 til 73 år.  
CVer for foreslåtte styremedlemmer følger nedenfor.

**CV for foreslåtte medlemmer til styret i Kongsberg Gruppen ASA****Marianne Wiinholt (60)**

**Stilling:** Group CFO i WS Audiology A/S

**Utdannelse:** Statsautorisert revisor

**Spesiell erfaring:** 18 år i danske Ørsted A/S, hvorav EVP og CFO 2013-2022, har lang erfaring innen økonomi og revisjon, samt fra IT/digitalisering, ESG, M&A og strategi.

**Antall år i styret:** Ny

**Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA:** 0

**Styreverv utenom KONGSBERG:** Styremedlem og leder av Revisjonsutvalget i både Coloplast og Norsk Hydro.

**Pål Eitrheim (55)**

**Stilling:** EVP i Statkraft AS

**Utdannelse:** Cand. Polit., Universitetet i Bergen og University College Dublin (1990-97)

**Spesiell erfaring:** Har lang erfaring i forskjellige lederstillinger i Statoil, Equinor og Statkraft, medlem av NHOs hovedstyre (2021-24), ledet sekretariatet for Equinors granskning av terrorangrepet på In Amenas (2013) og Ledet spesialprosjekt for Equinors håndtering av Covid (2020).

**Antall år i styret:** Ny

**Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA:** 0

**Styreverv utenom KONGSBERG:** Styremedlem i Veidekke ASA og Fornybar Norge

**GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRE, STYREUTVALG OG VALGKOMITÉ (Sak 7)**

Valgkomiteens mandat omfatter å fremme forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen. Valgkomiteen har blant annet sett på honorarnivå i andre selskaper og arbeidsmengden knyttet til de ulike vervene.

Valgkomiteen har gjort et omfattende arbeid med å vurdere Kongsberg Gruppen sine godtgjørelser til styret ut fra blant annet ansvar, kompleksitet, arbeidsmengde og tidsbruk på styrearbeidet. Styrearbeidet fremstår som krevende med tanke på alle disse faktorene. Valgkomiteen har også vurdert honorarene opp mot sammenlignbare selskaper. I vurderingene er endringene i styrets arbeid fra den vedtatte fisjonen av Kongsberg Maritime hensyntatt. Også med årets justering ligger honorarene fortsatt lavere enn andre sammenlignbare selskaper. Komiteen erfarer at det ikke kan forventes tilslutning på generalforsamlingen til større økninger i godtgjørelsene, ut over det som fremgår av denne innstillingen.

På dette grunnlaget foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelser for styret, styreutvalgene og valgkomiteen:

Styret:

Styrets leder:	kr 1 008 900,- per år (opp kr 66 000,-)
Styrets nestleder:	kr 515 900,- per år (opp kr 86 000,-)
Styremedlem:	kr 455 100,- per år (opp kr 52 400,-)
Varamedlem:	kr 18 190,- per møte

Revisjonsutvalget- og Bærekraftsutvalget:

Leder:	kr 218 800,- per år (opp kr 10 400,-)
Medlem:	kr 149 300,- per år (opp kr 7 100,-)

Kompensasjonsutvalget:

Leder:	kr 99 200,- per år (opp kr 4 700,-)
Medlem:	kr 66 800,- per år (opp kr 3 200,-)

Valgkomiteen:

Leder:	kr 10 300,- per møte (opp kr 450,-)
Medlem:	kr 7 300,- per møte (opp kr 345,-)

I tillegg foreslås det en tilleggsgodtgjørelse per fysiske møte for styremedlemmer bosatt i utenlandet, som kompensasjon for ulempe med lengre reisetid. Denne foreslås satt til kr 46 725,- per fysiske møte.

Valgkomiteen vil i denne sammenheng understreke at den ser positivt på at medlemmer av styret eier aksjer i Kongsberg Gruppen ASA. Dette er i tråd med norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse fra NUES, der det fremgår at det bør oppfordres til slikt aksjeeierskap som kan bidra til økt økonomisk fellesskap mellom aksjeeierne og styremedlemmene. På denne bakgrunn oppfordrer valgkomiteen til at hvert enkelt styremedlem vurderer omfanget av sitt aksjeeierskap, og at styret vurderer dette samlet sett.

**Valgkomiteens innstilling er enstemmig.**

Oslo, 12. mars 2026

Vigdis Almestad (sign.) Erik Must (sign.) Torkel Storflor Halmø (sign.) Bjarte Espedal (sign.)

## CV FOR DE FORESLÅTTE MEDLEMMENE TIL VALGKOMITEEN I KONGSBERG GRUPPEN ASA

### Wenche Agerup (61)

**Stilling:** EVP i Wallenius Wilhelmsen ASA  
**Utdannelse:** MBA v/ Babson College i Boston, USA (1991) og Cand. Jur. v/ Universitetet i Oslo (1989)  
**Annet:** Arbeidserfaring fra Telenor ASA og Norsk Hydro ASA  
**Antall år i valgkomiteen:** Ny  
**Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA:** 0  
**Andre verv:** N/A

### Christian Must (52)

**Stilling:** Eier og direktør i Must AS  
**Utdannelse:** Autorisert Finansanalytiker NHH (2007) og Sivilingeniør NTNU (1998)  
**Annet:** Mer enn 25 års arbeid innen investering, industri og teknologi. Bakgrunn fra både lederroller og styreverv i børsnoterte og private selskaper.  
**Antall år i valgkomiteen:** Ny  
**Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA:** 22 250 000 (gjennom Must Invest) og 237 815 (personlig)  
**Andre verv:** Styremedlem i NHST Holding AS, styreleder i Cenate AS, og Styreleder og medeier i Vedeld

### Torkel Storflor Halmø (50)

**Stilling:** Avdelingsdirektør, Nærings- og fiskeridepartementet  
**Utdannelse:** Siviløkonom fra NHH i 2000, AFA fra NHH/NFF i 2005  
**Annet:** Arbeidserfaring fra PwC i Oslo og London  
**Antall år i valgkomiteen:** 4  
**Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA:** 0  
**Andre verv:** Styreleder i EConnect, Energy AS og Terica AS

### Bjarte Espedal (38)

**Stilling:** Porteføljeforvalter aksjer i Folketrygdfondet  
**Utdannelse:** Siviløkonom fra NHH i 2011, Master i Finans MIT i 2015  
**Annet:** Arbeidserfaring fra Norges Bank Investment Management i Oslo, Shanghai, New York og UBS Investment Bank i London  
**Antall år i valgkomiteen:** 2  
**Antall aksjer i Kongsberg Gruppen ASA:** 0  
**Andre verv:** Ingen