

Anbefalinger fra valgkomiteen i Kongsberg Automotive ASA

Til den ordinære generalforsamlingen i Kongsberg Automotive ASA, 23. mai 2025

Valgkomiteen i Kongsberg Automotive ASA ("KOA"), bestående av Arild Christoffersen (leder), Tore Vik og Endre Kolbjørnsen, legger med dette frem sine enstemmige anbefalinger til den ordinære generalforsamlingen ("GF").

Valgkomiteens arbeid

Siden den ekstraordinære generalforsamlingen 20. desember 2024 har VK avholdt fem møter og hatt god dialog mellom møtene.

Det er gjennomført individuelle samtaler med alle styremedlemmer, samt dialogmøter med styrets leder og administrerende direktør. I tillegg har komiteen vært i kontakt med KOAs største aksjonær, Apollo Asset Limited.

VK har mandat til å gi anbefalinger knyttet til:

- Valg av aksjonærvalgte styremedlemmer
- Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og komiteer
- Valg av medlemmer til valgkomiteen
- Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Vurdering av styrets sammensetning

VK mener at samtlige nåværende styremedlemmer har utvist et aktivt og konstruktivt engasjement til beste for KOA i innværende periode. Styret ble valgt på ekstraordinær generalforsamling 20. Desember 2024 basert på en bred forståelse mellom selskapets største aksjonærer.

Med tanke på den pågående strategiske snuoperasjonen, har VK identifisert et behov for å styrke styrets samlede kompetanse innen bilindustri, kapitalmarked og bærekraft.

Ved vurdering av styrets fremtidige sammensetning er følgende faktorer vektlagt:

- Erfaring og innsikt i den globale bilindustrien
- Forståelse for KOAs strategiske utfordringer og muligheter
- Teknologisk og industriell utvikling, samt internasjonal tilstedeværelse
- Kapitalmarkedskompetanse og makroøkonomisk innsikt
- Kunnskap om bærekraftige og fremtidsrettede løsninger

VK har også lagt vekt på selskapets vedtekter, lovkrav til kjønnsrepresentasjon og bosted, samt anbefalingene i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Anbefaling til valg av styremedlemmer

VK foreslår at styret består av fem aksjonærvalgte medlemmer frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Olav Volldal (gjenvalg)
- Bård Klungseth (gjenvalg)
- Brian Kristoffersen (gjenvalg)
- Synnøve Gjønnnes (gjenvalg)
- Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist (nyvalg)

Styret velger selv sin leder og nestleder blant medlemmene.

Valgkomiteen har valgt å ikke innstille Junyang Shao til gjenvalg. Vi takker Junyang for hennes verdifulle bidrag og engasjerte innsats i styret. Hennes perspektiver har vært av stor betydning for styrets arbeid, og vi ønsker henne alt godt videre.

VK vurderer at forslaget til styresammensetning ivaretar kravene til kompetanse, kjønn, bosted og uavhengighet.

Presentasjon av foreslåtte styremedlemmer:

Olav Volldal, styremedlem (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer.
Eier 42768 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Olav Volldal (født 1950) har en Master of Science i industriell økonomi og ledelse fra Norges tekniske naturvitenskapelige universitet (NTNU), og har i tillegg fullført Befalsskolen i Forsvaret.

Han har lang og tung ledererfaring, blant annet som konsernsjef i Kongsberg Automotive ASA fra 1987 til 2010, etter en rekke ledende stillinger i Kongsberg Våpenfabrikk (bl.a. EVP for bildivisjonen, fabrikkssjef og VP for konsernstrategi og kvalitetssystemer).

Olav Volldal har bred styreerfaring fra norske og internasjonale virksomheter, blant annet som styremedlem i Telenor ASA og Navico, styreleder i blant annet Lindum, Fibo Group, Nettpartner Holding og Teknologisk Institutt, samt som leder av rådgivende styre i Metalsa (2014–2021).

Han er i dag styremedlem i Construction Equipment Group og medlem av Advisory Board i DEFA.

OV ble valgt inn i styret på den ekstraordinære generalforsamlingen 20. desember 2024.

Brian Kristoffersen, styremedlem (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer. Eier 12 601 468 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Brian Kristoffersen (født 1967) ("BK") har en Master of Business Administration (MBA) fra Henley University i London. Siden 1985 har BK hatt ulike stillinger innen detaljhandel, salg og produksjon, blant annet i A/S Deres Design Group (1994–2011, administrerende direktør fra 1997), som CEO og medeiere i Rosemunde ApS (2011–2022, solgt til et svensk børsnotert selskap) og i BK Company APS (2022–).

I sin tid i A/S Deres Design Group bidro han blant annet til å diversifisere selskapets virksomhet (turn around), som inkluderte 3 detaljhandelskjeder samt 2 Amerikanske Licens Brands (Converse og Everlast), samt å etablere en global engrosvirksomhet i 25 land med produksjon i både Asia og Europa. Begge overnevnte virksomheter var i dårlig økonomisk situasjon og i begge virksomheter gjennomførtes en turnaround. Begge virksomheter viste etterfølgende resultater blandt de beste i sin bransje.

BK har erfaring som styremedlem i flere selskaper, inkludert Circle Europe A/S, A/S Deres Design, Everyday Luxury Feeling A/S og ulike selskaper innen Rosemunde-konsernet. I tillegg var han medlem av lokalstyret i Sydbank A/S fra 2012 til 2022. Han er for tiden blant annet styremedlem i BK Company ApS.

BK ble valgt inn i styret på den ekstraordinære generalforsamlingen 27. september 2023.

Synnøve Gjønnnes, styremedlem (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer. Eier 0 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Synnøve Gjønnnes (født 1989) har en Master of Science i finans og en CEMS Master i internasjonal ledelse fra ESADE Business School og London School of Economics. Hun har også en bachelorgrad i finans.

Gjønnnes har solid bakgrunn fra kapitalmarkedet og finans, med tidligere erfaring som porteføljeforvalter i både KLP Kapitalforvaltning (aktiv forvaltning norske aksjer) og REQ Capital AS (aktiv forvaltning nordiske aksjer). Hun jobber i dag med finansiell rådgivning i Lotma Advisory og bistår selskaper med kapitalmarksstrategi, kapitalinnhentinger, og restruktureringer. I tillegg har hun tidligere vært Equity Partner i Pareto Securities, hvor hun var aksjeanalytiker og ansvarlig for oljeservicesektoren.

Hun har vært aktiv i ulike bransjefora og holdt foredrag på energi- og offshorekonferanser internasjonalt. Hun har tidligere vært medlem av Komité for finansiell informasjon i Norske Finansanalytikeres Forening og har tidligere sittet i valgkomiteen i Kongsberg Automotive ASA.

SG ble valgt inn i styret på den ekstraordinære generalforsamlingen 20. desember 2024

Bård Klungseth, styremedlem (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer. Eier 77000 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Bård Klungseth (født 1964) har en Executive MBA fra Handelshøyskolen BI og en Master of Science i maskinteknikk fra NTNU. Han har også gjennomført befalsskole i Luftforsvaret.

Klungseth har omfattende toppledererfaring fra norsk og internasjonal industri, og har siden 2011 vært CEO i DEFA Group. Før dette hadde han en lang karriere i Kongsberg Automotive, hvor han blant annet var COO for konsernet og hadde flere lederroller som EVP for ulike divisjoner (Actuation Systems, Driveline & Chassis, Commercial Vehicle Systems), samt ansvar for globalt innkjøp og produksjon.

Han har også bred styreerfaring, blant annet som styreleder i Kongsberg Automotive AS og HBK Invest & Consulting, samt styremedlem i flere internasjonale datterselskaper i Kongsberg Automotive, DEFA og i Loyds Industri AS. Klungseth har tidligere vært medlem av Forskningsrådets programstyre for BIA.

BK ble valgt inn i styret på den ekstraordinære generalforsamlingen 20. Desember 2024.

Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist, styremedlem (nyvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer. Eier 100 000 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist (født 1954) er utdannet sivilingeniør i teknisk fysikk fra Chalmers tekniska högskola, og har lang og bred erfaring fra industrien, med særlig tyngde innen bilsektoren. Hun har hatt lederstillinger i Volvo Car Corporation i perioden 1979–2001, hvor hun arbeidet med strategi, miljø, motorvirksomhet, konseptutvikling og kvalitet.

Hun har hatt et betydelig antall styreverv i både private, børsnoterte og statlige selskaper i Sverige og Norge, inkludert som styreleder i Kongsberg Automotive ASA (2010–2016), hvor hun i 2014 ble kåret til «Årets styreleder» i Norge. I tillegg har hun vært styremedlem eller styreleder i selskaper som Mycronic, Data Respons, SinterCast, Swedish Space Corporation, Ruter Dam, Castellum og MISTRA, blant mange andre.

Ulla-Britt er i dag administrerende direktør i Fräjdin & Hellqvist AB og har flere styreverv, blant annet som styreleder i Invencon AB samt som medlem av nominasjonskomiteene i Svenskt Näringsliv og Teknikföretagen. Hun er også leder for forskningsprogrammet "FFI Noll Utslipp" ved Energimyndigheten i Sverige.

Hennes engasjement er verdidrevet, med sterk vekt på bærekraft, industriutvikling, samfunnsansvar og fremtidsrettet ledelse.

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår følgende satser for honorering av styret gjeldende etter generalforsamlingen 2025:

Valgkomiteen foreslår en økning i honoraret til styrets formann. Begrunnelsen for dette er at formannen har en vesentlig større arbeidsmengde sammenlignet med de øvrige styremedlemmene, både gjennom sitt direkte ansvar i styrearbeidet og gjennom et omfattende og løpende samarbeid med selskapets CEO. Dette stiller særskilte krav til tilgjengelighet, involvering og lederskap, og honoreringen reflekterer det ansvar og den innsatsen som kreves i denne rollen.

Valgkomiteen foreslår også en justering av honoraret til nestlederen i styret. Nestlederen har et særskilt ansvar som stedfortreder for styrelederen og må være forberedt på å tre inn i denne rollen ved behov. I tillegg bidrar nestlederen ofte med tett oppfølging av styrearbeidet og fungerer som en viktig støttespiller i strategiske prosesser og dialogen med administrasjonen. Den foreslåtte økningen gjenspeiler dette økte ansvaret og den sentrale rollen nestlederen har i styrets samlede funksjon og effektivitet.

Når det gjelder honoraret til de øvrige styremedlemmene, foreslår valgkomiteen at disse opprettholdes på dagens nivå. Styrets godtgjørelse ligger allerede i øvre kvartil i henhold til den seneste styrehonorarundersøkelsen. Samtidig er selskapet inne i en periode med betydelig arbeidsbelastning og krevende strategiske prosesser, noe som stiller store krav til styrets kapasitet og engasjement. På bakgrunn av dette mener valgkomiteen at det er riktig å videreføre dagens honorarnivå, både for å anerkjenne den innsatsen som legges ned, og for å sikre kontinuitet og stabilitet i styrearbeidet.

Funksjon	Honorar 2024	Forslag 2025	Endring
Styreformann	kr 550 000	kr 700 000	kr 150 000
Nest leder	kr 550 000	kr 600 000	kr 50 000
Aksjonærvalgt styre medlem	kr 550 000	kr 550 000	kr -
Ansattvalgt styremedlem	kr 155 000	kr 155 000	kr -
Varamedlem (ansattvalgt)	kr 9 000	kr 9 000	kr -
Leder, revisjonsutvalg	kr 100 000	kr 100 000	kr -
Medlem, revisjonsutvalg	kr 75 000	kr 75 000	kr -
Leder, kompensasjonsutvalg	kr 70 000	kr 70 000	kr -
Medlem, kompensasjonsutvalg	kr 50 000	kr 50 000	kr -

Valg av medlemmer til valgkomiteen

VK foreslår gjenvalg av følgende medlemmer til valgkomiteen, for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Arild Christoffersen (leder, gjenvalg)
- Tore Vik (gjenvalg)
- Endre Kolbjørnsen (gjenvalg)

Alle foreslåtte medlemmer er uavhengige av styret og ledelsen.

Presentasjon av foreslåtte medlemmer av valgkomiteen:

Arild Christoffersen, leder av valgkomiteen (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer. Eier 14 564 480 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Arild Christoffersen har merkantil utdannelse og en bred og praktisk forankret ledererfaring fra både industri og handel. Han er gründer og industribygger med lang operasjonell erfaring, og har etablert og utviklet moderne industriproduksjon. I dag driver han to fabrikker, og har omfattende erfaring med produktutvikling, produksjonsledelse og hele verdikjeden.

Han har tidligere hatt ledende stillinger innenfor handel, blant annet som kjededirektør i Coca-Cola European Enterprises og som kategori- og innkjøpsdirektør i ICA. Han har også vært konsulent for Diplom-Is, med ansvar for produkt- og kategoriutvikling.

Christoffersen har vært aksjonær i Kongsberg Automotive i fem år og har et sterkt og langsiktig engasjement for selskapets potensial, med særlig vekt på verdiskapende og bærekraftig utvikling. Han har vært leder av valgkomiteen siden desember 2024.

Tore Vik, medlem av valgkomiteen (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer.

Eier 2 375 000 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Tore Vik har siden 2019 vært ansattrepresentant i styret til Aker BP ASA. I dag jobber Tore som fulltids tillitsvalgt i Aker BP.

Tidligere erfaring er over 30 års som elektriker med sertifikater for både høy- og lavspent. Erfaringen inkluderer stillinger i selskaper som Aker BP, COSL Drilling, KCA Deutag, samt som elektroingeniør i Norwegian Cruise Line i Karibia.

Ved siden av sin tekniske karriere er han daglig leder og styremedlem i et eiendomsselskap.

Tore Vik ble valgt inn i valgkomiteen på den ekstraordinære generalforsamlingen 27. september 2023.

Endre Kolbjørnsen, medlem av valgkomiteen (gjenvalg)

(Uavhengig av ledelsen, vesentlige forretningsforbindelser og større aksjonærer. Eier 2 559 926 aksjer og har ingen opsjoner i KOA.)

Endre Kolbjørnsen (født 1956) er utdannet cand.jur. fra Universitetet i Oslo og har lang erfaring som advokat og forretningsmann. Han er i dag partner i Advokatfirmaet Kolbjørnsen Cyvin, og har tidligere vært partner i flere ledende advokatfirmaer, blant annet Advokatfirmaet Schjødt og Steenstrup Stordrange (SANDS).

Han har også hatt en omfattende karriere i næringslivet, blant annet som CEO i Anfi International BV – et joint venture med TUI – og i Pueblo Amistad på Gran Canaria. Kolbjørnsen har erfaring med komplekse eiendomsprosjekter, selskapsstrukturering og internasjonale transaksjoner.

Han har hatt over 100 styreverv i både norske og utenlandske selskaper. Blant disse er styreverv i Gjensidige, SalMar, Rimi Nord, Lyng Gruppen, Big Bite, Kremmerhuset og flere eiendomstransaksjoner. Han er i dag partner i advokatfirmaet KolbjørnsenCyvin, styremedlem i Bil1Din AS og medlem i valgkomiteen i Salmar.

Kolbjørnsen har også politisk erfaring fra Trondheim bystyre og som styreleder for Trondheim kommunale pensjonskasse.

Godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår følgende satser for honorering av valgkomiteen gjeldende etter generalforsamlingen 2025:

Valgkomiteen foreslår at honorarsatsene for komiteens medlemmer videreføres uendret. Komiteens arbeid er godt organisert og konsentrert om et begrenset tidsrom i året, med klare oppgaver knyttet til evaluering, nominasjon og dialog med aksjonærer og styremedlemmer. Det har ikke vært vesentlige endringer i arbeidsmengde eller ansvarsnivå det siste året, og komiteen vurderer derfor at nåværende godtgjørelse fortsatt er hensiktsmessig og i samsvar med vervets karakter.

Funksjon	Honorar 2024		Forslag 2025		Endring
Valgkomitee formann fast honorar	kr	90 000	kr	90 000	kr -
Valgkomitee medlem pr. møte	kr	7 500	kr	7 500	kr -

Askim, 29. april 2025

Arild Christoffersen

Endre Kolbjørnsen

Tore Vik