

Til aksjonærene i

Kongsberg Automotive ASA

Kongsberg, 7. mai 2018

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive ASA

5 juni 2018 kl. 1000

I Felix Konferanse Senter, Bryggetorget 3, 0125 Oslo

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved Bruce E. Taylor, styrets leder**
- 2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**
- 3. Valg av møteleder og person til medundertegning av protokollen**
- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 5. Orientering om konsernets virksomhet**
Informasjon om selskapets virksomhet ved CEO Henning E. Jensen.
- 6. Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat, godkjenning av årsberetningen, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring**
Det vises til årsrapporten som er utlagt på selskapets hjemmesider (www.kongsbergautomotive.com) og til styrets forslag til vedtak som følger som vedlegg (Vedlegg 1).
- 7. Valg av styremedlemmer, samt fastsettelse av godtgjørelse til styret**
 - 7.1 Valg av styremedlemmer
 - 7.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret og styrekomiteer.
Det vises til Valgkomitéens forslag som er vedlagt (Vedlegg 3).
- 8. Valg av medlemmer til Valgkomitéen, samt fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av Valgkomitéen.**
 - 8.1 Valg av medlemmer til Valgkomiteen.
 - 8.2 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av Valgkomiteen.
Det vises til Valgkomitéens forslag som er vedlagt (Vedlegg 3).
- 9. Fastsettelse av revisors godtgjørelse**
Styrets forslag følger som vedlegg (Vedlegg 1).
- 10. Selskapets erklæring om lederlønn**
Erklæringen er vedlagt. Det avholdes rådgivende avstemning (Vedlegg 2).

11. Langsiktig Incentivprogram 2018 (Long Term Incentive Program 2018)

Styrets forslag følger som vedlegg (Vedlegg 1).

12 Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styrets forslag følger som vedlegg (Vedlegg 1).

13 Fullmakter til forhøyelse av selskapets aksjekapital

Styrets forslag følger som vedlegg. (Vedlegg 1)

Aksjonærer som ikke selv kan delta i generalforsamlingen har rett til å møte med fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsformular kan benyttes (Vedlegg 4). Dersom fullmaktsgiver er et selskap, må firmaattest vedlegges fullmakten.

Aksjonærer som selv ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen, må melde dette innen 31. mai 2018 kl 1200 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Telefaks: +47 22 36 07 03 eller til issuerservices.no@nordea.com. Vennligst benytt vedlagte møteseddel/fullmaktsskjema.

Selskapets årsrapport og årsregnskap er tilgjengelig på selskapets web side: (www.kongsbergautomotive.com). Samme sted finnes også utlagt dokumenter som skal fremlegges på generalforsamlingen og forslag til beslutninger.

Selskapet har utstedt 406.768.131 aksjer, hver aksje gir rett til en stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. På dagen for utsendelse av innkallingen eide selskapet 1.849.212 (0,45%) egne aksjer som det ikke kan stemmes for.

Aksjonærene har talerett på generalforsamlingen, rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett samt rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle. Aksjonærene har rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av a) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, b) saker som er forelagt aksjonærene for avgjørelse og c) selskapets økonomiske stilling; herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre opplysningene som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Representanter for selskapets ledelse og styre vil også være til stede etter generalforsamlingen og besvare eventuelle andre spørsmål fra fremmøtte aksjonærer.

Kongsberg, 7. mai 2018
For styret i Kongsberg Automotive ASA

Bruce E Taylor, styrets leder

Vedlegg:

1. Forslag til vedtak
2. Selskapets erklæring om lederlønn (*kun på engelsk*)
3. Valgkomitéens innstilling til nytt styre, valgkomite og godtgjørelser (*kun på engelsk*)
4. Fullmaktsskjema og møteseddel

Vedlegg 1 til innkallingen – forslag til vedtak

Til Agendaens punkt 6 – Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat, godkjenning av årsberetningen samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Styret ber Generalforsamlingen gjøre følgende vedtak:

Generalforsamlingen fastsatte resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet i samsvar med styrets forslag. Årsberetningen ble godkjent.

Generalforsamlingen vedtok at utbytte ikke skal utbetales for 2017.

Generalforsamlingen disponerte årsresultatet for Kongsberg Automotive ASA slik:

Overført til opptjent egenkapital 6.7 millioner Euro

Redegjørelse for foretaksstyring ble gjennomgått.

Til Agendaens punkt 9 – Fastsettelse av revisors godtgjørelse:

I samsvar med oppstilling mottatt fra revisor ber styret generalforsamlingen fatte følgende vedtak:

Generalforsamlingen fastsatte revisors godtgjørelse til NOK 1.333.478.

Det totale revisjonshonorar for konsernet (eksklusive Kongsberg Automotive ASA) i 2017 utgjorde EUR 577.000.

Til Agendaens punkt 10 - Selskapets erklæring om lederlønn.

Selskapets erklæring om lederlønn er vedlagt (vedlegg 2) og fremlegges for generalforsamlingen for rådgivende avstemning for de deler av erklæringen som ikke er omfattet av punkt 11. Styret ber Generalforsamlingen fatte følgende vedtak:

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til selskapets erklæring om lederlønn.

Til Agendaens punkt 11 – Langsiktig Incentivprogram 2018 (Long Term Incentive Program 2018) («LTI»)

Styret vurderte i 2017 Kongsberg Automotive's prinsipper for lederavlønning. I denne vurderingen tok styret utgangspunkt i det grunnleggende prinsipp om at kompensasjonssystemet må være markedsorientert og konkurransedyktig for å kunne tiltrekke og beholde talentfulle globale ledere og fremme og belønne varige verdiskapende prestasjoner for aksjonærene. Et internasjonalt konsulentfirma ble engasjert for å bistå ved denne vurderingen og fremskaffe data for å sammenligne med tilsvarende andre globale leverandører til bilindustrien.

Utfallet av dette arbeidet viste blant annet at antall aksjer eid av ledelsen i Kongsberg Automotive var svært lavt i forhold til andre tilsvarende firmaer og at et stort antall LTI berettigede ledere historisk avsto fra å delta i aksjeopsjonsprogrammene. En viktig konklusjonen var at ledelsens egne personlige økonomiske interesser ofte i liten grad var sammenfallende med målsetningen om varig verdiskapning og økning av markeds-kapitaliseringen eller aksjekursen for Kongsberg Automotive.

Som en konsekvens av kompensasjonsstudiet har styret restrukturert kompensasjonssystemet i Kongsberg Automotive. Basislønn og den totale godtgjørelse har ikke blitt fundamentalt endret. Den nye strukturen vil imidlertid i større grad vektlegge langsiktige

aksjebaserte insentiver, fremfor som tidligere; kortsiktige kontantbaserte insentiver. En signifikant del av disse insentivene vil bli knyttet til oppnåelsen av aksjonærenes totalavkastning, (Total Shareholder Return «TSR») vurdert i forhold til en referansegruppe av sammenlignbare selskaper. Denne referansegruppen har blitt etablert av styret. I tillegg til de strukturelle endringene er det også innført krav for LTI deltagerne om å eie aksjer i selskapet for å kvalifisere til LTI deltagelse. Målsettingen er å knytte lederkompensasjoner i Kongsberg Automotive nærmere til verdiskapning for våre aksjonærer og å belønne resultater som overstiger gjennomsnittet for industrien.

De nye kravene om å eie aksjer er signifikante og må oppfylles av hver enkelt leder for å kvalifisere til deltagelse i LTI. I korthet kreves at ledere som deltar i LTI planen må eie aksjer i Kongsberg Automotive tilsvarende to ganger basislønn for CEO, en gang basislønn for ledere som rapporterer direkte til CEO, og 0.5 ganger basislønn for alle andre deltagere i LTI. LTI deltagerne vil bli gitt en to års frist fra effektiv dag for programmet til å nå 20% av kravet til aksjebeholdning og ytterligere tre år for å oppnå full oppfyllelse av kravet. Aksjer som kvalifiserer til kravet om aksjebeholdning er ordinære aksjer eid av deltageren, opptjente begrensede aksjer/RSUs¹, aksjer som eies i deltagerens aksjekjøpsplan eller egen investeringsplan samt opptjente ikke utøvete aksjeopsjoner som er «in the money».

Den foreslåtte 2018 LTI planen består av to komponenter:

1. 50% av den respektive LTI verdien vil bli tildelt som resultatavhengige aksjeopsjoner eller tilsvarende instrumenter som vil bli utstedt til notert kurs ved markedsslutt på tildelingsdagen. Opptjeningen av resultatavhengige aksjeopsjoner er basert på totalavkastningen for aksjene i Kongsberg Automotive i forhold til en av styret definert referansegruppe av sammenlignbare selskaper som er leverandører til bilindustrien. Dersom Kongsberg Automotive's TSR er bedre enn referansegruppen med mer enn ett standardavvik fra referansegruppens gjennomsnittlige TSR over tildelingsperioden, vil 100% av aksjeopsjonene opptjenes av de berettigete. Hvis Kongsberg Automotive's TSR ligger innenfor ett standardavvik fra referansegruppens gjennomsnittlige TSR, vil 75% av aksjeopsjonene opptjenes. Hvis Kongsberg Automotive's TSR er mer enn ett standardavvik under referansegruppens gjennomsnitt over opptjeningsperioden, vil de resultatavhengige aksjeopsjonene ikke bli opptjent. Opptjeningsperioden er definert som tre år fra tildelingstidspunktet og den totale løpetiden for opsjonen er 10 år fra tildelingsdatoen (hvis den opptjenes). Basert på individuelle LTI mål for hver berettiget deltager, blir det beregnet et tilsvarende antall resultatavhengige aksjeopsjoner basert på Black Scholes verdisetting utført av en tredje parts konsulent.
2. 50% av den respektive LTI verdien vil bli tildelt som begrensede aksjer, RSU'er, eller tilsvarende instrumenter. For å begrense virkningen på personlig cash-flow av substansielle betalingsjusteringer i 2018 og de nye kravene til aksjebeholdninger for LTI deltagerene, vil det bli en gradvis opptjening av 1/3 av de begrensede aksjene under 2018 LTI planen for hvert år fra 2018 LTI tildelingen. Etter en innføringsperiode, vil senere LTI planer ha en definert opptjeningsperiode på tre år for begrensede aksjetildelinger. Verdisettingen av tildelingen av begrensede aksjer er basert på sluttkursen på Oslo Børs på tildelingsdatoen.

En definert gruppe av opp til 175 ledere er berettiget til deltagelse i LTI planen. De individuelle LTI tildelingene er basert på de respektives roller og ansvar og øker med ansvar og stilling (mellom 5% og 55% av grunnlønn).

¹ RSU: Restricted Share Units

De totale merkostnadene for den foreslåtte nye 2018 LTI planen er kompensert av en reduksjon i potensialet for opptjening innenfor den kortsiktige kontantbaserte insentivplanen «STI».

Kongsberg Automotive ber om Generalforsamlingens godkjenning for den nye LTI planen for ledere. Totalt ber vi om godkjenning for en LTI tildeling med verdi på opp til 3,6 millioner Euro. Dette tilsvarer et maksimalt antall på 4,5 millioner resultatavhengige aksjeopsjoner og 2,2 millioner begrensede aksjer.

Styret anbefaler at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente den foreslåtte Long Term Incentive Plan for 2018.

Til Agendaens punkt 12 – Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2018 hatt en fullmakt til erverv av inntil 40.676.812 egne aksjer pålydende inntil NOK 20.338.406 tilsvarende 10 % av selskapets aksjekapital begrenset til en pris mellom NOK 1,- og NOK 50,- pr aksje, totalt mellom NOK 40.676.812 og NOK 2.033.840.600. Selskapet har på tidspunktet for innkallingen 1.849.212 egne aksjer, tilsvarende 0,45% av aksjekapitalen. Formålet med ervervet av disse aksjene var blant annet å sikre aksjer for å kunne gjennomføre selskapets opsjonsprogram.

Styret vil foreslå for generalforsamlingen at det gis en tilsvarende fullmakt til å erverve aksjer tilsvarende inntil 10% av aksjekapitalen med gyldighet frem til ordinær generalforsamling 2018, likevel ikke utover 30. juni 2019.

Begrunnelsen for fullmakten er at selskapet har behov for effektive egenkapitalinstrumenter, herunder muligheten for å kalle inn og dele ut kapital gjennom fullmakter til kapitalforhøyelse og kjøp av egne aksjer. Fullmakten vil kunne være hensiktsmessig ved eventuelle oppkjøp der oppjøret skjer helt eller delvis i form av KOA-aksjer og dessuten til sikring av fremtidige forpliktelser knyttet til selskapets opsjonsprogram.

Det foreslås derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å erverve inntil 40.676.812 egne aksjer på vegne av selskapet, jfr. Allmennaksjelovens §§ 9-2 flg. på følgende vilkår:

- 1 Selskapet kan erverve inntil 40.676.812 egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 20.338.406. Selskapet kan likevel ikke erverve egne aksjer dersom den samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet overstiger 10 % av selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital. Erverv og avhendelse kan skje slik styret finner hensiktsmessig.*
- 2 Hvis egne aksjer selges, kan selskapet kjøpe egne aksjer som erstatter disse. Fullmakten kan utøves flere ganger i perioden, så lenge begrensningen under pkt 1 overholdes.*
- 3 Aksjene skal erverves til markedspris med et vederlag mellom NOK 1,- og NOK 50,- per aksje, samlet mellom NOK 40.676.812 og NOK 2.033.840.600.*
- 4 Fullmakten gjelder frem til avholdelse av selskapets ordinære generalforsamling i 2019, eller senest til og med 30. juni 2019.*

Til Agendaens pkt 13 – Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital

- 13.1 Styret har besluttet å foreslå for selskapets generalforsamling at styret tildeles fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. I samsvar med selskapets praksis i tidligere år foreslås for det første en fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil 10%. For å kunne benytte aksjer som vederlag ved oppkjøp, for rask kontant finansiering av oppkjøp, eller selskapets virksomhet for øvrig, eller for oppfyllelse av leveringsforpliktelser under selskapets opsjonsprogram, vil den foreslåtte fullmakt omfatte retten til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett og til å beslutte rett til å gjøre innskudd med andre aktiva enn penger.
- 13.2 Styret har i tillegg, og tilsvarende med vedtaket fra siste år, besluttet å foreslå en fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med ytterligere inntil 15%. Begrunnelsen for forslaget er at flere av de industrielle sektorer hvor selskapet er aktivt forventes å stå overfor en konsolideringsfase hvor interessante oppkjøpsmuligheter vil være sannsynlige. Gjennomføringstiden for slike transaksjoner vil være bestemt av selgerne og prosessen vil ofte være svært kort. Formålet med fullmakten er å sette KOA i stand til å reagere hurtig om nødvendig. Styret er fullt ut kommitert til ansvarlig bruk av kapitalen i forbindelse med oppkjøp. Finansiering av et oppkjøp vil i vesentlig grad måtte skje gjennom innhenting av egenkapital. Selskapet antar imidlertid at en fullmakt begrenset til 10% av aksjekapitalen vil være utilstrekkelig for de oppkjøp som kan bli aktuelle.
- Den foreslåtte fullmakt på 15% vil, for å ivareta nåværende aksjonærs interesse i å unngå utvanning av aksjen, bare omfatte retten til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer for det tilfelle at selskapets aksjer skal benyttes som vederlag ved oppkjøp av virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak:

13.1

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 20.338.406. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Fullmakten kan benyttes alene eller i kombinasjon med andre fullmakter.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten kan brukes til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser med det formål å skaffe finansiering til selskapets virksomhet eller oppkjøp av annen virksomhet eller muliggjøre bruk av selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp og sammenslåinger eller for å gjennomføre selskapets opsjonsprogram.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. Allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
5. *Fullmakten gjelder frem til avholdelse av ordinær generalforsamling i 2019, eller senest til og med 30. juni 2019.*

13.2

1. *Styret gis i tillegg til fullmakt gitt under punkt 13.1 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 30.507.609. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Fullmakten kan benyttes alene eller i kombinasjon med andre fullmakter.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med oppkjøp av annen virksomhet.*
3. *Fullmakten kan brukes til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser med innskudd i penger.*
4. *Fullmakten kan også benyttes til en eller flere kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. Allmennaksjeloven § 10-2 dersom selskapets aksjer skal benyttes som vederlag ved oppkjøp av annen virksomhet.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan bare fravikes dersom selskapets aksjer skal benyttes som vederlag som nevnt under punkt 4.*
6. *Fullmakten gjelder frem til avholdelse av ordinær generalforsamling i 2019, eller senest til og med 30. juni 2019.*

Vedlegg 2 (kun engelsk): Statement on Remuneration

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, section 6-16 a, the Board will present the following statement regarding remuneration of Kongsberg Automotive's Management to the 2018 Annual General Meeting.

The group needs to be able to attract and retain capable executives who are able at all times to secure shareholders' and other stakeholders' interests in the best possible manner. One important element in order to achieve this is to offer each leader a compensation package which is in alignment with the market and shareholder' and other stakeholders' interests.

REMUNERATION GOVERNANCE

The Board has appointed a Compensation Committee (CC) that is headed by the Chair of the Board. The CC monitors decisions on matters regarding remuneration and terms for executives, based on clear and transparent principles. In addition, it reviews global short-term (STI) and long-term incentive (LTI) plans, and make recommendations to the Board of Directors.

The CEO's remuneration package, and any adjustments thereof, are first reviewed by the CC and then approved by the Board. The remuneration packages for the executives reporting directly to the CEO, including adjustments of these, are proposed by the CEO and approved by the CC.

REMUNERATION STRUCTURE

The structure of total remuneration should be highly performance- and success-oriented to ensure that shareholder and management interests are aligned. As part of our reward approach, performance based short-term and long-term incentives in relation to base salary / total compensation increase with higher responsibility/grade.

In 2017, the Board commissioned external consultants, Willis Tower Watson, in order to benchmark Kongsberg Automotive's remuneration principles and philosophy for its executives. The directions given to the consultants was to suggest a remuneration system that was at market median levels for median market performance, above market median for above market performance, and below market median for below median performance levels. The result was a report that made recommendations for base salary, benefits, and short and long-term incentives. The main difference between the old and the new remuneration principles is a shift from short-term to longer-term incentives. The Board decided to adopt the recommendations from Willis Tower Watson, in some cases effective immediately, and in other cases through a phased approach.

PRINCIPLES FOR BASE SALARY

The fixed salary should reflect the individual's area of responsibility and performance over time. Kongsberg Automotive offers base salary levels, which are competitive, but not market leading in the market in which we operate. Salaries of the global management population are regularly benchmarked versus salary statistics provided by a global compensation consultant (Willis Towers Watson) and other relevant market data.

VARIABLE COMPENSATION AND INCENTIVE SCHEMES

Kongsberg Automotive's short-term incentive plan (STI):

The Management Incentive Plan (MIP) is a short-term incentive plan with a timeframe of one year. The MIP is a worldwide incentive program designed to motivate and incentivize eligible employees for the contributions they make towards meeting KA's financial and business objectives and targets. The plan is based on very transparent and measurable pillars:

- 1) Earnings (Group & (if applicable) Business Segment or Unit)
- 2) New Business Wins (Group / Business Segment/Unit)
- 3) Special Initiatives (defined strategic projects & initiatives crucial to our Improvement Plan)

The performance goals for the MIP are recommended by the CC and approved by the Board.

Kongsberg Automotive's long-term incentive plan (LTI):

The Board of Directors has established in the past years share option programs for executives and selected managers that have been approved by shareholders in the Annual General Meeting and have been outlined in our Annual Report. It is the company's conviction that it is positive for long-term value creation in the group that this management population hold shares and share options in Kongsberg Automotive.

In 2017, there was no grant of share options. In light of not having finalized the more market aligned future LTI plan, the BOD decided to substitute the "old" options program with a cash based subsidy to promote ownership in KOA shares for eligible management in Kongsberg Automotive. The maximum subsidy under the 2017 LTI program amounted to 6.25% of an annual salary for any eligible member of Kongsberg Automotive's management and this subsidy was paid out as taxable income subject to certain restrictions. The cash-subsidy was subject to a strict holding period of three years, and a requirement to self invest approximately 11.5% of an annual gross salary in KOA shares to foster share ownership in the management population. The after tax subsidy represented a discount in the Kongsberg Automotive share price of approximately 30% for the eligible management population.

The new design of the 2018 LTI plan is presented in detail and proposed for approval under item 11.

PRINCIPLES FOR BENEFITS

In addition to fixed and variable salary, other benefits such as health insurance and telephone might be provided. The total value of these benefits should be modest and only account for a limited part of the total remuneration package. Principles for company car and car allowance vary in accordance with local conditions.

Pension:

Executives participate in the same pension plans as other employees within the unit in which they are employed.

The CEO has no special retirement or pension agreement.



SEVERANCE PAY

CEO has an agreed period of notice of 6 months. He is entitled for severance pay of 12 months base salary. He is not entitled to severance payment in the event he himself terminates the employment.

At 2017 year-end, no other executives had any agreement for redundancy payment. The notice period for the rest of the management is 6 months.

Vedlegg 3 (kun engelsk): Recommendation from the Nomination Committee

Kongsberg Automotive ASA (KOA)

Below is the recommendation from the Nomination Committee to the annual general meeting (AGM) on June 05, 2018.

ELECTION OF DIRECTORS

The Nomination Committee proposes that the following persons are re-elected as members of the KOA Board of Directors and to serve until the Annual General Meeting in 2019. The Nomination Committee invites the shareholders to vote for the candidates as follows;

Thomas Falck, Independent Director (re-election)

Age 51. Thomas Falck is educated at the Royal Norwegian Naval Academy and holds an MBA from Darden School of Business Administration, the University of Virginia. He is a former CEO of a listed global niche ICT Company as well as former CEO of Q Free ASA listed on the Oslo Stock Exchange. He has extensive board experience. Thomas Falck has been on the Board of the Company since 2010.

Other present Directorships:

Investinor AS, Chairman of the Board of Directors.

T. Falck also holds some Directorships in some smaller unlisted assets.

Ellen M. Hanetho, Independent Director (re-election)

Age 53. E. M. Hanetho has a BSBA from Boston University, Boston and an MBA from Solvay Business School, Brussels in addition to executive education at Insead, Fontainebleau and Harvard Business School, Boston.

She has held positions at the Brussels Stock Exchange and Citibank, Brussels, Goldman Sachs Investment Banking Division, London, Credo Partners and Credo Kapital, Oslo and has since 2013 been the CEO of Frigaard Invest, Oslo. E. M. Hanetho was elected as a director of the Board of KOA in 2016.

Other present Directorships:

MPC Container ASA, Board Member

Stokke Industri AS, Board Member

Fearnley Project Finance AS, Board Member

Fearnley Pensjonskasse AS, Board Member

Fearnley Securities AS, Board Member

Bruce E. Taylor, Independent Director (re-election)

Age 64. B. Taylor has a BSBA from the American University, Washington DC and an MBA from Harvard Business School, Boston. From 1985 to 2001, B. Taylor held various senior management positions with Eaton Corporation in the US and Strasbourg, France. (Eaton is a USD 19.7 billion manufacturer serving industrial, vehicle, commercial and aerospace markets). From 2001 to 2007 he was Senior Managing Director and Partner in Cortec Group Inc., New York, which is an operationally oriented middle market private equity firm.

Subsequently Taylor was President and Non-executive Chairman of Global Thermoelectric,



Inc., Calgary, Alberta, Canada and then of Amacs Process Tower Internals of Houston, Texas. B. Taylor was elected as a director of the Board in KOA in 2016.

Other present Directorships:

Torq Corporation Board of Advisors

Amacs Process Tower Internals (Chairman)

ASM Holdco Board Member

Gunilla Nordstrom, Independent Director (re-election)

Age 59. G. Nordstrom holds a Master of Science in Electronics, Industrial Marketing Management, Linköping University, Institute of Technology (LiTH), Sweden. Further educated from Columbia University and INSEAD.

Working experience as follows:

President & CEO, Eletrolux Asia/Pacific and Executive Vice President of Electrolux AB 2007-2015. Senior Management positions with Ericsson and Sony Ericsson in Europe, Latin America and Asia 1983 – 2007.

G. Nordstrom has extensive board experience, earlier including Atlas Copco AB (Sweden) and Wartsila Corporation Oy (Finland). G. Nordstrom was elected as a Director of the Board in 2017.

Other present Directorships:

Bombardier Transport Co Ltd

EDHEC (IAB)

Ernst F. Kellermann, Independent Director (re-election)

Age 61. E. F. Kellermann has a Bachelor of Science, Mechanical Engineering, University of Aalen.

Since 2002, he has served as Managing Director of Marquardt GmbH, Rietheim-Weiheim, Germany and most recently as Chief Operating Officer from 2015 to 2016. From 1995 to 1999 he worked as Engineering Manager in Eaton VSED Division, Langenlonsheim, Germany and from 1999 to 2002 as Plant Manager in the same Company. From 1987 to 1991 he worked as Technical Liaison in ITT Automotive-SWF Division, Auburn Hills, Michigan, from 1992 to 1993 as Engineering Manager in the same Company same place and as Project Manager in the same Company in Wemding, Germany. From 1983 to 1986 he was Laboratory Engineer with ITT Automotive-SWF, Bietigheim-Bissingen, Germany and in 1987 he was Assistant to CEO in the same Company. E. F. Kellermann was elected as a Director of the Board in 2017.

Other present Directorships:

None

APPROVAL OF DIRECTOR'S FEE FOR THE PERIOD 2018/2019

It is proposed that the Chairman shall receive NOK 510.000 for the period.

It is proposed that each of the Directors, other than the Chairman, shall receive NOK 260,000 for the period.

In addition, each of the Directors shall receive restricted shares in the Company on June 6, 2018 in the amount of NOK 100.000. No consideration shall be paid for the restricted shares, but the Directors cannot sell any of these shares before June 6, 2021.

Directors elected by the employees shall receive NOK 100.000 for the period.

Deputy Directors elected by the employees shall receive NOK 7.000 pr. attended meeting.

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE AND THE COMPENSATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 2018/2019

Chairman of the Audit Committee shall receive NOK 90.000 for the period.

Member of the Audit Committee shall receive NOK 70.000 for the period.

Chairman of the Compensation Committee shall receive NOK 60.000 for the period.

Member of the Compensation Committee shall receive NOK 45.000 for the period.

ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Tor Himberg-Larsen, Attorney-at-Law, Committee Chairman. Elected as Committee Chairman in 2010. To be re-elected for a period until 2019.

Heidi Finskas, Vice President Corporate Responsibility, KLP. Elected as a member of the Committee in 2012. To be re-elected for a period until 2019.

Hans Trogen, Owner of a private investment company Ebitec AB. Billdal, Sweden. CEO and Board Member of CJ Automotive AB. Elected as a member of the Committee in 2013. To be re-elected for a period until 2019.

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE.

PERIOD 2018/2019:

The Nomination Committee proposes that the fee to members of the Nomination committee shall be NOK 6.000 per meeting to each member to compensate for the time spent for the works of the Committee. In addition the Chairman of the Nomination Committee shall be paid NOK 65.000 to compensate for the additional work the chairmanship entails.

THE WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE.

The Nomination Committee has worked according to the Charter approved by the General Meeting of the Shareholders on June 9, 2011.

The Nomination Committee has arranged meetings with the joint KOA Board and the Committee Chairman has frequently communicated with each KOA Board Members and the CEO on an individual basis.

The Nomination Committee has evaluated the KOA Board Members' Board positions in other companies and organizations as reported in this recommendation and on the Company's web site. The Committee has experienced no conflict of interest. All Board members are considered as independent.

Since the last AGM the Committee Chairman has communicated with many of the largest shareholders in the company.

Via the Kongsberg Automotive web site, the Committee has asked all the shareholders to propose candidates to the Board.

In re-nominating the present KOA Board of Directors, the Nomination Committee is of the opinion that the nominated Board of Directors will have the necessary qualifications to meet challenges ahead and in re-nominating the present Board of Directors the NC has prioritized continuity.



All recommendations made by the Nomination Committee are unanimous.

The Committee Chairman has communicated with the Chairman of the Board and the CEO ahead of submitting the Committee`s recommendations.

Oslo, April 5, 2018

Heidi Finskas

Hans Trogen

Tor Himberg-Larsen
Chairman

Vedlegg 4: MØTESEDDEL

Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive ASA avholdes den 5. juni 2018 kl 10.00 i Felix konferansesenter, Bryggetorget 3, 0125 Oslo

MØTESEDDEL – KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA – GENERALFORSAMLING

Møteseddelen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 12.00 den 31. mai 2018
Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.
Telefaks 22 36 07 03 eller issuerservices.no@nordea.com.

Undertegnede vil møte i Kongsberg Automotive ASAs ordinære generalforsamling den 5 juni 2018.

**Aksjeeiers/fullstendige navn
og adresse**

avgi stemme for mine/våre aksjer

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Dato: _____ Underskrift: _____

FULLMAKT – Kongsberg Automotive ASA – Generalforsamling

Dersom De ikke kan møte på ordinær generalforsamling selv, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger.

Fullmakten sendes til Nordea Bank Norge ASA Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Telefaks 47 22 36 07 03, eller e-post issuerservices.no@nordea.com

Undertegnede aksjonær i Kongsberg Automotive ASA
fullstendige
gir herved:

Aksjeeiers

navn og adresse

- Styrets leder
- Konsernsjef/CEO Hening E. Jensen
- Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i
Kongsberg Automotive ASA's generalforsamling
Den 5 juni 2018

Dersom det ikke er gitt instruksjoner ved avkrysning nedenfor, vil fullmakt gitt til Styrets leder eller CEO ansees for å være gitt med instruksjon om å stemme etter eget skjønn, og fullmakten vil også gjelde for eventuelt nye forslag som fremmes på generalforsamlingen.

Dato: _____ Aksjeeiers underskrift: _____

Dersom fullmakt er gitt til styrets formann eller konsernsjef, kan det om ønskelig, gis instruks om stemmegivning ved å fylle inn punktene nedenfor:

		For	Mot	Avstår
Sak 6	Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat,	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7.1	Valg av styremedlemmer (I samsvar med valgkomiteens forslag)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7.2	Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, Revisjonskomiteen og Kompensasjonskomiteen (i samsvar med Valgkomiteens forslag)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8.1	Valg av medlemmer til Valgkomiteen i samsvar med Valgkomiteens forslag.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8.2	Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av Valgkomiteen, i samsvar med Valgkomiteens forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9	Fastsettelse av Revisors godtgjørelse i samsvar med Styrets forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 10	Selskapets erklæring om lederlønn, rådgivende avstemning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 11	Insentivprogrammet for 2018 (Long term incentive Program 2018)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 12	Fullmakt til kjøp av egne aksjer i henhold til Styrets forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 13.1	Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital i henhold til Styrets forslag (opptil 10%)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 13.2	Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital i henhold til Styrets forslag (opptil 15% i tillegg til fullmakt under 13.1)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Er det gitt særskilt instruks og avstemningstemaet blir endret i forhold til det som er avkrysset, vil fullmakten ikke kunne benyttes/telle med i avstemningen. Ved valg står fullmektigen fritt til å stemme dersom valgkomiteens samlede forslag ikke vedtas og andre forslag kommer for avstemning.

Ved avstemning i saker som ikke står på dagsorden men som lovlig kan behandles i generalforsamlingen, står fullmektigen fritt med hensyn til hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder for saker av formell karakter slik som valg av møteleder, stemmerekkefølge og stemmeprosedyrer.