


ANNUAL GENERAL MEETING

JUNE 2, 2022



KONGSBERG
AUTOMOTIVE

AGENDA

- 
- | | | | |
|--|--|---|--|
| 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN AV STYRETS LEDER | 8. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE | 1. OPENING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD | 8. APPROVAL OF GUIDELINES FOR SALARY AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES |
| 2. REGISTRERING AV MØTENDE AKSJONÆRER OG AKSJONÆRER REPRESENTERT VED FULLMAKT | 9. GODKJENNELSE AV VEDERLAG TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREKOMITEER | 2. REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND SHARES REPRESENTED BY PROXY | 9. APPROVAL OF REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD AND BOARD COMMITTEES |
| 3. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN | 10. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN | 3. ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES | 10. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE |
| 4. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN | 11. GODKJENNELSE AV VEDERLAG TIL VALGKOMITEEN | 4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA | 11. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE |
| 5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2021 FOR MORSELSKAPET OG KONSERNET, HERUNDER ALLOKERING AV ÅRSRESULTATET OG BEHANDLING AV REDEGJØRELSEN FOR FORETAKSSTYRING | 12. RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE | 5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2021 FOR THE PARENT COMPANY AND THE GROUP, INCLUDING ALLOCATION OF THE RESULT OF THE YEAR AND CONSIDERATION OF THE STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE | 12. REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES |
| 6. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR | 13. GODKJENNELSE AV LANGSIKTIG INCENTIVPROGRAM (LTI) FOR 2022 | 6. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE | 13. APPROVAL OF LONG-TERM INCENTIVE PROGRAM (LTI) FOR 2022 |
| 7. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET | 14. FULLMAKT TIL Å KJØPE EGNE AKSJER | 7. ELECTION OF DIRECTORS TO THE BOARD | 14. AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES |
| | 15. FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN | | 15. AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL |
| | 16. FORSLAG OM GRANSKING FREMSATT AV AKSJONÆRER [TRUKKET] | | 16. PROPOSAL FOR INVESTIGATION MADE SHAREHOLDERS [WITHDRAWN] |



SAK 5 / ITEM 5

➤ Forslag til vedtak:

Den ordinære generalforsamlingen godkjente konsernets og morselskapets regnskaper for 2021 i tråd med Styrets forslag. Årsberetningen ble godkjent. Den ordinære generalforsamlingen besluttet at det ikke skulle utbetales utbytte for 2021.

Den ordinære generalforsamlingen disponerte Kongsberg Automotive ASAs årsresultat som følger: Overført til opptjent egenkapital EUR – 16,3 millioner

➤ Proposed resolution:

The Annual General Meeting approved the consolidated and parent company financial statements in accordance with the Board of Directors' motion. The annual report was approved. The Annual General Meeting decided that no dividend should be paid for 2021.

*The Annual General Meeting allocated the Kongsberg Automotive ASA's annual result as follows:
Transferred to retained earnings EUR – 16.3 million.*



SAK 6 / ITEM 6

➤ Forslag til vedtak:

Den ordinære generalforsamlingen godkjente revisors honorar for Kongsberg Automotive ASA for 2021 på EUR 189,8 tusen.

➤ Proposed resolution:

The Annual General Meeting approved the auditing fees for Kongsberg Automotive ASA for 2021 at EUR 189.8 thousand.



SAK 7 / ITEM 7

➤ Forslag til nytt styre:

- » *Ellen M. Hanetho (gjenvalg)*
- » *Firas Abi-Nassif (gjenvalg)*
- » *Emese Weissenbacher (gjenvalg)*
- » *Rolf Breidenbach (ny)*
- » *Mark Wilhelms (ny)*

➤ Proposed new board:

- » *Ellen M. Hanetho (re-election)*
- » *Firas Abi-Nassif (re-election)*
- » *Emese Weissenbacher (re-election)*
- » *Rolf Breidenbach (new)*
- » *Mark Wilhelms (new)*



SAK 8 / ITEM 8

➤ Forslag til vedtak:

Den ordinære generalforsamlingen godkjente retningslinjene for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

➤ Proposed resolution:

The Annual General Meeting approved the guidelines for salary and other remuneration to senior executives.



SAK 9 / ITEM 9 (1/2)

Forslag til styrehonorar for 2022/2023:

- > *Styreleder: NOK 510 000*
- > *Hvert styremedlem unntatt styreleder:*
 - » *NOK 400 000; og*
 - » *Begrensede aksjer i Selskapet den 3. juni 2022 for et beløp på NOK 100 000. Det skal ikke betales vederlag for de begrensede aksjene, men styremedlemmene kan ikke selge disse før 3. juni 2024*
- > *Styremedlemmer valgt av ansatte: NOK 140 000*
- > *Varamedlemmer valgt av ansatte: NOK 8 500 per møte deltatt.*

Proposed board remuneration for 2022/2023:

- > *Chairman: NOK 510,000*
- > *Each of the Directors, other than the Chairman:*
 - » *NOK 400,000; and*
 - » *Restricted shares in the Company on June 3, 2022, 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 3, 2024.*
- > *Directors elected by the employees: NOK 140,000*
- > *Deputy Directors elected by the employees: NOK 8,500 pr. attended meeting.*



SAK 9 / ITEM 9 (2/2)

Forslag til honorar til styrekomiteer for 2022/2023:

- > *Leder av revisjonskomiteen: NOK 100 000*
- > *Medlem av revisjonskomiteen: NOK 75 000*
- > *Leder av vederlagskomiteen: NOK 70 000*
- > *Medlem av vederlagskomiteen: NOK 50 000*

Proposed remuneration to board committees for 2022/2023:

- > *Chair of the Audit Committee: NOK 100,000*
- > *Member of the Audit Committee: NOK 75,000*
- > *Chair of the Compensation Committee: NOK 70,000*
- > *Member of the Compensation Committee: NOK 50,000 for the period.*



SAK 10 / ITEM 10

Forslag til medlemmer av valgkomiteen:

- *Tor Himberg-Larsen (gjenvalg)*
- *Lasse Johan Olsen (gjenvalg)*
- *Dag Erik Rasmussen (ny)*

Proposed members of the nomination committee:

- *Tor Himberg-Larsen (re-election)*
- *Lasse Johan Olsen (re-election)*
- *Dag Erik Rasmussen (new)*



SAK 11 / ITEM 11

Forslag til honorar til valgkomiteen for 2022/2023:

- *Alle medlemmer: NOK 7 500 per møte*
- *Leder: NOK 90 000*

Proposed remuneration to the nomination committee 2022/2023:

- *Each member: NOK 7,500 per meeting*
- *Chairman: NOK 90,000*



SAK 12 / ITEM 12

Forslag til vedtak:

Den ordinære generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2021.

Proposed resolution:

The Annual General Meeting endorses the report on salary and other remuneration to senior executives for 2021.



SAK 13 / ITEM 13

Forslag til vedtak:

Den ordinære generalforsamlingen godkjente det foreslåtte langsiktige incentivprogrammet for 2022.

Proposed resolution:

The Annual General Meeting approved the proposed Long-Term Incentive plan for 2022.



SAK 14 / ITEM 14

Forslag til vedtak:

1. Selskapet kan erverve inntil 105 486 064 egne aksjer med totalt pålydende opp til NOK 105 486 064. Selskapet kan likevel ikke erverve egne aksjer dersom den samlede pålydende verdien av beholdningen av egne aksjer etter ervervet overstiger 10 % av Selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital. Aksjene kan erverves og avhendes slik styret finner det hensiktsmessig.
2. Hvis egne aksjer avhendes, kan Selskapet kjøpe egne aksjer som erstatter disse. Fullmakten kan utøves flere ganger i perioden, så lenge begrensningen under punkt 1 overholdes.
3. Aksjene skal erverves til gjeldende markedspris med et intervall mellom NOK 1 og NOK 15 per aksje.
4. Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, eller senest til og med 30. juni 2023.

Proposed resolution:

1. The Company can acquire up to 105,486,064 treasury shares with a total nominal value of up to NOK 105,486,064. The Company cannot acquire treasury shares if the aggregate nominal value of its holdings of treasury shares after the acquisition exceeds 10 per cent of the Company's valid share capital at any given time. The shares may be acquired and divested as the board may find appropriate.
2. In the event treasury shares are divested, the Company can acquire treasury shares to replace them. The authorization may be applied repeatedly during the period, provided that the limitation under section 1 is respected.
3. The shares shall be acquired at current market prices within a range between NOK 1 and NOK 15 per share.
4. The authorization shall apply up to the Company's Annual General Meeting in 2023, or up to and including 30 June 2023 at the latest.



SAK 15 / ITEM 15

Forslag til vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med opp til NOK 105 486 064. Fullmakten kan brukes separat eller i kombinasjon med andre fullmakter.*
2. *Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmenn-aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten kan brukes til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser i forbindelse med (i) innhenting av egenkapital til Selskapets virksomhet eller oppkjøp av andre virksomheter, (ii) bruk av Selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp og fusjoner eller (iii) for utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets langsiktige insentivprogram for ansatte.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser både ved kontantinnskudd og innskudd i andre eiendeler enn penger samt rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv. jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten kan brukes i forbindelse med fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.*
5. *Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2023, eller senest til og med 30. juni 2023.*

Proposed resolution:

1. *The Annual General Meeting authorizes the Board to increase the Company's share capital by up to NOK 105,486,064. The authorization may be used separately or in combination with other authorizations.*
2. *The shareholders' pre-emptive rights to subscribe new shares under section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act can be waived.*
3. *The authorization can be used to conduct one or more share capital increases for the purpose of (i) raising equity for the Company's operations or acquisition of other enterprises, (ii) using the Company's shares as remuneration in connection with acquisitions and mergers or (iii) for issuance of shares in connection with the Company's long-term incentive program for employees.*
4. *The authorization includes the right to carry out share capital increases both with cash contributions and consideration other than cash as well as to obligate the Company to undertake particular duties, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorization can be used in connection with mergers pursuant section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
5. *The authorization shall apply until the ordinary Annual General Meeting in 2023, or up to and including 30 June 2023 at the latest.*





KONGSBERG
AUTOMOTIVE

2 JUNE 2022