

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
KONGSBERG AUTOMOTIVE HOLDING ASA

År 2012, den 5. juni, ble det avholdt ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive Holding ASA i Oslo.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.

Styrets leder opptok oversikt over hvilke aksjonærer som var representert på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. Samlet var 46.298.684 aksjer representert hvilket utgjør 11,38 % av alle aksjer i selskapet.

3. Valg av møteleder og person til medundertegning av protokollen.

Advokat Knut Bergo ble valgt til møteleder og Jon G. Munthe ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent med stemmene til samtlige representerte aksjer.

5. Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat.

Generalforsamlingen fastsatte resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet i samsvar med styrets forslag. Generalforsamlingen vedtok å ikke utbetale utbytte for 2011. Generalforsamlingen disponerte årsresultatet på 23,3 millioner Euro i Kongsberg Automotive Holding ASA slik: Overført til annen egenkapital: 23,3 millioner Euro. Det ble vist til selskapets redegjørelse for Corporate Governance for generalforsamlingens godkjennelse. Vedtakene var enstemmige.



6 Selskapets erklæring om lederlønn.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til selskapets erklæring om lederlønn mot 79.725 stemmer.

7 Valg av styremedlemmer og godtgjørelse til styret.

7.1 Valg av styremedlemmer.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til valgkomiteens innstilling. Forslaget ble enstemmig vedtatt.

Styret består da av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Maria Borch Helsengreen	Styremedlem	Valgt for inntil to år
Thomas Falck	Styremedlem	Gjenvalgt for inntil to år
Ulla-Britt Fräjdin-Hällqvist	Styremedlem	Styremedlem ikke på valg
Halvor Stenstadvold	Styremedlem	Styremedlem ikke på valg.
Magnus Jonsson	Styremedlem	Styremedlem ikke på valg.

Godtgjørelse til styret:

Generalforsamlingen fastsatte styrets godtgjørelse for 2012/2013 mot 79.725 stemmer:

Styrets leder:	kr 420.000
Øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer	kr 250.000
Ansattevalgte representanter	kr 80.000
Ansatte valgte vararepresentanter	kr 6.000 pr. deltatt møte

8 Valg av medlemmer til Valgkomitéen, samt fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av Valgkomitéen, Revisjonskomitéen og Kompensasjonskomitéen

Generalforsamlingen ga sin enstemmige tilslutning til valgkomiteens innstilling. Valgkomiteen består etter dette av:

Tor Himberg-Larsen	-	Leder ikke på valg
Inga Lise Lien Moldestad		gjenvelges for to år
Heidi Finskas		Ny, valgt for ett år

Generalforsamlingen vedtok mot 22.000 stemmer Valgkomiteens forslag til godtgjørelser, slik at disse vil utgjøre for 2012/2013:

Leder for Revisjonskomiteen	70.000 kroner fast
-----------------------------	--------------------

13

Medlem av Revisjonskomiteen	55.000 kroner fast
Leder av Kompensasjonskomiteen	50.000 kroner fast
Medlem av Kompensasjonskomiteen	35.000 kroner fast

Leder av Valgkomiteen 45.000 kroner fast (i tillegg til møtegodtgjørelse tilsvarende sats som for medlem av Valgkomiteen)

Medlem av Valgkomiteen 5.000 kroner pr møte

9 Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen fastsatte revisors godtgjørelse til 87.300 Euro mot 22.000 stemmer.

10 Aksjeopsjonsprogram

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til aksjeopsjonsprogram for 2013. 41.365.959 stemte for mens 4.932.725 aksjer stemte mot.

11 Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til vedtak, mot 22.000 stemmer.

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.*
- 2 *Hvis egne aksjer selges, kan selskapet kjøpe egne aksjer som erstatte disse. Fullmakten kan utøves flere ganger i perioden, så lenge begrensningen under pkt 1 overholdes.*
- 3 *Aksjene skal erverves til 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 2013, eller senest til og med 30. juni 2013.*

12 Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til vedtak mot 22.000 stemmer:

16

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 20.338.406. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten kan brukes til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser, og med det formål å skaffe finansiering til selskapets virksomhet eller muliggjøre bruk av selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp og sammenslåinger eller for å gjennomføre selskapets opsjonsprogram.*
4. *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse 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 2013, eller senest til og med 30. juni 2013.*

13 Fullmakt til opptak av lån med rett til å kreve utstedt aksjer

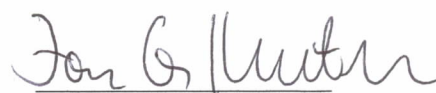
Generalforsamlingen vedtok styrets forslag med 33.896.380 stemmer for og 12.367.304 stemmer mot, 35.000 avsto fra å stemme:

1. *Styret gis fullmakt til å ta opp et lån stort inntil NOK 200.000.000*
2. *Lånet kan konverteres til aksjer i selskapet ved at aksjekapitalen økes med inntil NOK 20.338.406*
3. *Fullmakten gjelder til avholdelse av ordinær generalforsamling i 2012, eller senest til og med 30. juni 2013.*
4. *Aksjonærenes fortrinnsrett kan fravikes*

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.

Oslo, 5. juni 2012


Knut Bergo


Jon G Munthe