

Til aksjonærene i

Kongsberg Automotive Holding ASA

(For English version see page 12)



Kongsberg, 6. mai 2013

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive Holding ASA

5. juni 2013 kl. 1000

i Felix konferansesenter, Aker Brygge, Bryggetorget 3, Oslo.

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved 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. Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat.**

Det vises til årsrapporten som er utlagt på selskapets hjemmesider (www.kongsbergautomotive.com) og til styrets forslag til vedtak som følger som vedlegg.

- 6. Selskapets erklæring om lederlønn**

Erklæringen er vedlagt. Det avholdes rådgivende avstemning.

- 7. Valg av styremedlemmer, samt fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Det vises til Valgkomitéens forslag som er vedlagt.

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

Det vises til Valgkomitéens forslag som er vedlagt.

- 9. Fastsettelse av revisors godtgjørelse**

Styrets forslag følger som vedlegg.

10. Aksjeopsjonsprogram

Styrets forslag følger som vedlegg.

11. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styrets forslag følger som vedlegg.

12. Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital

Styrets forslag følger som vedlegg.

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. Dersom fullmaktsgiver er et selskap må firmaattest vedlegges fullmakten.

Aksjonærer som selv ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen eller vil gi fullmakt, må melde dette snarest og senest innen 31. mai kl 1200 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Telefaks 22 48 63 49. Vennligst benytt vedlagte møteseddel.

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. Årsrapport og årsregnskap kan også fås tilsendt pr post på forespørsel til selskapet, telefon +47 32 77 05 00.

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 7.046.302 egne aksjer som det ikke kan stemmes for.

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, 6. mai 2013
For styret i Kongsberg Automotive Holding ASA



Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, styrets leder

Vedlegg:

1. Forslag til vedtak
2. Selskapets erklæring om lederlønn
3. Valgkomitéens innstilling til nytt styre, valgkomite og godtgjørelser
4. Fullmaktsskjema og møteseddel

Vedlegg 1 til innkallingen – forslag til vedtak

Til innkallingens punkt 5 – Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat

Styret ber Generalforsamlingen gjøre følgende vedtak:

Generalforsamlingen fastsatte resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet i samsvar med styrets forslag. Generalforsamlingen vedtok at utbytte ikke skal utbetales for 2012.

Generalforsamlingen disponerte årsresultatet for Kongsberg Automotive Holding ASA slik:

Overført til annen egenkapital: 13,9 millioner Euro.

Til innkallingens punkt 6 - Selskapets erklæring om lederlønn.

Selskapets erklæring om lederlønn er vedlagt (vedlegg 2) og fremlegges for generalforsamlingen for rådgivende avstemning. For godtgjørelse knyttet til aksjeopsjoner vises til punkt 10. Styret ber Generalforsamlingen fatte følgende vedtak:

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til selskapets erklæring om lederlønn.

Til innkallingens punkt 7 – Valg av styremedlemmer og fastsettelse av styrets godtgjørelse.

7.1 Valg av styremedlemmer

Valgkomitéens innstilling er vedlagt (vedlegg 3).

7.2 Godtgjørelse til styret

Fastsettelse av godtgjørelse til styret skal iht. selskapets retningslinjer foreslås av valgkomitéen. Valgkomitéens innstilling er vedlagt (vedlegg 3).

Til innkallingens punkt 8 – Valg av medlemmer til Valgkomitéen, samt fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av Valgkomitéen, Revisjonskomitéen og Kompensasjonskomitéen.

Valgkomitéens innstilling er vedlagt (vedlegg 3).

Til innkallingens punkt 9 – Fastsettelse av revisors godtgjørelse:

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

Generalforsamlingen fastsatte revisors godtgjørelse til 64.600 Euros.

Til innkallingens punkt 10

Aksjeopsjonsprogram 2014

1. Status opsjonsprogrammer

De siste årene har generalforsamlingen i Kongsberg Automotive Holding ASA (KA) vedtatt aksjeopsjonsprogrammer med det formål å tiltrekke og beholde nøkkelmedarbeidere.

2013 programmet:

Den 5. juni 2012 vedtok generalforsamlingen i KA et aksjeopsjonsprogram begrenset til 4.500.000 aksjeopsjoner. Opsjonene ble tilbudt 155 ansatte hvorav 114 ansatte ble tildelt 3.850.000 opsjoner i april 2013. Av opsjonene kan inntil 1/3 utøves tidligst i hhv 2014, 2015 og 2016, og senest i 2020. Utøvelsesprisen er 1,50 kroner, som var gjennomsnittlig aksjekurs på handledagene de 10 første kalenderdagene etter presentasjon av KAs resultat for 4. kvartal 2012.

Tidligere programmer:

I tillegg har ansatte i KA p.t. utestående opsjoner under tidligere programmer.

- 2008 programmet: 794.343 opsjoner som kan utøves senest i 2018 til en utøvelsespris på 20,- kroner.
- 2009 programmet: 2.710.446 opsjoner som kan utøves senest i 2019 til en utøvelsespris på 3,- kroner.
- 2010 programmet: 2.562.906 opsjoner som kan utøves senest i 2015, til en utøvelsespris på 5,- kroner.
- 2011 programmet: 3.150.338 opsjoner hvorav inntil 2/3 kan utøves i 2013, 1/3 tidligst 2014, og gjenstående opsjoner senest i 2018, alle til en utøvelsespris på 4,50 kroner.
- 2012 programmet: 3.675.267 opsjoner hvorav inntil 1/3 kan utøves tidligst i hhv 2013, 2014 og 2015, og gjenstående opsjoner senest i 2019, alle til en utøvelsespris på 2,- kroner.

147 ansatte sitter i dag med 16.743.300 opsjoner med en gjennomsnittlig utøvelsespris på 4,- kroner. Disse ansatte sitter med omkring 6,6 millioner aksjer i KA.

Alle programmene – som alle gir rett til å kjøpe en aksje per opsjon – krever at hver enkelt deltager eier et antall aksjer i KA tilsvarende minst 10% av samlet antall opsjoner under alle programmer, og opsjonærenes antall opsjoner skal ellers reduseres forholdsvis.

2. Forslag til Aksjeopsjonsprogram 2014

Styret foreslår etablering av et nytt aksjeopsjonsprogram med det formål å tiltrekke og beholde nøkkelmedarbeidere, på følgende vilkår:

- Antall opsjoner begrenses til 4.500.000 aksjeopsjoner som gir rett til en aksje per opsjon, dvs. begrenset til 4.500.000 aksjer, til en fast pris per aksje (utøvelsespris).

- Opsjonene tilbys i 1. kvartal 2014 og tildeles senest i april 2014.
- Utøvelsesprisen per aksje settes til gjennomsnittlig aksjekurs på handledagene de 10 første kalenderdagene etter presentasjon av KAs resultat for 4. kvartal 2013, avrundet til nærmeste 0,1 krone.
- Av opsjonene kan inntil 1/3 utøves tidligst i hhv 2015, 2016 og 2017, og opsjonene utløper etter 7 år.
- Hver enkelt deltagers samlede bruttogeinst per kalenderår ved utøvelse av opsjoner under alle aksjeopsjonsprogrammer skal ikke overstige deltagerens brutto grunnlønn utbetalt av KA konsernet foregående kalenderår.
- Hver enkelt deltager må til enhver tid eie et antall aksjer i KA tilsvarende minst 10 % av antall utestående opsjoner under alle aksjeopsjonsprogrammer. Hvis en deltagers antall aksjer faller under 10 % av antall utestående opsjoner skal antall opsjoner reduseres forholdsvis.
- Hvis ansettelsesforholdet i KA opphører, vil den ansattes opsjoner falle bort. Dog kan kompensasjonskomiteen under spesielle forhold gjøre unntak fra denne regelen.

Styret foreslår for generalforsamlingen å fatte følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtok fremlagte forslag til Aksjeopsjonsprogram 2014.

Til innkallingens punkt 11 – Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2013 hatt en fullmakt til erverv av inntil 40.676.812 egne aksjer pålydende inntil NOK 20.338.406 tilsvarende 10 % av selskapets aksjekapital 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 7.046.302 egne aksjer, tilsvarende 1.73% av aksjekapitalen. Formålet med ervervet av disse aksjene var 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 2014, likevel ikke utover 30. juni 2014.

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 oppgjøret skjer helt eller delvis i form av KA-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.*

- 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 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 2014, eller senest til og med 30. juni 2014.*

Til innkallingens pkt 12 – Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital

I samsvar med tidligere praksis i selskapet har styret besluttet å foreslå for selskapets generalforsamling at styret tildeles fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil 10%. En slik styrefullmakt vil gjøre det lettere for selskapet å gjennomføre kapitalutvidelser i forbindelse med fremtidige oppkjøp/sammenslåinger og dessuten å realisere selskapets opsjonsprogram. Begrunnelsen for styrefullmakten tilsier at styret også gis fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Det har ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

Styret vedtok på denne bakgrunn å foreslå at selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak:

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 2014, eller senest til og med 30. juni 2014.*

Erklæring om lederlønn

Denne erklæringen om lederlønn gjelder for godtgjørelse for arbeid som utføres av ledende ansatte i Kongsberg Automotive Holding ASA og dets konsernselskaper. Konsernet skal ha ledere som til en hver tid skal være i stand til å sikre verdiene til aksjonærene og andre interessenter på en best mulig måte. Å tilby en konkurransedyktig kompensasjonspakke til hver enkelt leder er et element for å oppnå dette.

Prinsipper for grunnlønn

Ledende ansatte skal bli gitt konkurransedyktig lønn som reflekterer den enkeltes ansvar og resultater.

Prinsipper for variabel kompensasjon og incentiv program

Ledende ansatte kan motta variabel lønn basert på gruppens oppnådde resultat eller for den enhet hvor vedkommende er ansatt. I tillegg til dette skal en ta i betraktning oppnåelsen av mål som er satt for den enkelte. Disse kriteria fastsettes av styret når det gjelder daglig leder, og for øvrige ledere fastsettes de av daglig leder.

Styret har med godkjennelse av generalforsamlingen opprettet et aksjeopsjonsprogram for ledende ansatte. Det er selskapets vurdering at det er positivt for den langsiktige verdiskapning i gruppen at ledende ansatte eier aksjer og aksjeopsjoner i Kongsberg Automotive. Styret kan tilby aksjeopsjoner til ledende ansatte når aksjonærene har gitt fullmakt til å gjennomføre opsjonsprogram. Innløsningsprisen for opsjonene skal tilsvare den gjennomsnittlige pris for KA aksjen de første 10 dagene etter fremleggelse av resultatet for fjerde kvartal. Perioden for innløsning av opsjoner vil vanligvis være fra fem til ti år. Fortjenesten fra innløsning av opsjoner i et kalender år skal ikke overstige den ansattes grunnlønn for det foregående år.

Prinsipper for annen godtgjørelse

Ledende ansatte kan bli tilbudt ulike ordninger slik som firmabil, forsikring og pensjoner etc. Godtgjørelse i naturalia vil primært være gratis bredbånd, IP telefon og mobiltelefon for å gjøre den ledende ansatte tilgjengelig for selskapet. Som for alle andre ansatte vil den ledende ansatte være berettiget til å delta i en bestemt pensjonsordning. Betingelsene for den individuelle pensjonsplan kan variere.

Betaling av etterlønn

Ved årets slutt hadde ingen ansatte noen avtale som ga rett til etterlønn. Daglig leder har imidlertid tolv måneders oppsigelsesfrist, men seks måneder om han selv sier opp sin stilling.

Informasjon om forberedelse og beslutningsprosess.

Styret vurderer årlig godtgjørelsen til daglig leder basert på forutgående behandling i selskapets kompensasjonskomite.

Kongsberg Automotive Holding ASA

Nedenfor følger innstilling fra valgkomiteen til generalforsamlingen i selskapet 5. juni 2013.

Valg av styremedlemmer

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist (gjenvelges for inntil 2 år)

Alder 58 år. Fräjdin-Hellqvist er utdannet ingeniør fra Chalmers Tekniske Universitet og har erfaring fra forskjellige styreverv både i norske og svenske selskaper. I perioden 2001-2005 var hun i ledelsen i "Svenskt Näringsliv". I perioden 1979-2001 hadde Fräjdin-Hellqvist forskjellige lederposisjoner innenfor Volvo Bil. Hun er svensk statsborger og bor i Stockholm, Sverige. Ble først innvalgt som styremedlem i selskapet i 2007 og har fungert som styreleder siden 2010.

Andre nåværende styreverv:

SinterCast AB (styreleder), Castellum AB, E-man AB, DataRespons ASA, Fouriertransform AB, Micronic Mydata, Vindora Holding, Stockholm Environement Institute og Tällberg Foundation.

Magnus Jonsson (gjenvelges for inntil 2 år)

Alder 57 år. Jonsson er utdannet som ingeniør fra Chalmers Tekniske Universitet, Gøteborg, Sverige. I perioden 1982 til 1998 har han hatt forskjellige lederposisjoner innenfor Saab Automobil. Fra 1998 til 2010, vært ansatt i Volvo Car Corporation med lederposisjoner både innenfor og utenfor Sverige. Fra 2006 til 2010 fungerte Jonsson som Senior Vice President for produktutvikling og medlem av konsernledelsen i Volvo Car Corporation, Gøteborg. Jonsson er svensk statsborger og bor i Gøteborg, Sverige. Innvalgt som styremedlem i selskapet 2011.

Andre nåværende styreverv:

Powercell AB, LeanNova AB og Senseair AB.

Halvor Stenstadvold (gjenvelges for inntil 2 år)

Alder 69 år. Stenstadvold er utdannet statsviter fra Universitetet i Oslo og har vært Executive Vice President i Orkla Gruppen, 1988 - 2006. Fra 1994 til 2006 har Stenstadvold vært medlem av konsernledelsen i Orkla Gruppen. Stenstadvold har erfaring som styreformann i Norsk Rikskringkasting, Borregaard Industrier, TV Norge, Orkla Media, Forskningsrådet og Oslo Børs samt pr. d.d. som styremedlem i Storebrand ASA og Statkraft SF/Statkraft AS. Innvalgt som styremedlem i selskapet i 2011.

Andre nåværende styreverv:

Navamedic ASA, SOS barnebyer Norge (styreleder), Sos Childrens Villages International, SOS CV USA, Henie Onstad Kunstsenter (styreleder) og Civita AS (styreleder).

Thomas Falck (ikke på valg)

Alder 47 år. Thomas Falck er utdannet fra Sjøkrigsskolen og har en MBA fra Darden, School of Business Administration, Virginia Universitet. Han er idag investor, styreleder og styremedlem i mange norske selskaper. Thomas Falck ble først innvalgt som styremedlem i selskapet i 2010.

Andre nåværende styreverv:

Vizrt Ltd, EMS SS ASA, Making Waves (styreleder), Filmparken AS (styreleder), fem fond i fond for First/Navigea samt verv i noen mindre selskaper.

Maria Borch Helsengreen (ikke på valg)

Alder 47 år. Maria Borch Helsengreen har siviløkonom- og høyere revisor utdanning fra NHH (Norges Handelshøyskole), (Siviløkonom/Høyere revisorutdanning). Statsautorisert revisor fra 1994. Kurs fra Arthur Andersen/Solstrand/Master Class Investor Relations EVCA. Borch Helsengreen har arbeidserfaring som partner i Arthur Andersen Business Consulting, Chief Operation Officer DnBNor Kapitalforvaltning, Sparebanken Vest og Argentum Fondsinvesteringer. Pr. d.d. er Borch Helsengreen CFO/Direktør for økonomi og finans i TV2. Innvalgt som styremedlem i selskapet i 2012.

Andre nåværende styreverv:

Norsk Tillitsmann og GIEK.

Godtgjørelse til styre og komiteer

Alle honorarer er foreslått uforandret fra generalforsamling 2012.

Forslag godtgjørelse til styremedlemmer for 2013/2014:

- Styrets leder NOK 420.000.
- Øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 250.000.
- Ansatte valgte representanter NOK 80.000.
- Ansatte valgte vararepresentanter NOK 6.000 pr. deltatt møte.

Forslag godtgjørelse til revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen for 2013/2014:

- Leder av Revisjonskomiteen NOK 70.000
- Medlem av Revisjonskomiteen NOK 55.000
- Leder av Kompensasjonskomiteen NOK 50.000
- Medlem av Kompensasjonskomiteen NOK 35.000

Valg av medlemmer i valgkomiteen:

- Tor Himberg-Larsen, Advokat. Første gang valgt i 2010. (Leder – gjenvelges for tre år)
- Heidi Finskas, Rådgiver KLP Kapitalforvaltning AS. Første gang valgt i 2012. (Medlem – gjenvelges for to år).
- Hans Trogen, Billdal, Sverige. Ingeniør fra Chalmers Universitet i 1983. Eier av investeringsselskapet Ebitec AB. Adm. dir. og medlem av styret i CJ Automotive AB. Styreleder i CJ Automotive Ltd. Chongqing. (Nytt medlem – velges for ett år).

Forslag godtgjørelse til valgkomiteen for 2013/2014:

Valgkomiteen foreslår en godtgjørelse til hvert medlem på NOK 5.000 per møte. I tillegg skal valgkomiteens leder motta NOK 45.000 for det tilleggsarbeid som ledervervet medfører.

Valgkomiteens arbeid:

Valgkomiteen har utført sitt arbeid i henhold til instruksjoner som ble vedtatt i generalforsamlingen den 9. juni 2011.

Valgkomiteen har siden siste generalforsamling vært i regelmessig kontakt med de største aksjonærene i selskapet. Via selskapets hjemmeside har samtlige aksjonærer blitt invitert til å foreslå kandidater til styret.

Valgkomiteen har vurdert styrets egen evalueringsrapport og i tillegg hatt møte med innleid konsulent som har vurdert styret. Valgkomiteen har i perioden hatt møte med hele styret samt selskapets ledelse. Valgkomiteens leder har i tillegg hatt løpende kontakt med samtlige styremedlemmer og selskapets ledelse på individuell basis.

Det samlede styret har god bransjekunnskap samt relevant og diversifisert generell kompetanse for å utvikle selskapet videre. Det er valgkomiteens inntrykk at styret fungerer godt som kollegium og at styret har et godt samarbeid med selskapets ledelse. Styrets medlemmer er selskapets utfordringer bevisst og motiverte for å bidra til å utvikle selskapet på best mulig måte. Styret har hatt denne sammensetningen i ett år. Gjenvalg ved årets generalforsamling vil sikre kontinuitet og gi styret mulighet til å fokusere på utviklingsarbeidet i selskapet i året fremover.

Valgkomiteen har vurdert styremedlemmenes styreverv i andre selskaper som de fremkommer i innstillingen og på selskapets hjemmeside. Komiteen har ikke erfart interessekonflikter som et resultat av dette eller andre forhold. Samtlige medlemmer vurderes som uavhengige. Alle styremedlemmer har vært fokusert og har hatt tid og anledning til å utføre styrevervet. Alle styremedlemmer som er foreslått gjenvalgt har deltatt på alle styremøter i perioden.

Alle honorarer er foreslått uforandret fra generalforsamling 2012.

Alle komiteens beslutninger er enstemmige.

Før avlevering av komiteens innstilling har det vært samtaler med styreleder og daglig leder i selskapet.

Oslo, den, 17. april 2013

Inga Lise Lien Moldestad

Heidi Finskas

Tor Himberg-Larsen
Valgkomiteens leder

To the shareholders in

Kongsberg Automotive Holding ASA



Kongsberg, 6th May 2013

NOTIFICATION OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

The shareholders are hereby notified of the ordinary Annual General Meeting of Kongsberg Automotive Holding ASA on

5th June 2013 at 10 AM.

Venue: Felix Conference Center, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo, Norway.

The following items are on the agenda:

- 1. Opening of the Annual General Meeting by the Chairman of the Board**
- 2. Presentation of the list of shareholders and proxies in attendance**
- 3. Election of a chairman of the meeting and a co-signer for the minutes**
- 4. Approval of the notification and agenda**
- 5. Adoption of the consolidated and parent company financial statements, including the allocation of the profit for the year**
Reference is made to the annual report available at the company's web pages (www.kongsbergautomotive.com) and the Board of Directors' proposed resolutions (attached).
- 6. The Company's statement of remuneration to leading employees.**
The statement is attached, an advisory vote will be held.
- 7. Election of directors of the Board and stipulation of remunerations to the Board of Directors**
The Nomination Committee's recommendation is attached.
- 8. Election of members of the Nomination Committee, and stipulation of the remuneration to the Nomination Committee, Audit Committee and Compensation committee.**
The Nomination Committee's recommendation is attached.
- 9. Stipulation of the Auditor's fee.**
The Board of Directors' recommendation is attached

10. Share option program

The Board of Directors' recommendation is attached.

11. Authorization for the purchase of own shares

The Board of Directors' recommendation is attached.

12. Authorization to increase the company's share capital

The Board of Directors' recommendation is attached.

Shareholders who are unable to attend the Annual General Meeting personally are entitled to be represented by a proxy. This will require a written and dated power of attorney. The enclosed proxy slip may be used. A company certificate should be enclosed with the proxy in the event that the principal is a corporate entity.

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting themselves, or by proxy are required to register as soon as possible and no later than 31st May 1200 CET to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postbox 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Fax (+47) 22 48 63 49. Please use the enclosed attendance slip/proxy form.

The Company's annual report and annual accounts are available at the Company's web pages www.kongsbergautomotive.com. Other documents that will be presented at the general meeting and proposals for resolutions are accessible at the same web site. The annual report will also be sent by mail upon request to the company, phone +47 32 77 05 00.

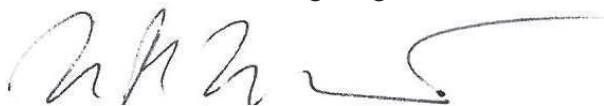
The company has issued 406,768,131 shares each carrying one vote. All shares enjoy equal rights. At the date of this notification, the company owned 7,046,302 treasury shares for which voting rights may not be exercised.

The shareholders may require board directors and the CEO to furnish in the general meeting available information about matters that may affect the consideration of a) the approval of the annual accounts and the annual report, b) any matters submitted to the shareholders for decision and c) the company's financial position, and the business of other companies in which the company participates and any matter which the general meeting is to deal with unless the information required cannot be given without disproportionately harming the company.

Representatives of the management and the board of directors will be present also after the general meeting to answer any other question that the present shareholders may have

Kongsberg, 6th May 2013

For the Board of Directors of Kongsberg Automotive Holding ASA



Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist
Chairman of the Board

Attachments:

1. Recommendations
2. The Company's statement of remuneration to leading employees
3. The Nomination Committee's recommendation for new members to the Board of Directors and fees to the members of the board of directors and Nomination Committee
4. Proxy slip/attendance slip

Attachment to the notification – recommendations

RE: item 5 of the notification - Adoption of the consolidated and parent company financial statements, including the allocation of the profit for the year

The Board requests that the Annual General Meeting adopts the following decision:

The Annual General Meeting approved the consolidated and parent company financial statements in accordance with the Board of Directors' motion. The Annual General Meeting decided that no dividend should be paid for 2012.

The Annual General Meeting allocated the Kongsberg Automotive Holding ASA's annual result as follows:

Transferred to equity: Euro 13.9 millions.

RE item 6 of the notification – The Company's statement of remuneration to leading employees

The Company's statement of remuneration to leading employees is attached (Attachment 2) and presented to the Annual General Meeting for advisory vote. Reference is made to item 10 for compensation related to stock options. The Board requests that the Annual General Meeting adopts the following decision:

The Annual General Meeting approved the Company's statement of remuneration to leading employees

RE: item 7 of the notification - Election of directors and the stipulation of remuneration to the Board of Directors

- 7.1 Election of Board members.
The Nomination Committee's proposal is enclosed (attachment 3)
- 7.2 Determination of remuneration to the Board Directors.
The Nomination Committee's proposal is enclosed (attachment 3).

RE Item 8 of the notification - Election of members of the Nomination Committee, stipulation of remuneration to the Nomination Committee, Audit Committee and Compensation committee

The Nomination Committee's recommendation is attached (attachment 3).

Re Item 9 of the notification - Stipulation of Auditor's fee

In compliance with the specification received from the auditor, the Board asks the Annual General Meeting to adopt the following decision:

The Annual General Meeting stipulated auditing fees at 64,600 Euros.

Share Option Program 2014

1. The present situation on share option programs

Over the last years the Annual General Meeting of Kongsberg Automotive Holding ASA (KA) has adopted share option programs with the intention to attract and retain key personnel.

2013 program:

On 05.06.2012 the Annual General Meeting of KA adopted a share option program limited to 4.500.000 share options. Options under this program were offered 155 employees whereof 114 employees were granted 3.850.000 options early April 2013. Of the options up to 1/3 may be exercised at the earliest in 2014, 2015 and 2016 respectively, and any remaining options in 2020 at the latest. The exercise price is NOK 1,50 which was the average price of the KA share on trading days the first 10 calendar days after presentation of KA's 4th quarter 2012 financial results.

Previous programs:

In addition, KA employees at present hold outstanding options under previous programs.

- 2008 program: 794.343 options which may be exercised any year and in 2018 at the latest, at exercise price NOK 20,-.
- 2009 program: 2.710.446 options which may be exercised any year, and in 2019 at the latest, at exercise price NOK 3,-.
- 2010 program: 2.562.906 options which may be exercised any year, and in 2015 at the latest, at exercise price NOK 5,-.
- 2011 program: 3.150.338 options of which up to 2/3 may be exercised in 2013, 1/3 at the earliest in 2014, and any remaining options in 2018 at the latest, at exercise price NOK 4,50.
- 2012 program: 3.675.267 options of which up to 1/3 may be exercised at the earliest in 2013, 2014 and 2015 respectively, and any remaining options in 2019 at the latest, at exercise price NOK 2,-.

At present, 147 employees hold 16.743.300 options at an average exercise price of NOK 4,-. These employees hold around 6,6 million KA shares.

All programs – all entitling optionees to buy one share per option – require that each optionee holds a number of KA shares at least equivalent to 10% of the optionee's total number of outstanding options under all programs, and the optionee's number of options shall otherwise be reduced accordingly.

2. Recommended Share Option Program 2014

Adoption of a new share option program with the intention to attract and retain key personnel, on the following terms:

- The number of options is limited to 4.500.000 share options, entitling optionees to buy one share per option, i.e. limited to 4.500.000 shares, at a fixed price per share (exercise price).
- The options to be offered in the 1st quarter of 2014 and granted in April 2014 at the latest.
- The exercise price per share shall be the average price of the KA share on trading days during the first 10 calendar days after presentation of KA's 4th quarter 2013 financial results, rounded to the nearest 0,1 NOK.
- Of the options up to 1/3 may be exercised in 2015, 2016, and 2017 respectively at the earliest, and the options shall expire after 7 years.
- Any calendar year, each optionee's aggregated gross profit from exercise of options under all share option programs shall not exceed the optionee's gross base salary paid by KA Group the previous calendar year.
- Each optionee has to hold a number of KA shares at least equivalent to 10 % of the optionee's total number of outstanding options under all share option programs. If an optionee's number of shares falls short of 10% of the optionee's total number of outstanding options, the number of options shall be reduced accordingly.
- At termination of employment with KA Group, the employee's options shall be terminated. The Compensation Committee may however, under special circumstances, make exceptions from this restriction.

The Board of Directors propose to the Annual General Meeting to resolve as follows:

The Annual General Meeting approved the proposed Share Option Program 2014.

RE: Item 11 of the notification – Authorization for the purchase of own shares

Up until the ordinary Annual General Meeting in 2013, the Board has had an authorization to acquire up to 40,676,812 treasury shares with a nominal value of up to NOK 20,338,406, comparable to 10 per cent of the company's share capital, at a price between NOK 1 and NOK 50 per share, and totaling between NOK 40,676,812 and NOK 2,033,840,600. The Company owns at the date of this notification 7,046,302 shares in KOA which equals 1.73% of the total share capital. The objective for the acquisition of the treasury shares was to secure a sufficient number of shares to be able to execute the company's option programs.

The Board will propose that the Annual General Meeting grants a similar authorization to the Board which shall be effective until the ordinary Annual General Meeting in 2014 or at latest 30 June 2014.

The proposal is made as the company requires effective equity instruments, including the possibility to call in and disburse capital through the authorizations for increasing share capital and acquiring treasury shares and further to execute the company's option program. The authorization would be

expedient in the event of any acquisition where settlement takes place wholly or partially in the form of KOA shares.

Accordingly, it is proposed that the Annual General Meeting adopts the following decisions:

The Board is authorized to acquire up to 40,676,812 treasury shares on behalf of the company, cf. §§ 9-2 ff. of the Norwegian Public Limited Companies Act, on the following conditions:

- 1. The company can acquire up to 40,676,812 treasury shares with a total nominal value of up to NOK 20,338,406. The company cannot acquire treasury shares if the aggregate nominal value of the portfolio of treasury shares after the acquisition exceeds 10 per cent of the company's valid share capital at any given time.*
- 2. In the event treasury shares are sold, 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 a price between NOK 1 and NOK 50 per share, totaling between NOK 40,676,812 and NOK 2.033.840.600.*
- 4. The authorization shall apply up to the company's ordinary Annual General Meeting in 2014, or up to and including 30. June 2014 at the latest.*

RE: item 12 of the notification – The authorization to increase the company's share capital

The Board has in accordance with practice in the company decided to propose to the company's general meeting that the board shall be authorized to increase the company's share capital. Such a Board authorization would make it easier for the company to conduct capital increases in connection with future acquisitions/mergers and also to execute the company's option program. The grounds for the Board authorization require that the Board also shall be authorized to waive the shareholders' pre-emptive rights.

No events have occurred since the last balance-sheet date that are of major significance for the company.

Against this background, the Board resolved to propose that the company's general meeting adopt the following decisions:

- 1. The Annual General Meeting authorizes the Board to increase the company's share capital by up to NOK 20,338,406. Within this framework, the authorization can be applied repeatedly.*
- 2. The shareholders' pre-emptive rights under §10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act can be waived.*
- 3. The authorization can be used to conduct one or more capital increases, and for the purpose of acquiring funding for the company's operations or making possible the use of the company's shares as remuneration in connection with acquisitions and mergers or for executing the company's share option program.*
- 4. The authorization also includes the capital increases against considerations other than money and to obligate the company to undertake particular duties, cf. §10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The authorization can be used in connection with mergers pursuant §13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- 5. The authorization shall apply until the ordinary Annual General Meeting in 2014, or up to and including 30 June 2014 at the latest.*

Statement of remuneration of management

This statement of remuneration is valid for work performed by leading employees in Kongsberg Automotive Group. The group should have managers who are able at all times to secure the shareholders' and other stakeholders' interests in the best possible manner. One element to achieve this is to offer each leader a competitive compensation package.

Principles for base salary

Leading employees shall be given competitive salaries that reflect each individual's responsibility and results

Principles for variable compensation and incentive schemes

Leading employees can receive variable salaries based on result achievement for the group or for the unit in which the person is employed. In addition to this; the realization of goals established for the leader should be taken into consideration. These criteria will be decided by the Board of Directors for the CEO and by the CEO for leading employees.

The Board of Directors has established a share option program for leading employees that have been approved by shareholders in the General Meeting. It is the company's judgment that it is positive for long-term value creation in the group that leading employees hold shares or have share options in Kongsberg Automotive. The Board of Directors can offer share options to leading employees when shareholders have given authority to run options programs. The exercise price of the options shall be the average trading price of the KA share the first 10 days after presentation of the 4th quarter results. The exercise period shall typically be five to ten years. Profit from exercise of options any calendar year shall not exceed the employee's base salary the proceeding year.

Principles for services with non-cash compensation

Leading employees can be offered different arrangements such as company cars, insurance, pensions, etc. Payment in kind will primarily be free broadband, IP phone and mobile telephone in order to ensure that leading employees are accessible to the company. As for all other employees, leading employees are eligible to participate in a defined contribution pension plan. The conditions in individual pension schemes can vary.

Redundancy payments

At the yearend no employee had any agreement for redundancy payment. The CEO has a 12 months termination period, 6 months if he resigns. The termination periods for the rest of the management are 6 months.

Information about preparation and decision processes

The Board of Directors considers annually the compensation of the CEO based on prior consideration and recommendation by the group's compensation committee.

Kongsberg Automotive Holding ASA (KOA)

Below is the Recommendation from the Nomination Committee to the Shareholders meeting (AGM) on June 5, 2013

Election of Directors

The Nomination Committee proposes that the following persons are elected to the KOA Board of Directors (BOD) and to serve as Directors until as stipulated. The Nomination Committee invites the shareholders to vote for the candidates as follows;

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist , (to be re-elected for a period up to 2015)

Age 58. Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist (UBFH), Master of Science Engineering Physics, has experience as member of the Board of Directors of many Norwegian and Swedish enterprises. UBFH held several positions in Volvo Car in the period 1979 – 2001. UBFH is a Swedish citizen and lives in Stockholm, Sweden. UBFH was elected as director to the board of the Company in 2007. Acted as Chairman of the Board since 2010.

Other present Directorships:

SinterCast AB (Chairman of the Board), Castellum AB, E-man AB, DataRespons ASA, Fouriertransform AB, Micronic Mydata, Vindora Holding, Stockholm Environment Institute and Tällberg Foundation.

Magnus Jonsson, (to be re-elected for a period up to 2015)

Age 57. Magnus Jonsson (MJ) has a Master of Science, Mechanical Engineering, Chalmers University of Technology, Gothenburg, Sweden. In the period from 1982 to 1998 MJ had various leading positions within Saab Automobile. From 1998 until 2010 MJ was employed in Volvo Car Corporation with leading managerial positions both within and outside Sweden. From 2006 until 2010 MJ was Senior Vice President for Product Development and member of Volvo Car Corporation Management Team, Gothenburg, Sweden. MJ is a Swedish citizen and resides in Gothenburg, Sweden. First elected to the Board of the Company in 2011.

Other present Directorships:

Powercell AB, LeanNova AB and Senseair AB.

Halvor Stenstadvold (to be re-elected for a period up to 2015)

Age 69. HS holds an MSc political Science degree from the University in Oslo and has been Executive Vice President in the Orkla Group from 1988 until 2006. From 1994 until 2006 he was member of the Executive Board of Orkla Group. HS has experience as Chairman of the Board of the Norwegian Broadcasting Corporation, Borregaard Industries, TV Norway, Orkla

Media, Research Council of Norway and Oslo Stock Exchange and as pr. today as member of the Board of Directors of Storebrand ASA and of Statkraft SF/Statkraft AS. HS was first elected to the Board of the Company in 2011.

Other present Directorships:

Navamedic ASA, SOS barnebyer Norge (Chairman of the Board), Sos Childrens Villages International, SOS CV USA, Henie Onstad Kunstsenter (Chairman of the Board) and Civita AS (Chairman of the Board).

Thomas Falck, (elected for a period up to 2014)

Age 47. Thomas Falck is educated at the Royal Norwegian Naval Academy and holds a MBA from Darden School of Business Administration, the University of Virginia. He is presently investor and director to the boards of several Norwegian enterprises. Thomas Falck has been on the Board of the Company since 2010.

Other present Directorships:

Vizrt Ltd, EMS SS ASA, Making Waves (Chairman of the Board), Filmparken AS (Chairman of the Board), five funds in funds for First/Navigea and assignments in some minor Companies.

Maria Borch Helsingreen (elected for a period up to 2014)

Age 47. M. B. Helsingreen (MBH) has education from NHH (The Norwegian School of Economics) (MBA/Auditor). Certified Public Accountant from 1994. Additional education as from Arthur Andersen/Solstrand/Master Class Investor Relations EVCA. MBH has working experience as Partner in Arthur Andersen Business Consulting, Chief Operation Officer in DnBNOR Kapitalforvaltning, Sparebanken Vest and Argentum Fondsinvesteringer. Presently MBH is CFO in TV2. Maria B. Helsingreen was first elected to the Board in 2012.

Other present Directorships:

Norsk Tillitsmann and GIEK.

APPROVAL OF DIRECTOR'S FEE FOR THE PERIOD 2013/2014

It is proposed that the Chairman shall receive NOK 420.000 for the period.

It is proposed that each of the Directors, other than the Chairman, shall receive NOK 250,000 for the period.

Directors elected by the employees shall receive NOK 80.000 for the period.

Deputy Directors elected by the employees shall receive NOK 6.000 pr. attended meeting.

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE AND THE COMPENSATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 2013/2014

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

Member of the Audit Committee shall receive NOK 55.000 for the period.

Chairman of the Compensation Committee shall receive NOK 50.000 for the period.

Member of the Compensation Committee shall receive NOK 35.000 for the period.

ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Tor Himberg-Larsen, Attorney-at-Law, Committee Chairman. First elected as Committee Chairman in 2010. (to be re-elected for a period up to 2016).

Heidi Finskas, Advisor KLP Kapitalforvaltning AS. First elected as member of the Committee in 2012. (to be re-elected for a period up to 2015).

Hans Trogen, Billdal, Sweden, Mechanical Engineer from Chalmers University of Technology in 1983. Owner of private investment company Ebitec AB. Executive Director and member of the Board of CJ Automotive AB. Chairman of the Board CJ Automotive Ltd. Chongqing. (New Member – to be elected as a new member of the committee for a period of one year).

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 2013/2014.

The Nomination Committee proposes that the fee to members of the Nomination Committee shall be NOK 5,000 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 45,000 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 Committee has been in regular contact with some 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.

The Committee has evaluated the Board's 2012 Self-Evaluation Report and in addition met with the Consultant hired by the KOA Board of Directors. The Consultant was hired to make an assessment of the KOA BOD. The Nomination Committee has met with the full KOA BOD and the CEO. The Committee Chairman has in addition communicated frequently with all of the Board Members and the CEO on an individual basis.

The present Board of Directors has solid knowledge of the Company's business including relevant and diversified competence to develop the Company further. It is the opinion of the Nomination Committee that the present Board of Directors is co-operating well both as a team and with the Management of the Company. The Board Members are aware of the Company's challenges and committed to develop the Company in the best possible way. The present Board of Directors has been functioning for one year. Re-nomination of the present Board of Directors will secure continuity and will give the Board a possibility to focus on developing the Company for the year ahead.

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. All members of the KOA BOD have been focused and committed to work and to achieve the very best results for the Company. As to Board Members proposed re-elected they have all attended all Board meetings in this election period.

All fees are the same as from AGM 2012.

All decisions made by the Nomination Committee are unanimous.

The Committee Chairman has communicated with the CEO and Chairman of the Board before submitting its recommendations.

Oslo, April 17, 2013

Inga Lise Lien Moldestad
Larsen

Heidi Finskas

Tor Himberg-
Chairman



Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
5. juni 2013**

**Ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive Holding ASA avholdes den 5. juni 2013
kl 10.00 i Felix konferansesenter, Aker Brygge, Bryggetorget 3 i Oslo**

MØTESEDDEL – Kongsberg Automotive Holding ASA – Generalforsamling

Møteseddelen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 12.00 den 31. mai 2013
Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.
Telefaks 22 48 63 49.

Undertegnede vil møte i Kongsberg Automotive Holding ASAs
ekstraordinære generalforsamling den 5. juni 2013.

**Aksjeeiers /fullstendige
navn og adresse**

☐

avgi stemme for mine/våre aksjer

☐

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – Kongsberg Automotive Holding ASA – Generalforsamling

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

Fullmakten må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 12.00 den 31. mai 2012

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Telefaks 22 48 63 49.

Undertegnede aksjonær i Kongsberg Automotive Holding ASA gir herved:

Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

☐

Styrets leder

☐

Konsernsjef Hans Peter Havdal

☐

Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i
Kongsberg Automotive Holding ASA's generalforsamling
Den 5. juni 2013

Dersom fullmakt er gitt til styrets formann eller konsernsjef, kan det om ønskelig, gis instruks om stemmegivning på side 2 av skjemaet.

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
Sak 5	Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat,	☐	☐
Sak 6	Selskapets erklæring om lederlønn, rådgivende avstemning	☐	☐
Sak 7a	Valg av styremedlemmer (I samsvar med valgkomiteens forslag)	☐	☐
Sak 7b	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (i samsvar med Valgkomiteens forslag).	☐	☐
Sak 8a	Valg av medlemmer til Valgkomiteen i samsvar med Valgkomiteens forslag.	☐	☐
Sak 8b	Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av Valgkomiteen, Revisjonskomiteen og Kompensasjonskomiteen i samsvar med Valgkomiteens forslag	☐	☐
Sak 9	Fastsettelse av Revisors godtgjørelse i samsvar med Styrets forslag	☐	☐
Sak 10	Aksjeopsjonsprogram, i henhold til Styrets forslag	☐	☐
Sak 11	Fullmakt til kjøp av egne aksjer i henhold til Styrets forslag	☐	☐
Sak 12	Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital i henhold til Styrets forslag	☐	☐

Dersom fullmakt er gitt til Styrets leder eller selskapets konsernsjef vil disse, dersom særskilt instruks ikke er gitt, stemme for Styrets forslag og i samsvar med Valgkomiteens innstilling i ovennevnte saker.



Shareholders' complete name and address.

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING
5th June 2013**

Annual General Meeting in Kongsberg Automotive Holding ASA to be held on 5th June 2013 at 1000 hrs in Felix Conference Center, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

ATTENDANCE SLIP – Kongsberg Automotive Holding ASA – Annual General Meeting

The Attendance slip must be returned to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services no later than 1200 hrs on 31st May 2013. Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N- 0107 Oslo.
Fax: +47 22 48 63 49.

The undersigned will attend Kongsberg Automotive Holding ASA
Annual General Meeting on 5th June 2013.

**Shareholders complete name
and address**

☐

vote for my/our shares

☐

vote for shares in accordance with proxy(ies) enclosed

Date

Shareholder's signature

PROXY – Kongsberg Automotive Holding ASA –Annual General Meeting

Shareholders who are unable to attend the Annual General Meeting, may execute a proxy in the name of any other person attending the meeting.

The proxy must be returned to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services no later than 1200 hrs on 31st May 2012.
Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, N- 0107 Oslo.
Fax: +47 22 48 63 49.

The undersigned shareholder in Kongsberg Automotive Holding ASA
hereby authorises:

**Shareholders complete name
and address**

- ☐ Chairman of the Board
- ☐ CEO
- ☐ Other person (name)

to attend and vote on my/our behalf at Kongsberg Automotive Holding ASAs
Annual General Meeting on 5th June 2013.

In the event that proxy is given to the Chairman of the Board or
the CEO, instructions regarding the exercise of voting rights
according to proxy may be given on page 2 of the form.

Date

Shareholder's signature

In the event that proxy is given to the Chairman of the board or the CEO, Instructions regarding the exercise of voting rights according to proxy may, if desirable, be given by filling in of the form below

		In favor	Against
Item 5	Adoption of the consolidated and parent company financial statements, including the allocation of the profit for the year,	☐	☐
Item 6	The Company's statement on remuneration of leading employees, advisory vote.	☐	☐
Item 7a	Election of directors of the Board in accordance with the Nomination Committee's recommendation.	☐	☐
Item 7b	Stipulation of the remuneration to the Board Directors in accordance with the Nomination Committee's recommendation.	☐	☐
Item 8a	Election of members to the Nomination Committee in accordance with the recommendation of the Nomination Committee.	☐	☐
Item 8b	Stipulation of the remuneration to members of the Nomination Committee, Audit Committee and Compensation Committee in accordance with the recommendation of the Nomination Committee	☐	☐
Item 9	Stipulation of the remuneration to the auditor in accordance with the recommendation of the Board of Directors	☐	☐
Item 10	Share option program in accordance with the recommendation of the Board of Directors.	☐	☐
Item 11	Authorization to the Board of Directors to purchase own shares in accordance with the Board of Directors' proposal	☐	☐
Item 12	Authorization to increase the company's share capital in accordance with the Board of Directors' proposal	☐	☐

In the event that proxy is granted to the Chairman of the Board or the CEO, votes will in the absence of particular instruction be given in favor of the proposals and recommendations made by the Board of Directors' and the Nomination Committee