

(For English version see pages 11-20)

Til aksjonærene i

Kongsberg Automotive Holding ASA



Kongsberg, 10. april 2014

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive Holding ASA

7. mai 2014 kl. 1000

i Thon Conference Vika Atrium Munkedamsveien 45 0121 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. Vedtektsendring, selskapets navn**

Selskapets navn foreslås endret til "Kongsberg Automotive ASA"

11. Aksjeopsjonsprogram

Styrets forslag følger som vedlegg.

12. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styrets forslag følger som vedlegg.

13. 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 2. mai kl 1200 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Telefaks 22 48 63 49 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. 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 6.572.268 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, 10 April 2014
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 2013.

Generalforsamlingen disponerte årsresultatet for Kongsberg Automotive Holding ASA slik:

Overført til annen egenkapital: -7,6 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 11. 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 47.900 Euros.

Til innkallingens punkt 10 – Vedtektsendring

Selskapet har i dag virksomhet utover det å være et holding selskap. Det antas derfor å være mer dekkende og hensiktsmessig å ta navnet Kongsberg Automotive ASA. Det foreslås derfor at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapet vedtekter §1 skal lyde:

”Selskapet er et allment aksjeselskap med navn Kongsberg Automotive ASA.

Til innkallingens punkt 11 Aksjeopsjonsprogram 2015

1. Status opsjonsprogrammer

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

2014 programmet:

Den 5. juni 2013 vedtok generalforsamlingen i KA et aksjeopsjonsprogram begrenset til 4.500.000 aksjeopsjoner. Opsjoner under dette programmet ble tilbudt 124 ansatte hvorav 101 ansatte ble tildelt 3.774.961 opsjoner i april 2014. Av opsjonene kan inntil 1/3 utøves tidligst i hhv 2015, 2016 og 2017, og senest i 2021. Utøvelsesprisen er NOK 5,80, som var gjennomsnittlig aksjekurs på handledagene de 10 første kalenderdagene etter presentasjon av KAs resultat for 4. kvartal 2013.

Tidligere programmer:

Ansatte i KA har i dag følgende opsjoner under tidligere programmer.

- 2008 programmet: 766.662 opsjoner som kan utøves senest i 2018 til en utøvelsespris på NOK 20,-.
- 2009 programmet: 2.459.751 opsjoner som kan utøves senest i 2019 til en utøvelsespris på NOK 3,-.
- 2010 programmet: 2.359.041 opsjoner som kan utøves senest i 2015 til en utøvelsespris på NOK 5,-.
- 2011 programmet: 2.806.027 opsjoner som kan utøves senest i 2018 til en utøvelsespris på NOK 4,50.
- 2012 programmet: 3.285.271 opsjoner hvorav inntil 2/3 kan utøves i 2014 og gjenstående opsjoner senest i 2019, til en utøvelsespris på NOK 2,-.
- 2013 programmet: 3.694.000 opsjoner hvorav inntil 1/3 kan utøves tidligst i hhv 2014, 2015 og 2016, og gjenstående opsjoner senest i 2020, til en utøvelsespris på NOK 1,50.

139 ansatte sitter i dag med 19.145.713 opsjoner med en gjennomsnittlig utøvelsespris på NOK 4,24.

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 antall opsjoner under alle programmer, og opsjonærenes antall opsjoner skal ellers reduseres forholdsvis.

2. Forslag til Aksjeopsjonsprogram 2015

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 2015 og tildeles senest i april 2015.
- Utøvelsesprisen per aksje settes til gjennomsnittlig aksjekurs på handledagene de 10 første kalenderdagene etter presentasjon av KAs resultat for 4. kvartal 2014, avrundet til nærmeste 0,1 krone.
- Av opsjonene kan inntil 1/3 utøves tidligst i hhv 2016, 2017 og 2018, og opsjonene utløper etter 7 år.

- Den enkelte deltagers samlede bruttogeinst per kalenderår ved utøvelse av opsjoner under alle aksjeopsjonsprogrammer skal ikke overstige deltagerens brutto grunnlønn utbetalt av KA konsernet foregående kalenderår.
- Den enkelte 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 en deltagers ansettelsesforhold i KA opphører, vil den ansattes opsjoner falle bort. Dog kan styret under spesielle forhold gjøre unntak fra denne regelen.

Styret anbefaler at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtok fremlagte forslag til Aksjeopsjonsprogram 2015.

Til innkallingens punkt 12 – Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2014 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 6.572.268 egne aksjer, tilsvarende 1.62% 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 2015, likevel ikke utover 30. juni 2015.

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 oppkjøret 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 2015, eller senest til og med 30. juni 2015.*

Til innkallingens pkt 13 – 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 2015, eller senest til og med 30. juni 2015.*

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 kriterier 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 7. mai 2014.

Valg av styremedlemmer

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist (ikke på valg)

Alder 59 år. Fräjdin-Hellqvist er utdannet ingeniør fra Chalmers Tekniske Högskola og har erfaring fra forskjellige styreverv både i norske og svenske selskaper. I perioden 2001-2005 var hun i ledelsen i ”næringslivsorganisasjonen 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), E-man AB, DataRespons ASA, Fouriertransform AB, Micronic Mydata, Vindora Holding, Tällberg Foundation og Anna+Cie.

Magnus Jonsson (ikke på valg)

Alder 58 år. Jonsson er utdannet som ingeniør fra Chalmers Tekniske Högskola, Sverige. I perioden 1982 - 1998 har han hatt forskjellige lederposisjoner innenfor Saab Automobil. Fra 1998 til 2010, 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, Göteborg. Jonsson er svensk statsborger og bor i Göteborg, Sverige. Innvalgt som styremedlem i selskapet 2011.

Andre nåværende styreverv:

Powercell AB, LeanNova AB og Senseair AB.

Halvor Stenstadvold (ikke på valg)

Alder 70 år. Stenstadvold er utdannet statsviter fra Universitetet i Oslo og har vært Executive Vice President i Orkla Gruppen, 1988 - 2006. Fra 1994 til 2006 var Stenstadvold medlem av konsernledelsen i Orkla Gruppen. Stenstadvold har erfaring i styrearbeid fra følgende selskaper: Norsk Rikskringkasting, Borregaard Industrier, TV Norge, Orkla Media, Forskningsrådet og Oslo Børs. Innvalgt som styremedlem i selskapet i 2011.

Andre nåværende styreverv:

Styremedlem, Statkraft AS / Statkraft SF,

Styremedlem, Storebrand ASA.

Styremedlem, Navamedic ASA.

Styremedlem, Sos Childrens Villages International

Styremedlem, SOS-USA

Styreleder, SOS barnebyer Norge

Styreleder, Henie Onstad Kunstsenter.

Thomas Falck (gjenvelges for inntil 2 år)

Alder 48 år. 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 noen mindre norske selskaper. Thomas Falck ble innvalgt som styremedlem i selskapet i 2010.

Andre nåværende styreverv:

Vizrt Ltd, Oslotech AS, Filmparken AS (styreleder), fem fond i fond for First/Navigea samt verv i noen mindre selskaper.

Malin Persson (nytt medlem – velges for inntil 2 år)

Alder 46 år. Persson har en Master of Science fra Chalmers Tekniska Högskola.

Arbeidserfaring:

- I perioden 1990 – 2000 arbeidet Persson innenfor transport sektoren i Sverige og Belgia.
- Fra år 2000 – 2007, Vice President Corporate Strategy & Business Development – AB Volvo.
- 2007 – 2011 – President and CEO – Volvo Technology AB.
- 2012 – 2013 – Industrial Advisor – JKL Group, Stockholm & Göteborg.
- 2013 - President and CEO, Chalmers University Foundation, Göteborg.

MP er svensk statsborger og bor i Göteborg.

Andre nåværende styreverv:

Konecranes Plc, Helsingfors, Hexpol AB, Stockholm og Becker Industrial Coating, Berlin.

Forslag godtgjørelse til styremedlemmer for 2014/2015:

- Styrets leder NOK 450.000.
- Øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer NOK 260.000.
- Ansatte valgte representanter NOK 90.000.
- Ansatte valgte vararepresentanter NOK 6.000 pr. deltatt møte.

Forslag godtgjørelse til revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen for 2014/2015:

- 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 - ikke på valg).
- Heidi Finskas, Rådgiver KLP Kapitalforvaltning AS. Første gang valgt i 2012. (Medlem – ikke på valg).

- Hans Trogen, Billdal, Sverige. Eier av investeringsselskapet Ebitec AB. Adm. dir. og medlem av styret i CJ Automotive AB. (Medlem – gjenvelges for inntil 2 år).

Forslag godtgjørelse til valgkomiteen for 2014/2015:

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 kontakt med de største aksjonærene i selskapet. Via selskapets hjemmeside har samtlige aksjonærer blitt invitert til å foreslå kandidater til styret.

Valgkomiteen har hatt møte med styreleder, med selskapets ledelse samt med ansatte valgte styremedlemmer. Valgkomiteens leder har i tillegg hatt løpende kontakt med samtlige styremedlemmer og selskapets ledelse på individuell basis. Valgkomiteen har også vurdert styrets egenevalueringsrapport.

Valgkomiteen har vurdert styremedlemmenes styreverv i andre selskaper som de fremkommer i innstillingen og på selskapets hjemmeside. Komiteen har ikke erfart interesse konflikter som et resultat av dette eller andre forhold. Samtlige medlemmer vurderes som uavhengige.

Ved sammensetningen av nytt styre har valgkomiteen lagt vekt på kontinuitet, suksessjon og fornyelse.

Alle komiteens beslutninger er enstemmige.

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

Oslo, den 7. april 2014

Heidi Finskas

Hans Trogen

Tor Himberg-Larsen
Valgkomiteens leder

Kongsberg Automotive Holding ASA

To the shareholders in

Kongsberg Automotive Holding ASA



Kongsberg, 10th April 2014

NOTIFICATION OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

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

7th May 2014 at 10 AM.

Venue: Thon Conference Vika Atrium Munkedamsveien 45 0121 Oslo.

.

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 Amendment to the Articles of association

Proposal to amend the company name to "Kongsberg Automotive ASA"

11. Share option program

The Board of Directors' recommendation is attached.

12. Authorization for the purchase of own shares

The Board of Directors' recommendation is attached.

13. 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 2nd May 1200 CET to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postbox 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Fax (+47) 22 48 63 49 or issuerservices.No@nordea.com. 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 6,572,268 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, 10th April 2014

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 2013.

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

Transferred to equity: Euro -7.6 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 11 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 47,900 Euros.

RE: Item 10 of the Notification - Amendment to the Articles of Association

The company has presently also other functions in addition to being a holding company. It is therefore considered more appropriate to take the name Kongsberg Automotive ASA. It is proposed that the General meeting resolves as follows:

The Articles of Association § 1 shall be amended to:

“The Company is a public limited liability company named Kongsberg Automotive ASA”

RE: Item 11 of the notification - Share Option Program 2015

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.

The 2014 program:

On 05.06.2013 the Annual General Meeting of KA adopted a share option program limited to 4.500.000 share options. Options under this program were offered 124 employees whereof 101 employees were granted 3.774.961 options in April 2014. Of the options up to 1/3 may be exercised at the earliest in 2015, 2016 and 2017 respectively, and any remaining options in 2021 at the latest. The exercise price is NOK 5,80 which was the average price of the KA share on trading days the first 10 calendar days after presentation of KA's 4th quarter 2013 financial results.

Previous programs:

At present, KA employees hold the following options under previous programs.

- 2008 program: 766.662 options which may be exercised any year and in 2018 at the latest, at exercise price NOK 20,-.
- 2009 program: 2.459.751 options which may be exercised any year and in 2019 at the latest, at exercise price NOK 3,-.
- 2010 program: 2.359.041 options which may be exercised any year and in 2015 at the latest, at exercise price NOK 5,-.
- 2011 program: 2.806.027 options which may be exercised any year and in 2018 at the latest, at exercise price NOK 4,50.
- 2012 program: 3.285.271 options of which up to 2/3 may be exercised in 2014, and any remaining options in 2019 at the latest, at exercise price NOK 2,-.
- 2013 program: 3.694.000 options of which 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, at exercise price NOK 1,50.

At present, 139 employees hold 19.145.713 options at an average exercise price of NOK 4,24.

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 2015

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 2015 and granted in April 2015 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 2014 financial results, rounded to the nearest 0,1 NOK.
- Of the options up to 1/3 may be exercised in 2016, 2017 and 2018 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 Board of Directors may however, under special circumstances, make exceptions from this restriction.

The Board of Directors recommends that the Annual General Meeting resolve as follows:

The Annual General Meeting approved the proposed Share Option Program 2015.

RE: Item 12 of the notification – Authorization for the purchase of own shares

Up until the ordinary Annual General Meeting in 2014, 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 6,572,268 shares in KOA which equals 1.62% 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 2015 or at latest 30 June 2015.

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 2015, or up to and including 30. June 2015 at the latest.*

RE: item 13 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 2015, or up to and including 30 June 2015 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.

Attachment 3

Below is the Recommendation from the Nomination Committee to the Shareholders meeting (AGM) on May 7, 2014

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 , (elected for a period up to 2015)

Age 59. 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), E-man AB, DataRespons ASA, Fouriertransform AB, Micronic Mydata, Vindora Holding, Tällberg Foundation and Anna+Cie.

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

Age 58. 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 (elected for a period up to 2015)

Age 70. HS holds a 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 board experience from Companies as follows: The Norwegian Broadcasting Corporation, Borregaard Industries, TV Norway, Orkla Media, Research Council of Norway and Oslo Stock Exchange. HS was first elected to the board of the Company in 2011.

Other present Directorships:

Board Member, Statkraft AS / Statkraft SF.
Board Member, Storebrand ASA.
Board Member, Navamedic ASA .
Board member, SOS Internasjonal.
Board Member, SOS-USA.

Chairman of the Board, SOS-Barnebyer Norge.
Chairman of the Board, Henie Onstad Kunstsenter.

Thomas Falck, (to be re-elected for a period up to 2016)

Age 48. 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 some minor Norwegian enterprises. Thomas Falck has been on the Board of the Company since 2010.

Other present Directorships:

Vizrt Ltd, Oslotech AS, Filmparken AS (Chairman of the Board), five funds in funds for First/Navigea and assignments in some minor companies.

Malin Persson (to be elected for a period up to 2016)

Age 46. Persson holds a Master of Science degree from Chalmers University of Technology, Gothenburg, Sweden.

Working Experience:

- From 1990 – 2000 Persson worked within the transport sector in Sweden and Belgium.
- From 2000 – 2007, Vice President Corporate Strategy & Business Development – AB Volvo.
- 2007 – 2011 – President and CEO – Volvo Technology AB.
- 2012 – 2013 – Industrial Advisor – JKL Group, Stockholm & Gothenburg.
- 2013 - President and CEO, Chalmers University Foundation, Gothenburg.

MP is a Swedish citizen and resides in Gothenburg.

Other present Directorships:

Konecranes Plc, Helsinki, Hexpol AB, Stockholm and Becker Industrial Coating, Berlin.

APPROVAL OF DIRECTOR'S FEE FOR THE PERIOD 2014/2015

It is proposed that the Chairman shall receive NOK 450.000 for the period.

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

Directors elected by the employees shall receive NOK 90.000 for the period.

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

-3-

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE AND THE COMPENSATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 2014/2015

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. (elected for a period up to 2016).

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

Hans Trogen, Billdal, Sweden. Owner of a private investment company Ebitec AB. CEO and Board Member of CJ Automotive AB. First elected as a member of the Committee in 2013. (to be re-elected for a period up to two years).

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 2014/2015.

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.

Since last AGM the Committee has been in 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 met with the Chairman of the Board, the Management of the Company and the Directors elected by the employees. The Committee Chairman has in addition communicated frequently with all of Board Members and the CEO/CFO on an individual basis. The Nomination Committee has also evaluated the Board's 2013 Self-Evaluation Report.

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.

In nominating this present Board of Directors the Committee has valued continuity, renewal and succession.

All decisions made by the Nomination Committee are unanimous.

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

Oslo, April 7, 2014

Heidi Finskas

Hans Trogen

Tor Himberg-Larsen
Chairman