

Til aksjonærene i

Kongsberg Automotive ASA



Kongsberg, 16. april 2015

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive ASA

7. mai 2015 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 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.

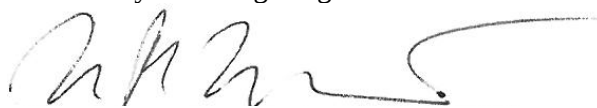
Selskapets årsrapport og årsregnskap er tilgjengelig på selskapets web side: (www.kongsbergautomotive.com). Samme sted finnes også utlagt dokumenter som skal fremlegges på generalforsamlingen og forslag til beslutninger. Årsrapport og årsregnskap kan også fås tilsendt pr post på forespørsel til selskapet, 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 2 185 942 (0,53%) 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, 16 April 2015
For styret i Kongsberg Automotive 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 2014.

Generalforsamlingen disponerte årsresultatet for Kongsberg Automotive ASA slik: Overført til opptjent egenkapital 40,4 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 51.600 Euro.

Til innkallingens punkt 10 Aksjeopsjonsprogram 2016

1. Status aksjeopsjonsprogrammer

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

2015 program:

Den 7. mai 2014 vedtok generalforsamlingen i KA et aksjeopsjonsprogram begrenset til 4.500.000 aksjeopsjoner. Opsjoner under dette programmet ble tilbudt 125 ansatte hvorav 102 ansatte ble tildelt 3.813.086 opsjoner i april 2015. Av opsjonene kan inntil 1/3 utøves tidligst i henholdsvis 2016, 2017 og 2018, og senest i 2022. Utøvelsesprisen er NOK 5,90, som var gjennomsnittlig aksjekurs på handledagene de 10 første kalenderdagene etter presentasjon av KAs resultat for 4. kvartal 2014.

Tidligere programmer:

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

- 2008 programmet: 760.810 opsjoner som kan utøves senest i 2018 til en utøvelsespris på NOK 20,-.
- 2009 programmet: 1.243.162 opsjoner som kan utøves senest i 2019 til en utøvelsespris på NOK 3,-.
- 2010 programmet: 938.991 opsjoner som kan utøves senest i mai 2015 til en utøvelsespris på NOK 5,-.
- 2011 programmet: 1.879.194 opsjoner som kan utøves senest i 2018 til en utøvelsespris på NOK 4,50.
- 2012 programmet: 2.761.075 opsjoner som kan utøves senest i 2019 til en utøvelsespris på NOK 2,-.
- 2013 programmet: 3.319.007 opsjoner hvorav inntil 2/3 kan utøves i 2015 og gjenstående opsjoner senest i 2020, til en utøvelsespris på NOK 1,50.
- 2014 programmet: 3.714.961 opsjoner hvorav inntil 1/3 kan utøves tidligst i henholdsvis 2015, 2016 og 2017, og gjenstående opsjoner senest i 2021, til en utøvelsespris på NOK 5,80.

136 ansatte sitter i dag med 18.430.286 opsjoner med en gjennomsnittlig utøvelsespris på NOK 4,70.

Alle programmene – som alle gir rett til å kjøpe én aksje per opsjon – krever at hver enkelt deltager eier et antall aksjer i KA tilsvarende minst 10 % av antall opsjoner under alle programmer. Om antall aksjer faller under 10 % kravet, så vil antall opsjoner reduseres tilsvarende.

2. Forslag til aksjeopsjonsprogram 2016

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 2016 og tildeles senest i april 2016.
- Utøvelsesprisen per aksje settes til gjennomsnittlig aksjekurs på handledagene de 10 første kalenderdagene etter presentasjon av KAs resultat for 4. kvartal 2015, avrundet til nærmeste 0,1 krone.
- Av opsjonene kan inntil 1/3 utøves tidligst i henholdsvis 2017, 2018 og 2019, og opsjonene utløper etter 7 år.
- Minimum fortjeneste per aksjeopsjon for å kunne innløse opsjonen er NOK 1,-.
- Den enkelte deltagers samlede bruttogevinst 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 kompensasjonskomiteen under spesielle forhold gjøre unntak fra denne regelen.
- Styret skal vurdere utviklingen av den finansielle verdien av opsjonene, herunder vurdere opsjonsprogrammet som en del av den samlede kompensasjonen til ledelsen som omfatter ordinær lønn, bonus og påse at kompensasjonen er riktig og konkurransedyktig og ikke urimelig sammenlignet med tilsvarende selskaper. Vilklårene for opsjonene skal også regelmessig evalueres i forhold til verdiutviklingen for eksterne aksjonærer.

Styret anbefaler at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtok fremlagte forslag til aksjeopsjonsprogram 2016.

Til innkallingens punkt 11 – Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2015 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 2 185 942 egne aksjer, tilsvarende 0,53% av aksjekapitalen. Formålet med ervervet av disse aksjene var blant annet å sikre aksjer for å kunne gjennomføre selskapets opsjonsprogram.

Styret vil foreslå for generalforsamlingen at det gis en tilsvarende fullmakt til å erverve aksjer tilsvarende inntil 10 % av aksjekapitalen med gyldighet frem til ordinær generalforsamling 2016, likevel ikke utover 30. juni 2016.

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 2016, eller senest til og med 30. juni 2016.*

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 2016, eller senest til og med 30. juni 2016.*

Erklæring om lederlønn (for Kongsberg Automotives konsernledelse)

I henhold til Lov om allmennaksjeselskaper § 6-16 a fremlegger styret følgende erklæring angående godtgjørelse for Kongsberg Automotives konsernledelse på den ordinære generalforsamlingen i 2015.

Konsernet skal ha ledere som til enhver tid er i stand til å sikre aksjonærenes og andre interessenters interesser på best mulig måte. En måte å oppnå dette på er å tilby hver leder en konkurransedyktig kompensasjonspakke.

FORVALTNING

Styret har nedsatt en kompensasjonskomité under ledelse av styrets leder. Kompensasjonskomiteen overvåker avgjørelser i saker som omhandler godtgjørelse og betingelser for ledere.

Konsernsjefens lønnspakke, og eventuelle justeringer av denne, blir først gjennomgått av kompensasjonskomiteen og deretter godkjent av styret. Styret vurderer konsernsjefens kompensasjon hvert år. De andre ledernes lønnspakker, herunder justeringer av disse, avtales mellom konsernsjefen og den respektive lederen.

PRINSIPPER FOR GRUNNLØNN

Den faste lønnen skal gjenspeile den enkeltes ansvarsområde og innsats over tid. Kongsberg Automotive (KA) tilbyr grunnlønn som er konkurransedyktig i det markedet vi opererer i. Lønnsnivåene blir jevnlig ført tilsyn med utgangspunkt i lønnsstatistikker som leveres av et globalt, tredjeparts konsulentfirma innen personaltjenester og tilhørende finansielle tjenester.

VARIABEL KOMPENSASJON OG INSENTIVORDNINGER

Kongsberg Automotives kortsiktig insentiv (bonusordning):

Den årlige bonusordningen er et kortsiktig insentiv med en tidsramme på ett år. Bonusordningen er et verdensomspennende insentivprogram som er laget for å motivere, anerkjenne og belønne berettigede ansatte for deres bidrag til å nå KAs økonomiske og forretningsmessige mål, i tillegg til personlige mål. Målene med programmet er å (i) formidle tydelig både KAs mål og de ansattes individuelle mål til KAs ansatte, (ii) formidle til KAs ansatte hvordan utbetaling av bonus er knyttet til KAs resultater og individuelle resultater, (iii) styrke KAs evne til å oppfylle eller overoppnå sine resultatmål samt å (iv) bedre KAs evne til å tiltrekke seg, beholde og motivere ansatte.

Ledere kan motta variabel lønn basert på avkastning på anvendt kapital (vektet 70 %), inntektsvekst på årsbasis (vektet 10 %), nye ordre (vektet 10 %) samt virksomhetens resultater (vektet 10 %). Virksomhetens resultater er forretningsmål for en enhet eller en enkeltperson. Forretningsmålene kan reflektere definerte nøkkeltall relatert til kvalitetssikring, HMS, samfunnsansvar, økonomiske resultater og så videre. Avkastning på anvendt kapital, inntektsvekst på årsbasis og nye ordre måles både på konsern- og divisjonsnivå.

Målbonus for konsernsjefen er 50 % av brutto grunnlønn. Maksimal bonus er 77 % av brutto grunnlønn. Gjennomsnittlig bonus for konsernsjefen de siste fem år er 40 % av brutto grunnlønn.

Styrelederen forslår resultatmål for konsernsjefen og konsernet. De godkjennes av styret. Målene for de andre topplederne bestemmes av konsernsjefen og gjennomgås av kompensasjonskomitéen.

Kongsberg Automotives langsiktige insentiv (aksjeopsjonsprogram):

Styret har opprettet aksjeopsjonsprogrammer for ledende ansatte som er godkjent av aksjonærene på den ordinære generalforsamlingen. Selskapets vurdering er at det er positivt for den langsiktige verdiskapingen i konsernet at ledende ansatte eier aksjer og opsjoner i Kongsberg Automotive.

Hensikten med denne planen er (i) å tiltrekke seg og beholde medarbeidere hvis tjenester er viktige for at selskapet skal lykkes, (ii) motivere slike medarbeidere til å nå selskapets langsiktige mål, (iii) gi muligheter for insentivkompensasjon til slike medarbeidere som kan konkurrere med det andre selskaper tilbyr, og (iv) oppmuntre slike medarbeidere til å eie ordinære aksjer i morselskapet og dermed dele en felles økonomisk interesse med de andre aksjonærene i selskapet.

Styret kan tilby opsjoner til ledende ansatte når aksjonærene har gitt fullmakt til å iverksette aksjeopsjonsprogrammer:

- Innløsningskursen for opsjonene skal være gjennomsnittskursen på KOA-aksjen i de 10 første dagene etter at resultatet for 4. kvartal er lagt frem.
- 1/3 av opsjonene kan innløses tidligst etter henholdsvis 1, 2 og 3 år. Innløsningsperioden skal vanligvis være sju år.
- Minimum fortjeneste per aksjeopsjon for å kunne innløse opsjonen er NOK 1,-.
- Fortjeneste fra innløsning av opsjoner i ett kalenderår skal ikke overstige medarbeiderens grunnlønn i det foregående år.
- Medarbeideren må til enhver tid eie et antall KOA-aksjer som minst tilsvarer 10 % av antall opsjoner, for å kunne få opsjoner.
- Dersom en medarbeider forlater selskapet, vil opsjoner som ikke kunne innløses på sluttidspunktet, i prinsippet være tapt.

PRINSIPPER FOR YTELSE

I tillegg til fast og variabel lønn kan det gis ytelser som for eksempel helseforsikring, avis, Internett og telefon. Den totale verdien av disse ytelsene skal være beskjedne og kun utgjøre en begrenset del av den totale lønnspakken.

Prinsipper for firmabil og bilgodtgjørelse skal kunne variere i henhold til lokale forhold.

Pensjon:

Konsernledelsen deltar i de samme pensjonsordningene som andre medarbeidere innenfor den enheten hvor de er ansatt.

Ansatte i den norske enheten er med i en innskuddsbasert pensjonsordning. Årlig opptjening er 4 % av årlig grunnlønn fra 1–6 G, 8 % fra 6–12 G og 18 % fra 12–24 G (G er folketrygdens grunnbeløp). Toppordningen (12–24 G) er usikret og udekket.

Konsernsjefen har en pensjonsavtale.

SLUTTVEDERLAG

Navn	Avtalt oppsigelsestid	Sluttvederlag, antall måneders grunnlønn	Pensjonsavtale
Hans Peter Havdal	6 måneder	Medarbeideren har ikke krav på sluttvederlag dersom han selv sier opp sin stilling.	Valgfri pensjonsalder fra 62 år. 60 % av grunnlønn (grense). Gjelder fra 62–67 år. Forutsatt at medarbeideren er ansatt i KA ved fylte 62 år.

Ved årsskiftet hadde ingen andre i konsernledelsen avtale om sluttvederlag. Oppsigelsestiden for resten av ledelsen er 6 måneder.

Prinsippene og retningslinjene for godtgjørelse for ledelsen i 2015 er ikke vesentlig endret fra de som ble vedtatt i 2014, og som ble fremlagt på generalforsamlingen i mai 2014. Retningslinjene for godtgjørelse for ledere og fastsettelse av lønn har vært i tråd med de etablerte retningslinjene i hele 2014.

Kongsberg Automotive ASA

Nedenfor følger innstilling fra valgkomiteen til generalforsamlingen i selskapet 7. mai 2015.

Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår at følgende personer velges som styremedlemmer av KOA i henhold til oppgitt tid:

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist (gjenvelges til 2016)

Alder 60 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 Cars. 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:

E-man AB, DataRespons ASA, Mycronic AB, Vindora Holding AB, HRM Affärsutveckling AB, Fräjdin & Hellqvist AB og Anna+Cie.

Magnus Jonsson (gjenvelges til 2016)

Alder 59 år. Jonsson er utdannet som ingeniør fra Chalmers Tekniske Högskola. I perioden 1982-1998 har han hatt forskjellige lederposisjoner i Saab Automobil. Fra 1998 til 2010 var han 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:

SmartEye AB og AstaZero AB.

Halvor Stenstadvold (gjenvelges til 2016)

Alder 71 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 International

Styremedlem, SOS Childrens Villages USA

Styreleder, SOS barnebyer Norge

Styreleder, Henie Onstad Kunstsenter

Thomas Falck (ikke på valg)

Alder 49 år. Falck er utdannet fra Sjøkrigsskolen og har en MBA fra Darden, School of Business Administration, Virginia Universitet. Han er idag President og CEO i Q-Free ASA. Thomas Falck ble innvalgt som styremedlem i selskapet i 2010.

Andre nåværende styreverv:

Styreleder i Investinor AS; Filmparken AS og Forskningsparken

Malin Persson (ikke på valg)

Alder 47 år. Persson har en Master of Science fra Chalmers Tekniska Högskola.

Hun er i dag eier og CEO i Accuracy AB. Malin Persson ble innvalgt som styremedlem i selskapet i 2014.

Arbeidserfaring:

1990 – 2011 Forskjellige lederposisjoner innenfor logistikk, frakt, forretningsutvikling og forskning i forskjellige store selskaper inklusive Volvo Gruppen.

2012 – 2014 Forskjellige lederposisjoner innenfor kommunikasjon og ledelse inklusive President og CEO, Chalmers University Foundation, Göteborg.

MP er svensk statsborger og bor i Göteborg.

Andre nåværende styreverv:

Konecranes Plc, Ahlstrøm Capital, Hexpol AB, Mobile Climate Control AB, Magnora AB, Getinge AB, Hexatronic AB, Becker Industrial Coating og RO-Gruppen AB.

Forslag godtgjørelse til styremedlemmer for 2015/2016:

- 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 2015/2016:

- Leder av Revisjonskomiteen NOK 80.000
- Medlem av Revisjonskomiteen NOK 60.000
- 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. Valgkomiteens leder. (Ikke på valg. Valgt for en periode inntil 2016).
- Heidi Finskas, Rådgiver KLP Kapitalforvaltning AS. Første gang valgt i 2012. (Medlem – gjenvelges for inntil 3 år).
- Hans Trogen, Billdal, Sverige. Eier av investeringsselskapet Ebitec AB. Adm. dir. og medlem av styret i CJ Automotive AB. Første gang innvalgt i 2013. (Medlem – ikke på valg).

Forslag godtgjørelse til valgkomiteen for 2015/2016:

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 og selskapets ledelse. I tillegg har valgkomiteen avholdt separate møter med hvert enkelt styremedlem. Valgkomiteens leder har hatt løpende kontakt med styreleder, styremedlemmer og selskapets ledelse.

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 styre frem til 2016 har valgkomiteen vurdert en rekke ulike forhold. Det er valgkomiteens oppfatning at styret har nødvendig og relevant kompetanse for selskapet. Valgkomiteen har valgt å legge vekt på kontinuitet samt det faktum at styret fungerer godt hvilket også er anerkjent på nasjonal basis (som kjent ble Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist valgt til årets styreleder i Norge). Selv om valgkomiteen har foreslått å innstille på gjenvalg av sittende styre har komiteen allerede startet prosessen med å identifisere fremtidige mulige styremedlemmer for å sikre kontinuitet og fornyelse av styret og suksessjon av styremedlemmer.

Alle komiteens beslutninger er enstemmige.

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

Oslo, den 1. april 2015

Heidi Finskas

Hans Trogen

Tor Himberg-Larsen
Valgkomiteens leder

To the shareholders in
Kongsberg Automotive ASA



Kongsberg, 16th April 2015

NOTIFICATION OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

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

7th May 2015 at 10 AM.

Venue: i Felix Conference Center, Aker Brygge, Bryggetorget 3, 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. (attachment 2)
- 7. Election of directors of the Board and stipulation of remunerations to the Board of Directors**
The Nomination Committee's recommendation is attached. (attachment 3)
- 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 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 2 185 942 (0.53%) 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, 16th April 2015

For the Board of Directors of Kongsberg Automotive ASA

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist
Chairman of the Board



Attachments:

1. Proposed resolutions
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 1 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 2014.

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

Transferred to retained earnings 40.4 MEUR.

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 51.600 Euros.

RE: Item 10 of the notification - Share Option Program 2016

1. The present situation on share options programs

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

2015 program:

On 07.05.2014 the Annual General Meeting of KA adopted a share option program limited to 4.500.000 share options. Options under this program were offered 125 employees whereof 102 employees were granted 3.813.086 options in April 2015. Of the options up to 1/3 may be exercised at the earliest in 2016, 2017 and 2018 respectively, and any remaining options in 2022 at the latest. The exercise price is NOK 5,90 which was the average price of the KA share on trading days the first 10 calendar days after presentation of KA's 4th quarter 2014 financial results.

Previous programs:

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

- 2008 program: 760.810 options which may be exercised any year and in 2018 at the latest, at exercise price NOK 20,-.
- 2009 program: 1.243.162 options which may be exercised any year and in 2019 at the latest, at exercise price NOK 3,-.
- 2010 program: 938.991 options which may be exercised in May 2015 at the latest, at exercise price NOK 5,-.
- 2011 program: 1.879.194 options which may be exercised any year and in 2018 at the latest, at exercise price NOK 4,50.
- 2012 program: 2.761.075 options which may be exercised any year and in 2019 at the latest, at exercise price NOK 2,-.
- 2013 program: 3.319.007 options of which 2/3 may be exercised in 2015, and any remaining options in 2020 at the latest, at exercise price NOK 1,50.
- 2014 program: 3.714.961 options of which 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, at exercise price NOK 5,80.

At present, 136 employees hold 18.430.286 options at an average exercise price of NOK 4,70.

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 2016

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 2016 and granted in April 2016 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 2015 financial results, rounded to the nearest 0,1 NOK.
- Of the options up to 1/3 may be exercised in 2017, 2018 and 2019 respectively at the earliest, and the options shall expire after 7 years.
- Minimum profit per share option to be eligible to exercise an option is NOK 1,-.
- 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 shall monitor the development of the financial value of the options and consider the option program as part of the total compensation for the management, hereunder the base salary and bonus system and see to it that the compensation is fair and competitive and not excessive compared to similar companies in the Industry." The terms of the share option programs shall from time to time be evaluated against other external shareholders' total return on their stock holdings

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

The Annual General Meeting approved the proposed Share Option Program 2016.

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

Up until the ordinary Annual General Meeting in 2015, 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 2 185 942 shares in KOA which equals 0.53% 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 2016 or at latest 30 June 2016.

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 2016, or up to and including 30. June 2016 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 2016, or up to and including 30 June 2016 at the latest.*

Statement on remuneration (for Kongsberg Automotive's Executive Committee)

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, section 6-16 a, the Board will present the following statement regarding remuneration of Kongsberg Automotive's Executive Committee to the 2015 Annual General Meeting.

The group should have Executives who are able at all times to secure shareholders' and other stakeholders' interests in the best possible manner. One element to achieve this is to offer each leader a competitive compensation package.

REMUNERATION GOVERNANCE

The Board has appointed a Compensation Committee that is headed by the Chairwoman of the Board. The Compensation Committee monitors decisions on matters regarding remuneration and terms for executives.

The CEO's remuneration package, and any adjustments thereof, are first reviewed by the Compensation Committee and then approved by the Board. The Board of Directors considers annually the compensation of the CEO. The remuneration packages for the other executives, including adjustments of these, are agreed between the CEO and the respective manager.

PRINCIPLES FOR BASE SALARY

The fixed salary should reflect the individual's area of responsibility and performance over time. Kongsberg Automotive offers base salary levels which are competitive in the market in which we operate. Salaries are regularly benchmarked versus salary statistics provided by a global 3rd party human resource and related financial services consulting firm.

VARIABLE COMPENSATION AND INCENTIVE SCHEMES

Kongsberg Automotive's short term incentive (STI):

The Annual Bonus Scheme (ABS) is a short term incentive with a timeframe of one year. The ABS is a worldwide incentive program designed to motivate, recognize and reward eligible employees for the contributions they make towards meeting KA's financial and business targets, as well as personal targets. The objectives of the program are to (i) clearly communicate to KA employees both KA's targets and employees' individual targets, (ii) communicate to KA employees how bonus payment is linked to KA performance and individual performance, (iii) drive the KA organization's ability to meet or exceed KA's performance targets, and (iv) improve KA's ability to attract, retain and motivate employees.

Executives can receive variable salaries based on Return on capital employed (ROCE) (weighted 70 %), year over year revenue growth (weighted 10 %), business wins (weighted 10 %) and business performance (10 %). Business performance is business targets for a unit, or as an individual. The business targets may reflect defined KPIs related to QA, HSE, CSR, financial performance, and so on. ROCE, year over year revenue growth, and business wins are measured at both Group and Business Area (BA) level.

Target bonus for the CEO is 50 % of gross base salary. Max bonus is 77 % of gross base salary. Average bonus last five years for the CEO is 40 % of gross base salary.

The performance goals for the CEO and Group are proposed by the Chairwoman of the Board and approved by the Board. Goals for the other senior executives are determined by the CEO and reviewed by the Compensation Committee.

Kongsberg Automotive's long term incentive (LTI):

The Board of Directors has established share option programmes for leading employees that have been approved by shareholders in the Annual General Meeting. It is the company's judgement that it is positive for long-term value creation in the group that leading employees hold shares and share options in Kongsberg Automotive.

The intention of this plan is to (i) attract and retain employees whose service is important to the Company's success, (ii) motivate such employees to achieve long-term goals of the Company, (iii) provide incentive compensation opportunities to such employees which are competitive with those of other companies, and (iv) encourage such employees to own common shares of the Parent Company and thereby share a common financial interest with the other shareholders of the Company.

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 KOA share the first 10 days after presentation of the 4th quarter results.
- 1/3 of options granted can be exercised at the earliest after 1, 2, and 3 years respectively. The exercise period shall typically be seven years.
- Minimum profit per share option to be eligible to exercise an option is NOK 1,-.
- Profit from exercise of options any calendar year shall not exceed the employee's base salary the preceding year.
- To be granted options and to maintain options, the employee must at any time hold a number of KOA shares at least equivalent to 10 % of the number of options.
- Principally, if an employee leaves the company, outstanding options which were not exercisable on the date of termination of employment will be forfeited.

PRINCIPLES FOR BENEFITS

In addition to fixed and variable salary, other benefits such as health insurance, newspaper, internet and telephone might be provided. The total value of these benefits should be modest and only account for a limited part of the total remuneration package.

Principles for company car and car allowance shall be allowed to vary in accordance with local conditions.

Pension:

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

Employees in the Norwegian entity participate in a defined contribution pension plan. The annual accrual is 4% of the annual base salary from 1- 6 G, 8% from 6 – 12 G and 18 % from 12 – 24 G (G is the base amount of Norwegian Social Security). The Top Hat (12 – 24 G) is non-secured and unfunded.

SEVERANCE PAY

Name	Agreed notice period	Severance pay, months base salary	Retirement agreement
Hans Peter Havdal	6 months	6 months. The employee is not entitled to redundancy payment in the event he himself terminates the employment.	Optional retirement at age 62. 60 % of base salary (limit). Valid between ages 62-67. Pursuant to the employee holding a position in KA at attaining the age of 62.

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

The principles and guidelines for management remuneration for 2015 have not changed substantially from those approved in 2014, which were presented to the general assembly in May 2014. The policies concerning remuneration of executives and the setting of salaries have been in line with the established guidelines throughout 2014

Kongsberg Automotive ASA (KOA)

Below is the Recommendation from the Nomination Committee (NC) to the Shareholders meeting (AGM) on May 7, 2015.

ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS

The Nomination Committee proposes that the following persons are re-elected to the KOA Board of Directors (BOD) and to serve as Directors until as stipulated.

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist (to be re-elected for a period up to 2016)

Age 60. 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 Cars 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:

E-man AB, DataRespons ASA, Mycronic AB, Vindora Holding AB, HRM Affärsutveckling AB, Fräjdin & Hellqvist AB and Anna+Cie.

Magnus Jonsson, (to be re-elected for a period up to 2016)

Age 59. 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 and Senseair AB.

Halvor Stenstadvold (to be re-elected for a period up to 2016)

Age 71. 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 Childrens Villages USA.
Chairman of the Board, SOS-Barnebyer Norge.
Chairman of the Board, Henie Onstad Kunstsenter

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

Age 49. 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 President and CEO, Q-Free ASA. Thomas Falck has been on the Board of the Company since 2010.

Other present Directorships:

(Chairman of the Board of Directors) Investinor AS, Filmparken AS and Forskningsparken **Malin Persson** (elected for a period up to 2016)

Age 47. Persson holds a Master of Science degree from Chalmers University of Technology, Gothenburg, Sweden. She is today owner and CEO in Accuracy AB. Malin Persson has been on the Board of the Company since 2014.

Working Experience:

1990-2011 Different management positions logistics, freight forwarding, business development and research in large companies including the Volvo Group.

2012-2014 Different positions in communication and management including President and CEO, Chalmers University Foundation, Gothenburg.

MP is a Swedish citizen and resides in Gothenburg.

Other present Directorships:

Konecranes Plc, Ahlstrøm Capital, Hexpol AB, Mobile Climate Control AB, Magnora AB, Gettinge AB, Hexatronic AB, Becker Industrial Coating and RO-Gruppen AB.

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE DIRECTOR FOR THE PERIOD 2015/2016:

- It is proposed that the Chairman shall receive NOK 450.000.
- It is proposed that each of the Directors, other than the Chairman, shall receive NOK 260.000.
- Directors elected by the employees shall receive NOK 90.000.
- 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 2015/2016

- Chairman of the Audit Committee shall receive NOK 80.000.
- Member of the Audit Committee shall receive NOK 60.000.
- Chairman of the Compensation Committee shall receive NOK 50.000.
- Member of the Compensation Committee shall receive NOK 35.000.

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. (to be re-elected for a period up to 2018).
- **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. (elected for a period up to 2016).

APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 2015/2016

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 and the Management of the Company. In addition the Nomination Committee has arranged meetings with each shareholder elected Board Members on an individual basis. The Committee Chairman has communicated frequently with all of the actual Board Members and the CEO/CFO.

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 Board of Directors until 2016 the NC has made various considerations. In the view of the committee, the board of directors has necessary and relevant competence for the company. The committee has decided to emphasize on continuity and the fact that the present Board of Directors is functioning well. The latter is also recognized on a national level (as announced Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist was named Norway's Chair of the year 2014). Although the NC has proposed to re-nominate the present Board of Directors the NC has already initiated a process in identifying future possible Board Members in order to secure continuity and renewal of future KOA Boards and succession of present Board Members.

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 1, 2015

Heidi Finskas

Hans Trogen

Tor Himberg-Larsen

Chairman