

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA

År 2017, den 1. juni, ble det avholdt ordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive ASA i Oslo.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.

Styrets leder opptok oversikt over hvilke aksjonærer som var representert på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. Samlet var 176.779.820 aksjer representert hvilket utgjør 43,46%% av alle aksjer i selskapet. Fortegnelse over møtende aksjonærer er vedlagt.

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

Advokat Simen Mejlænder ble valgt til møteleder og Tor Himberg Larsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

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

5 Orientering om konsernets virksomhet

CEO Henning Eskild Jensen ga en orientering om selskapets virksomhet.

6. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder disposisjon av årsresultat.

Generalforsamlingen fastsatte resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet i samsvar med styrets forslag. Generalforsamlingen vedtok å ikke utbetale utbytte for 2016.

Generalforsamlingen disponerte årsresultatet på – 11,2 millioner Euro slik: Overført til opptjent egenkapital: - 11,2 millioner Euro.

Det ble vist til selskapets redegjørelse for foretaksstyring

Forslaget ble enstemmig vedtatt.

7. Selskapets erklæring om lederlønn.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til den veiledende delen av selskapets erklæring om lederlønn. Vedtaket ble fattet med tilslutning av de stemmer som fremgår av vedlegget til protokollen.

8 Valg av styremedlemmer og godtgjørelse til styret.

8.1 Valg av styremedlemmer.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til valgkomiteens innstilling.

Vedtaket ble fattet med tilslutning av de stemmer som fremgår av vedlegget til protokollen

Styret består da av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Bruce E Taylor	Styremedlem	Gjenvalgt for en periode frem til 2018
Ellen M. Hanetho	Styremedlem	Gjenvalgt for en periode frem til 2018
Thomas Falck	Styremedlem	Gjenvalgt for en periode frem til 2018
Gunilla Nordstrom	Styremedlem	Valgt for en periode frem til 2018
Ernst F. Kellermann	Styremedlem	Valgt for en periode frem til 2018

De ansatte har valgt følgende representanter i styret for perioden frem til 2019:

Bjørn Ivan Ødegård	Styremedlem
Kari Brænden Aaslund	Styremedlem
Jon Ivar Jørnby	Styremedlem

8.2 Godtgjørelse til styret og styrekomiteer:

Generalforsamlingen fastsatte styrets godtgjørelse for 2017/2018.

Styrets leder:	kr 450.000
Øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer	kr 260.000
Ansatte valgte representanter	kr 100.000
Ansatte valgte vararepresentanter	kr 7.000 pr. deltatt møte

De aksjonærvalgte styremedlemmene skal i tillegg hver vederlagsfritt motta aksjer i selskapet til en verdi av NOK 100,000 den 2 juni 2017. Aksjene kan ikke selges før 2 juni 2020.

Styremedlemmene Bruce E. Taylor, Thomas Falck and Henning Eskild Jensen (Styremedlem frem til 10 juni 2016) skal motta en ekstraordinær godtgjørelse for arbeid i en «Task force» med analyse og plan for selskapet i perioden april til august 2016 på NOK 75,000.

Generalforsamlingen vedtok Valgkomiteens forslag til godtgjørelser til medlem av styrets komiteer, slik at disse vil utgjøre for 2017/2018:

Leder for Revisjonskomiteen	90.000 kroner
Medlem av Revisjonskomiteen	70.000 kroner
Leder av Kompensasjonskomiteen	60.000 kroner
Medlem av Kompensasjonskomiteen	45.000 kroner

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

9 Valg av medlemmer til Valgkomitéen, samt fastsettelse av godtgjørelse

9.1 Generalforsamlingen ga sin tilslutning til valgkomiteens innstilling.

Valgkomiteen består etter dette av:

Tor Himberg-Larsen, leder	Gjenvalgt for en periode frem til 2018
Heidi Finskas	Gjenvalgt for en periode frem til 2018
Hans Trogen	Gjenvalgt for en periode frem til 2018

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

9.2 Generalforsamlingen vedtok Valgkomiteens forslag til godtgjørelser, slik at disse vil utgjøre for 2017/2018:

Leder av Valgkomiteen 65.000 kroner pr år fast (i tillegg til møtegodtgjørelse tilsvarende sats som for medlem av Valgkomiteen)

Medlem av Valgkomiteen 6.000 kroner pr møte

Vedtaket enstemmig vedtatt.

10 Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen fastsatte enstemmig revisors godtgjørelse til 68.300 Euro.

11 Aksjeopsjonsprogram 2017

Generalforsamlingen vedtok det fremlagte forslag til aksjeopsjonsprogram med stemmer som fremgår av vedlegget til protokollen.

12 Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til vedtak, med de stemmer som fremgår av protokollen.

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. Erverv og avhendelse kan skje slik styret finner hensiktsmessig.
- 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 2018, eller senest til og med 30. juni 2018.

13 Fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital

13.1 Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til vedtak med de stemmer som fremgår av vedlegget til protokollen.

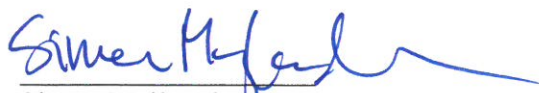
1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 20.338.406. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Fullmakten kan benyttes alene eller i kombinasjon med andre fullmakter.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten kan brukes til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser med det formål å skaffe finansiering til selskapets virksomhet eller oppkjøp av annen virksomhet eller muliggjøre bruk av selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp og sammenslåinger eller for å gjennomføre selskapets opsjonsprogram.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og 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 2018, eller senest til og med 30. juni 2018.*

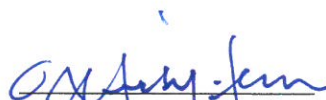
13.2 Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til vedtak med de stemmer som fremgår av vedlegget til protokollen

1. *Styret gis i tillegg til fullmakt gitt under punkt 13.1 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 30.507.609. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Fullmakten kan benyttes alene eller i kombinasjon med andre fullmakter.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med oppkjøp av annen virksomhet.*
3. *Fullmakten kan brukes til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser med innskudd i penger.*
4. *Fullmakten kan også benyttes til en eller flere kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. Allmennaksjeloven § 10-2 dersom selskapets aksjer skal benyttes som vederlag ved oppkjøp av annen virksomhet.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan bare fravikes dersom selskapets aksjer skal benyttes som vederlag som nevnt under punkt 4.*
6. *Fullmakten gjelder frem til avholdelse av ordinær generalforsamling i 2018, eller senest til og med 30. juni 2018.*

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

Oslo, 1 juni 2017


Simen Mejlænder


Tor Himberg Larsen

Total Represented

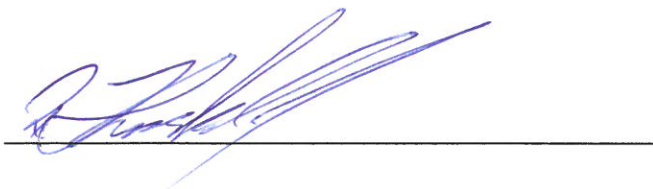
ISIN:	<u>NO0003033102 KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA</u>
General meeting date:	01/06/2017 10.00
Today:	01.06.2017

Number of persons with voting rights represented/attended : 11

	Number of shares	% sc
Total shares	406,768,131	
- own shares of the company	3,228,134	
Total shares with voting rights	403,539,997	
Represented by own shares	16,251,473	4.03 %
Sum own shares	16,251,473	4.03 %
Represented by proxy	5,123,733	1.27 %
Represented by voting instruction	155,404,614	38.51 %
Sum proxy shares	160,528,347	39.78 %
Total represented with voting rights	176,779,820	43.81 %
Total represented by share capital	176,779,820	43.46 %

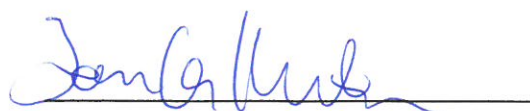
Registrar for the company:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



Signature company:

KONGSBERG AUTOMOTIVE AS



Attendance List Attendance KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA 01/06/2017

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
18	Hening E. Jensen	Konsernsjef		Proxy Solicitor	Ordinær	0	48,730	86,536,790	21.27 %	48.95 %	48.89 %
26	Bruce E Taylor	Styrets leder		Proxy Solicitor	Ordinær	0	352,191	69,268,745	17.03 %	39.18 %	39.14 %
91		FOLKETRYGDF ONDET	TINE FOSSLAND	Share Holder	Ordinær	12,277,732	0	12,277,732	3.02 %	6.95 %	6.94 %
364	JO	KIESE		Share Holder	Ordinær	1,500,000	0	1,500,000	0.37 %	0.85 %	0.85 %
406		EBITEC INVEST AS	Hans Trogen	Share Holder	Ordinær	1,775,000	0	1,775,000	0.44 %	1.00 %	1.00 %
4184	TOR	HIMBERG-LARSEN		Share Holder	Ordinær	50,360	0	50,360	0.01 %	0.03 %	0.03 %
11916	TOM	MARTINSEN		Share Holder	Ordinær	10,000	0	10,000	0.00 %	0.01 %	0.01 %
31286	SIGRID MARGRETE	HOLT		Share Holder	Ordinær	381	0	381	0.00 %	0.00 %	0.00 %
38190		EBITEC AB	Hans Trogen	Share Holder	Ordinær	638,000	0	638,000	0.16 %	0.36 %	0.36 %
38695		Lars Odin Mellemseter		Proxy Solicitor	Ordinær	0	1,878,947	1,878,947	0.46 %	1.06 %	1.06 %
38703		Antonio Salerno		Proxy Solicitor	Ordinær	0	2,843,865	2,843,865	0.70 %	1.61 %	1.61 %

Protocol for general meeting KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA

ISIN: NO0003033102 KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA

General meeting date: 01/06/2017 10.00

Today: 01.06.2017

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 6 Adoption of the consolidated and parent company financial statements, including the allocation of the profit for the year,						
Ordinær	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.46 %	0.00 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 7 The Company's statement on remuneration of leading employees, advisory vote						
Ordinær	135,628,435	41,151,385	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	76.72 %	23.28 %	0.00 %			
representation of sc in %	76.72 %	23.28 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.34 %	10.12 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	135,628,435	41,151,385	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 8.1 Election of directors of the Board in accordance with the Nomination Committees recommendation.						
Ordinær	176,649,323	130,497	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	99.93 %	0.07 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.93 %	0.07 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.43 %	0.03 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	176,649,323	130,497	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 8.2 Stipulation of the remuneration to the members of the Board Directors, Audit Committee and Compensation Committee in accordance with the No						
Ordinær	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.46 %	0.00 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 9.1 Election of members to the Nomination Committee in accordance with the recommendation of the Nomination Committee.						
Ordinær	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.46 %	0.00 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 9.2 Stipulation of the remuneration to members of the Nomination Committee, in accordance with the recommendation of the Nomination Committee						
Ordinær	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.46 %	0.00 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 10 Stipulation of the remuneration to the auditor in accordance with the recommendation of the Board of Directors						
Ordinær	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.46 %	0.00 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	176,779,820	0	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 11 Share Option program 2017						
Ordinær	133,404,011	43,375,809	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	75.46 %	24.54 %	0.00 %			
representation of sc in %	75.46 %	24.54 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	32.80 %	10.66 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	133,404,011	43,375,809	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 12 Authorization to the Board of Directors to purchase own shares in accordance with the Board of Directors proposal						
Ordinær	133,718,374	43,061,446	0	176,779,820	0	176,779,820

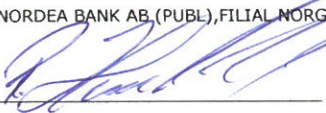
Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	75.64 %	24.36 %	0.00 %			
representation of sc in %	75.64 %	24.36 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	32.87 %	10.59 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	133,718,374	43,061,446	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 13.1 Authorization to increase the companys share capital in accordance with the Board of Directors proposal (up to 10% of the share capital)						
Ordinær	172,229,820	4,550,000	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	97.43 %	2.57 %	0.00 %			
representation of sc in %	97.43 %	2.57 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	42.34 %	1.12 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	172,229,820	4,550,000	0	176,779,820	0	176,779,820
Agenda item 13.2 Authorization to increase the companys share capital in accordance with the Board of Directors proposal (additional to the authorization u						
Ordinær	170,220,510	6,559,310	0	176,779,820	0	176,779,820
votes cast in %	96.29 %	3.71 %	0.00 %			
representation of sc in %	96.29 %	3.71 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.85 %	1.61 %	0.00 %	43.46 %	0.00 %	
Total	170,220,510	6,559,310	0	176,779,820	0	176,779,820

Registrar for the company:

Signature company:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE

KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	406,768,131	0.50	203,384,065.50	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting