

Til aksjonærene i

Kongsberg Automotive ASA



Kongsberg, 16. november 2018

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Kongsberg Automotive ASA

11. desember 2018 kl. 1000

Sted: Felix konferansesenter, Aker Brygge, Bryggetorget 3, Oslo

Teleios Capital Partners («Teleios») er den største aksjonæren i Kongsberg Automotive ASA («Selskapet») og dets aksjebeholdning har i senere tid øket til over 25%. Teleios har som konsekvens av dette funnet det riktig og mener det er i Selskapets beste interesse å ta en mer aktiv rolle i styringen av Selskapet og søker derfor å utnevne en av sine ledere til styreleder.

Teleios har nominert Firas Abi-Nassif til å tre inn i styret. Styret støtter denne nominasjonen. Dersom nominasjonen får tilslutning fra aksjonærene, har den nåværende styrelederen, Bruce E. Taylor tilbudt seg å tre ut av styret i generalforsamlingen. Styret vil i så fall være innstilt på å velge Firas Abi-Nassif til styreleder i samsvar med allmennaksjeloven § 6-1 (2).

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, Bruce E. Taylor**
- 2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**
- 3. Valg av møteleder og person til medundertegning av protokollen**

Styret foreslår at advokat Simen Mejlænder velges som møteleder og signerer protokollen sammen med en annen person som er til stede på generalforsamlingen

- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

- 5. Valg av ett styremedlem**

Firas Abi-Nassif foreslås valgt som nytt styremedlem i Selskapet til erstatning for Bruce E. Taylor. Vennligst se innledningen til denne innkallingen og Vedlegg 1 for mer informasjon.

Aksjonærer som ikke selv kan delta i generalforsamlingen har rett til å møte ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Et fullmaktsformular som kan benyttes er tilgjengelig på Selskapets nettside (www.kongsbergautomotive.com). Dersom fullmaktsgiver er et selskap, må firmaattest vedlegges fullmakten.

Aksjonærer som selv ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, må melde dette snarest og senest innen 6. desember kl. 1200 til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Telefaks +47 22 36 07 03 eller til issuerservices.no@nordea.com Vennligst benytt vedlagte møteseddel.

Aksjonærene har talerett på generalforsamlingen, rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett samt rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle. Aksjonærene har rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjonærene for avgjørelse og 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.

Generell informasjon om Selskapet er tilgjengelig på Selskapets web side: (www.kongsbergautomotive.com).

Selskapet har utstedt 447 444 943 aksjer, hver aksje gir rett til én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. På dagen for utsendelse av innkallingen eide Selskapet 415 455 (0,093%) egne aksjer som det ikke kan stemmes for.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen samt Selskapets vedtekter er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside (www.kongsbergautomotive.com). Aksjeeiere kan kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene.

Kongsberg, 16 november 2018
For styret i Kongsberg Automotive ASA

Bruce E. Taylor
Styrets leder

Vedlegg:

- 1 Opplysninger om kandidat til styreverv
- 2 Møteseddel/Fullmakt

To the shareholders in
Kongsberg Automotive ASA



Kongsberg, 16th November 2018

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The shareholders are hereby notified of an Extraordinary General Meeting of Kongsberg Automotive ASA on

11 December 2018 at 10:00 AM.

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

Teleios Capital Partners ("Teleios") is Kongsberg Automotive ASA's ("the Company") largest shareholder and its shareholding recently increased to over 25%. Teleios has consequently decided that it would be appropriate and in the best interest of the Company to take a more direct and active role in the governance of the Company and seeks to appoint one of its principals as Chairman of the Board.

Teleios has nominated Firas Abi-Nassif for directorship. The Board supports this nomination. Should his nomination be confirmed by the shareholders, the current Chairman, Bruce E. Taylor has agreed to submit his resignation from the Board at the meeting. The Board intends thus to elect Firas Abi-Nassif for Chairman of the Board further to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 6-1 (2).

The following items are on the agenda:

- 1. Opening of the Extraordinary General Meeting by the Chairman of the Board, Bruce E. Taylor**
- 2. Presentation of the list of shareholders and proxies in attendance**
- 3. Election of a person to chair the meeting and a co-signer for the minutes**

The board proposes that attorney at law Simen Mejlænder is elected as chairperson of the meeting and signs the minutes together with one other person present at the meeting.

- 4. Approval of the notice and agenda**

The board proposes that the notice and agenda are approved.

5. Election of one Board Director

Firas Abi-Nassif is proposed to be elected as director of the Company replacing Bruce E. Taylor. Please refer to the introduction of this notice and Appendix 1 for further information.

Shareholders who are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, are entitled to be represented by a proxy. This will require a written and dated proxy. A proxy form is available on the Company's web page (www.kongsbergautomotive.com). 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 Extraordinary General Meeting in person, are required to register as soon as possible and no later than 6 December at 12:00 (Oslo time) to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postbox 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Fax +47 22 36 07 03 or issuerservices.no@nordea.com. Please use the enclosed attendance slip.

The shareholders have the right to speak at the general meeting, the right to be accompanied by an advisor, to give such advisor the right to speak, and the right to present alternatives to the Board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting. The shareholders may require the Board and the CEO to furnish in the general meeting available information about matters that may affect the consideration of any matters submitted to the shareholders for decision and 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.

General Information about the Company is available on the Company's web pages (www.kongsbergautomotive.com).

The Company has issued 447,444,943 shares each carrying one vote. All shares enjoy equal rights. At the date of this notification, the Company owned 415,455 (0.093%) treasury shares for which voting rights may not be exercised.

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the extraordinary general meeting, including the documents to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association are available on the Company's website (www.kongsbergautomotive.com). Shareholders may contact the Company to receive paper versions of these documents.

Kongsberg, 16th November 2018

For the Board of Directors of Kongsberg Automotive ASA

Bruce E. Taylor

Chairman of the Board

Attachments:

- 1 Information about the candidate for directorship
- 2 Attendance slip/Proxy