

Utkast til vedtekter med endringer foreslått til den ordinære generalforsamlingen som skal avholdes 30. mai 2024 markert i rødt.

KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA

VEDTEKTER

(med seneste endringer 10. september 1999, 17. september 2003, 14. desember 2004, 11. mars 2005, 25. mai 2005, 30. august 2006, 18. oktober 2006, 2. mai 2008, 15. mai 2008, 21. desember 2009, 7. mai 2014, 27. juni 2018, 6. juni 2019, 15. juni 2020, 24. juli 2020, 29. januar 2021 og 6. juni 2023)

§1

Selskapet er et allment aksjeselskap med navn Kongsberg Automotive ASA.

§2

Selskapets formål er å drive verkstedsindustri og annen virksomhet som har naturlig sammenheng med dette, og skal legge vekt på utvikling, markedsføring og fremstilling av produkter til bilindustrien. Selskapet skal drives etter forretningsmessige prinsipper. Selskapet kan samarbeide med, opprette og delta i andre selskaper.

§3

Selskapets forretningskontor er i Kongsberg.

§4

Selskapets aksjekapital er NOK 951.423.131 fordelt på 951.423.131 aksjer hver pålydende NOK 1,00.

§5

Selskapets styre skal bestå av 3 – 9 medlemmer, hvorav inntil 5 medlemmer og inntil 2 varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen, og så lenge selskapet ikke har bedriftsforsamling, skal inntil 4 medlemmer med inntil 6 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av 3 medlemmer som velges av generalforsamlingen for tre år av gangen med mindre annet besluttet av generalforsamlingen. Så langt det er mulig, skal hver ordinære generalforsamling velge ett medlem til valgkomitéen for å sikre kontinuitet. Valgkomitéens medlemmer skal ikke ha andre funksjoner i selskapet. Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks for valgkomitéens arbeid. Før hvert styrevalg, skal styret varsle valgkomitéen som skal finne egnete



kandidater til aksjonærvalgte styremedlemmer og varamedlemmer. Styret skal deretter innkalle til generalforsamling for valg av styre. Valgkomitéens innstilling skal vedlegges innkallingen eller gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Generalforsamlingen står imidlertid fritt til å velge andre medlemmer enn dem valgkomitéen foreslår.

§6

Selskapets firma tegnes av styrets formann og ett av styremedlemmene i fellesskap, eller av daglig leder og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§7

Aksjonærer som ønsker å delta på selskapets generalforsamling må melde seg hos selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen avholdes.

§8

Generalforsamlingen holdes i Kongsberg eller Oslo etter nærmere beslutning av styret.

Den ordinære generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned. Innkalling skal skje skriftlig med tre ukers frist unntatt i de tilfeller som er bestemt i verdipapirhandelloven § 6-17 (6) hvor innkalling kan skje med to ukers frist. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som i henhold til lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen, trenger ikke å bli sendt til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets internett sider. En aksjonær kan likevel kreve at slike dokumenter blir tilsendt.

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Fastsetting av resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd.
2. Valg av styremedlemmer, medlemmer til Valgkomiteén og eventuelt valg av revisor og fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, revisor, medlemmer av Valgkomiteen, Revisjonskomiteen og Kompensasjonskomiteen.
3. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjonærer skal kunne avgi skriftlig stemme, herunder ved elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Bruk av slik stemmegivning er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for stemmegivningen.

§9

For øvrig gjelder aksjelovgivningen til enhver tid.

Draft Articles of Association with changes proposed to the Annual General Meeting to be held 30 May 2024 marked in red.

KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA

ARTICLE OF ASSOCIATION

(as amended 10 September 1999, 17 September 2003, 14 December 2004, 11 March 2005, 25 May 2005, 30 August 2006, 18 October 2006, 2 May 2008, 15 May 2008, 21 December 2009, 7 May 2014, 27 June 2018, 6 June 2019, 15 June 2020, 24 July 2020, 29 January 2021 and 6 June 2023)

§1

The Company is a public liability company named Kongsberg Automotive ASA.

§2

The Company's objective is to engage in engineering industry and other activities naturally related thereto, and the Company shall emphasize development, marketing and manufacturing products to the car industry. The Company shall be managed in accordance with general business practice. The Company may co-operate with, establish and participate in other companies.

§3

The Company's registered office is in Kongsberg.

§4

The Company's share capital is NOK 951.423.131 divided into 951.423.131 shares, each with a nominal value of NOK 1,00.

§5

The Company's Board of Directors shall consist of 3-9 members of whom up to 5 members and up to 2 deputy members shall be elected by the General Meeting and as long as the Company does not have a corporate assembly, up to 4 members together with up to 6 deputy members shall be elected by and among the employees.

The Company shall have a nomination committee consisting of 3 members elected by the General Meeting for three years at a time, unless the General Meeting resolves otherwise. To the extent possible, one member of the Nomination Committee shall be elected at each ordinary General Meeting in order to secure continuity. The Nomination Committee's members may not have other functions in the Company.



The General Meeting lays down further instructions for the Nomination Committee's work. Before each election of directors to the Board, the Board shall notify the Nomination Committee, and the latter shall find eligible candidates for directorship and deputy directorships to be elected by the General Meeting. The Board shall then summon the General Meeting for election of directors to the board. The Nomination Committee's nomination shall be enclosed with the summons or made available at the Company's web pages. The General Meeting is however free to elect other directors than those nominated by the Nomination Committee.

§6

The chairman of the Board of Directors together jointly with one board director shall have the authority to sign on behalf of the Company, or in the alternative: the managing director and one board directors jointly. The Board may grant a power of procuration.

§7

Shareholders who wish to attend the general meeting shall notify the company no later than two business days prior to the general meeting.

§8

The General Meeting shall be held in Kongsberg or Oslo as the Board decides.

The ordinary General Meeting shall be held within the end of the month of June. The summons shall be in writing with three weeks' notice, except for situations as contemplated in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17(6) where summons may be served with two weeks' notice. Documents relating to items to be considered at the Company's general meeting, including documents that according to law shall be included in or attached to the notice of the General Meeting, are not required to be sent to the shareholders if the documents are available on the Company's web pages. A shareholder may however request that such documents are sent to him/her.

The Ordinary General Meeting shall deal with the following matters:

1. Approval of profit and loss accounting and balance sheet for the Company and the Group, including application of the profit or settlement of the annual loss.
2. Election of board directors, members of the Nomination Committee, and if applicable; election of auditor, further approval of the remuneration to the board directors, the auditor, members of the Nomination Committee, the Audit Committee and the Compensation Committee.
3. Other matters which pursuant to law and regulations fall under the scope of the General Meeting.

The Board of Directors may decide that shareholders shall be able to cast votes in writing, including by electronic communication, in a period before the general meeting. The use of such voting procedure is contingent on there being a safe method for authentication of the sender. The board may determine further guidelines for the voting procedure.



§9

Otherwise, the Act on Public Limited Companies in force at any time applies.