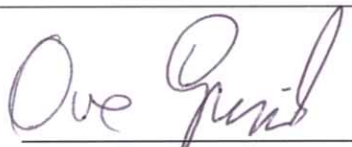


PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SIMRAD OPTRONICS ASA	MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING IN SIMRAD OPTRONICS ASA
<p>Denne protokollen er utarbeidet på norsk med uofisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen.</p>	<p>These minutes have been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.</p>
<p>Torsdag 7. mai 2009 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA i Kabelgaten 4 B, Økern Næringspark, Oslo.</p>	<p>On Thursday 07 May 2009 an ordinary general meeting was held in Simrad Optronics ASA at Kabelgaten 4 B, Økern Næringspark, Oslo.</p>
<p><i>Til behandling forelå følgende:</i></p>	<p><i>The following matters were on the agenda:</i></p>
<p>1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Ove Gusevik</p> <p>Styrets leder Ove Gusevik åpnet generalforsamlingen.</p>	<p>1. Opening of the general meeting by Chairman of the Board Ove Gusevik</p> <p>The general meeting was opened by the Chairman of the board Ove Gusevik.</p>
<p>2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger</p> <p>Møtende aksjonærer og aksjonærer representert ved fullmakt ved generalforsamlingens åpning fremgår av Vedlegg 1 til denne protokoll.</p>	<p>2. Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy</p> <p>Shareholders participating, in person or by proxy at the opening of the AGM, are evidenced in Appendix 1 to these minutes.</p>
<p>3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</p> <p>Styrets leder Ove Gusevik ble valgt til møteleder. Ragnar Berget ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.</p>	<p>3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes</p> <p>Chairman of the Board Ove Gusevik was appointed to chair the meeting. Ragnar Berget was appointed to co-sign the minutes.</p>
<p>4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden</p> <p>Innkalling og dagsorden ble gjennomgått og enstemmig godkjent.</p> <p>Møtet ble erklært lovlig innkalt og satt.</p>	<p>4. Approval of notice of meeting and agenda</p> <p>The notice and agenda was reviewed and approved unanimously.</p> <p>The meeting was pronounced lawfully called and assembled.</p>
<p>5. Godkjennelse av årsregnskapet for 2008 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2008</p> <p>Styrets leder minnet om at årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen var sendt aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen. Hovedpunktene i årsregnskapet og årsberetningen ble gjennomgått og kommentert. Revisors beretning ble lest.</p> <p>Generalforsamlingen vedtok deretter å godkjenne årsregnskapet for 2008 for Simrad Optronics ASA og konsernet samt styrets årsberetning for 2008.</p> <p>Vedtaket ble truffet med 34,759,963 mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte</p>	<p>5. Approval of the annual accounts for 2008 for the company and the group, and the directors' report for 2008</p> <p>The Chairman of the board reminded the shareholders that the annual accounts, the directors' report and the auditor's report was distributed to the shareholders together with the notice of the general meeting. The main points of the annual accounts and the directors' report were presented and commented. The auditor's report was read out.</p> <p>The general meeting accordingly resolved to adopt the annual accounts for 2008 of Simrad Optronics ASA and the group, and the directors' report for 2008.</p> <p>The resolution was made with 34,759,963</p>

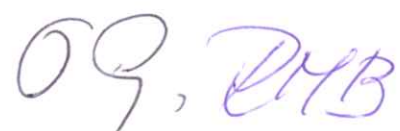
<p>358,000 aksjer avstod fra å stemme.</p>	<p>against 0 votes. Shareholders representing 358.000 votes withheld their votes.</p>
<p>6. Vedtak om nedsettelse av overkursfond, for overføring til fri egenkapital</p> <p>Styrets leder redegjorde for bakgrunn for forslaget.</p> <p>Generalforsamlingen vedtok at overkursfond reduseres med NOK 139,901,000 fra NOK 139,901,000 til NOK 0 for overføring til fri egenkapital.</p> <p>Vedtaket ble truffet enstemmig.</p>	<p>6. Resolution re. depreciation of share premium reserve and transfer to free equity</p> <p>The Chairman of the board presented the proposal.</p> <p>The general meeting resolved to reduce the premium reserve with NOK 139,901,000 from NOK 139,901,000 to NOK 0 for transfer to free equity.</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>7. Fastsettelse av honorar til styret og revisjonsutvalg</p> <p>Styrets leder redegjorde for valgkomitéens forslag om fastsettelse av honorar til styrets og revisjonsutvalg medlemmer for arbeid utført i 2008.</p> <p>Generalforsamlingen fastsatte honoraret til styrets medlemmer for 2008 som følger:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NOK 320,000 til styrets leder - NOK 170,000 til styrets nestleder - NOK 160,000 til hver av de øvrige aksjonærvalgte styremedlemmene - NOK 80,000 til hver av ansattrepresentantene <p>Generalforsamlingen fastsatte honoraret til revisjonsutvalgets medlemmer for 2008 som følger:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NOK 10,000 til hver medlem <p>Vedtaket ble truffet med 35,065,963 mot 52,000 stemmer.</p>	<p>7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors and the Board Audit Committee</p> <p>The Chairman of the board presented the nomination committee's proposal for director's and Audit Committee's remuneration for their work in year 2008 .</p> <p>The general meeting resolved the remuneration for the board of directors for 2008 as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NOK 320,000 for the Chairman of the Board - NOK 170,000 for the deputy chairman of the board - NOK 160,000 for each of the other shareholder elected members. - NOK 80,000 for each of the employee representatives <p>The general meeting resolved the remuneration for the Audit committee's members for 2008 as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NOK 10,000 for each member <p>The resolution was made with 35,065,963 against 52,000 votes.</p>
<p>8. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor</p> <p>Styrets leder presenterte styrets forslag om godkjennelse av revisors godtgjørelse.</p> <p>Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for 2008 for Simrad Optronics ASA med NOK 178,000.</p> <p>Vedtaket ble truffet med 35,065,963 mot 52,000 stemmer.</p>	<p>8. Approval of the auditor's fee</p> <p>The Chairman of the board presented the proposal of the Board of Directors to approve the auditor's fee.</p> <p>The general meeting approved the auditor's fee for 2008 for Simrad Optronics ASA with NOK 178,000.</p> <p>The resolution was made with 35,065,963 against 52,000 votes.</p>
<p>9. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer</p> <p>Styrets leder redegjorde for valgkomitéens forslag om fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer for 2008.</p>	<p>9. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee</p> <p>The Chairman of the board presented the nomination committee's proposal for the members of the nomination committee's</p>

<p>Generalforsamlingen fastsatte honoraret til valgkomitéens medlemmer for 2008 som følger:</p> <p>- NOK 0 til hver medlem.</p> <p>Vedtaket var enstemmig.</p>	<p>remuneration for the year 2008.</p> <p>The general meeting resolved the remuneration for the nomination committee for 2008 as follows:</p> <p>- NOK 0 for each of the members.</p> <p>The resolution was made unanimously.</p>
<p>10. Valg av medlemmer til styret</p> <p>Styrets leder redegjorde for valgkomitéens forslag om at de styremedlemmer som er på valg gjenvelges.</p> <p>Generalforsamlingen valgte Lisa Cooper som styremedlem og Ingvild Myhre som styremedlem for en periode på to år.</p> <p>Styreleder og nestleders valgperiode utløper ved ordinær generalforsamling i 2010.</p> <p>Vedtaket ble truffet med 34,845,963 mot 272,000 stemmer.</p>	<p>10. Election of members to the Board of Directors</p> <p>The Chairman of the board presented the nomination committee's proposal for re-election of board members whose election period runs out.</p> <p>The general meeting re-elected Lisa Cooper as member of the board and Ingvild Myhre as member of the board for a period of two years. The chairman and the vice chairman of the board's election periods run out at the ordinary general meeting in 2010.</p> <p>The resolution was made with 34,845,963 against 272,000 votes.</p>
<p>11. Styrefullmakt kapitalforhøyelse</p> <p>Styrets leder redegjorde for styrets forslag om at styret skal tildeles styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.</p> <p>Styret anser det ønskelig at det foreligger slik fullmakt da fullmakten blant annet vil kunne benyttes til å finansiere videre vekst, gjennomføring av oppkjøp med oppgjør i aksjer eller raskt innhenting av kapital for å gjennomføre slike oppkjøp. Fullmakten vil videre kunne benyttes til å utstede aksjer til styrets leder i henhold til vedtak av generalforsamlingen 30. april 2008. For at selskapet skal ha den ønskede fleksibilitet foreslår styret at det får fullmakt til å kunne fravike bestemmelsen i allmennaksjelovens § 10-4 om fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere til tegning av nye aksjer.</p> <p>Etter dette traff generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 18 548 163. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.</i> 2. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i> 3. <i>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</i> 	<p>11. Board authorization to increase the capital</p> <p>The Chairman of the board presented the Board of Directors' proposal on that the Board of Directors shall be granted an authorization to increase the company's share capital.</p> <p>The board sees it as desirable that the board is granted an authorisation to increase the capital of the company, as this among other things will open for financing of further growth, implementing take-overs by offering settlement in shares or to be able to raise capital quickly to conduct such take-overs. The authorisation can further be used to issue shares to the Chairman of the board in accordance with resolution by the general meeting 30 April 2008. For the company to have flexibility, the Board of Directors suggests to be authorised to set aside the regulations in section 10-14 in the public limited companies act regarding preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares.</p> <p>The general subsequently made the following resolution:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>"The Board of Directors is, in accordance with § 10-14 of the public limited companies act, authorised to increase the company's share capital with up to NOK 18,548,163. Within this limit, the authorization can be used several times.</i> 2. <i>The shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares c.f. the public limited companies act section 10-4 can be set aside.</i>

<p><i>benyttes i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i></p> <p>4. <i>Fullmakten erstatter fra registreringen i Foretaksregisteret alle tidligere fullmakter.</i></p> <p>5. <i>Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i selskapet i 2010, og ikke lenger enn 30. juni 2010."</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med 27,073,500 mot 8,044,463 stemmer.</p>	<p>3. <i>The authorisation also includes capital increases through contribution in kind and the right to charge the company with special obligations, cf. the Public Limited Companies Act § 10-2. The authorisation can be used in connection with mergers, in accordance with the Public Limited Companies Act § 13-5.</i></p> <p>4. <i>The authorization replaces, from the moment of registration in the Register of Business Enterprises, all earlier authorizations granted.</i></p> <p>5. <i>The authorisation is valid until the ordinary general meeting of 2010, but will in any event cease to be valid on 30 June, 2010."</i></p> <p>The resolution was made with 27,073,500 against 8,044,463 votes.</p>
<p>12. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simrad Optronics ASA</p> <p>Styrets leder redegjorde for styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det ble det ble deretter holdt avstemning over erklæringen i samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3).</p> <p>Avstemningen viste 35,117,963 stemmer for og 0 stemmer mot].</p>	<p>12. The Board's report on remuneration guidelines for senior management at Simrad Optronics ASA</p> <p>The Chairman of the board presented the Board of Directors' declaration on salary and other remuneration to the management. Accordingly it was voted over the declaration in accordance with the public limited liability companies act section 5-6 (3).</p> <p>The vote was showed 35,117,963 votes for and 0 votes against.</p>
<p>oooOOOooo</p>	<p>oooOOOooo</p>
<p>Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.</p>	<p>There were no further matters on the agenda and the general meeting was adjourned.</p>


 Ove Gusevik


 Ragnar Berget



Shareholders Attendance Sheet

as per the opening of Simrad Optronics ASA Annual General Meeting May 7th, 2009 09:00 am

Name	No. Of Shares	% Ownership	Attendance Form
Arne Berg	25 000	0,03 %	By proxy to Ove Gusevik
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	933 000	1,30 %	By proxy to Ove Gusevik
CATWALK CO. AS	1 000 000	1,40 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
CUBIC INVEST A/S	3 214 609	4,49 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
DETRA AS	272 000	0,38 %	In person
Eddie Håkon KROKNES	52 000	0,07 %	By proxy to Ove Gusevik
EDS RETIREMENT PLAN TRUST	523 000	0,73 %	By proxy to Ove Gusevik
Ellinor Sæbø	2 000	0,00 %	By proxy to Ove Gusevik
Espen Kolberg	35 000	0,05 %	By proxy to Ove Gusevik
Frithjof BETTUM	5 000	0,01 %	By proxy to Ove Gusevik
GKI AS	3 064 609	4,28 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Gudmund Kjærheim	14 585	0,02 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Gunnar Salberg	2 000	0,00 %	By proxy to Ove Gusevik
Hans Bø	190 000	0,27 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Harald LUNDE	14 585	0,02 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
HUGIN MANAGEMENT AS	3 094 609	4,32 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
HUI AS	1 218 000	1,70 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
JNL-CAPITAL GUARDIAN INT. SMALL	177 000	0,25 %	By proxy to Ove Gusevik
Jon Asbjørn Bø	14 585	0,02 %	In person
JPMORGAN CHASE BANK CLIENTS TREATY ACCOU	6 139 463	8,58 %	By proxy to Ove Gusevik
Karsten Hagen	301 000	0,42 %	By proxy to Ove Gusevik
Lars Harald HENRIKSEN	14 585	0,02 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
LINDHOLMVEIEN 14 AS	3 455 311	4,83 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Lisbeth Gjerde	6 000	0,01 %	By proxy to Ove Gusevik
Louisiana State Employee Retir	220 000	0,31 %	By proxy to Ove Gusevik
Maj-Britt Jensen	2 000	0,00 %	By proxy to Ove Gusevik
Mergrethe Sofie Flornes	2 001	0,00 %	By proxy to Ove Gusevik
Morten Roland	233 000	0,33 %	In person
Nils Johan NILSSEN	4 000	0,01 %	By proxy to Ove Gusevik
NORDISK INDUSTRIUTVI	1 793 000	2,50 %	In person
Ola Helge Molde	52 609	0,07 %	By proxy to Ove Gusevik
Petter Sulebak	28 000	0,04 %	By proxy to Ove Gusevik
Ragnar Berget	150 000	0,21 %	In person
Roald ALSTERBERG	10 000	0,01 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
SATURN AS	3 414 609	4,77 %	In person
Steinar O. HEM	1 994 609	2,79 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Sverre T. KVINLOG AS	20 000	0,03 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
TEACHERS RET. SYSTEM OF THE CITY	358 000	0,50 %	By proxy to Ove Gusevik
Thomas Ingebrigsten	57 000	0,08 %	By proxy to Ove Gusevik
Trygve Egenes	14 585	0,02 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
ULVE INVEST AS	2 994 609	4,18 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Øystein Kjellsen	2 000	0,00 %	By proxy to Ove Gusevik
Total	35 117 963	49,06 %	

09 - PMB