

Til aksjonærene i Simrad Optronics ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

i

SIMRAD OPTRONICS ASA

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA

Kl 1200, 3. januar 2007

i Selskapets lokaler i Kabelgata 4B, Økern Næringspark, Oslo.

Til behandling foreligger:

- 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER OVE GUSEVIK**
- 2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER**
- 3. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 5. KAPITALFORHØYELSE VED TINGSINNSKUDD**

Selskapet har 8. desember 2006 inngått avtale med Vingtech Holding AS om kjøp av samtlige 17 500 aksjer i Vinghøg AS for en kjøpesum på NOK 320 000 000. Kjøpesummen skal gjøres opp gjennom betaling av NOK 160 000 000 i kontanter og NOK 160 000 000 i form av aksjer i Selskapet. Utstedelse av vederlagsaksjene forutsetter at generalforsamlingen treffer vedtak om kapitalforhøyelse rettet mot Vingtech Holding AS.

I henhold til avtalen skal tegningskursen ved kapitalforhøyelsen ta utgangspunkt i en kurs per aksje som er 1 % over sluttkursen på Simrad Optronics-aksjen ved Oslo Børs den dagen avtalen ble offentliggjort, oppad begrenset til NOK 11,50. Avtalen ble offentliggjort 11. desember 2006. Sluttkursen denne dagen var NOK 8,88, noe som gir en initiell tegningskurs på NOK 8,9688 per aksje. Tegningskursen og maksimumskursen skal i henhold til avtalen justeres som følge av gjennomføringen av utfisjoningene av Simtronics ASA fra Simrad Optronics ASA. Justeringen skal skje ved at tegningskursen og maksimumskursen justeres ned med aksjekursen for det utfisjonerte selskapet Simtronics ASA basert på volumveiet gjennomsnittskurs for Simtronics ASA aksjene på Oslo Børs de tre første handledagene etter noteringen av Simtronics ASA. Ekstraordinær kursutvikling (for eksempel relatert til oppkjøp av et av selskapene) skal ikke hensyntas ved fastsettelsen av kursen for aksjene i Simtronics ASA. Dersom aksjene i Simtronics ASA ikke opptas til notering på Oslo Børs før 31. januar 2007, skal verdiforholdet mellom Simrad Optronics ASA og Simtronics ASA etter gjennomføring av fisjonen være 78/22.

Da tegningskursen som følge av ovennevnte ikke vil være kjent på tidspunktet for generalforsamlingsbeslutningen, ber styret om fullmakt til å fastsette tegningskurs i kapitalforhøyelsen, antall aksjer som skal utstedes samt å endre vedtektene.

Vederlagsaksjene skal tegnes etter gjennomført utfisjoning av Simtronics ASA.

Redegjørelse fra statsautorisert revisor i henhold til allmennaksjeloven § 10-2 (3) jf. § 2-6 følger som vedlegg til innkallingen.

Styret foreslår under henvisning til dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med minimum NOK 9.244.453,12 og maksimum NOK 41.455.825,12 ved utstedelse av minimum 17.839.622 nye aksjer og maksimum 80.000.000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,518197814. Styret gis fullmakt til å fastsette antall aksjer og økningen i aksjekapital innenfor dette*

intervallet. Antall aksjer skal settes til det antall som fremkommer ved å dele NOK 160 000 000 på tegningskursen fastsatt av styret i henhold til vedtakets pkt (ii) ("**Aksjene**").

- (ii) Tegningskursen skal være minimum NOK 2 og maksimum NOK 8,9688 per aksje. Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen innenfor dette intervallet basert på følgende prinsipper:

Tegningskursen skal ta utgangspunkt i kurs NOK 8,9688 per aksje. Tegningskursen skal justeres ned med aksjekursen for det utfisjonerte selskapet Simtronics ASA basert på volumveiet gjennomsnittskurs for Simtronics ASA aksjene på Oslo Børs de tre første handledagene etter noteringen av Simtronics ASA. Ekstraordinær kursutvikling (for eksempel relatert til oppkjøp av et av selskapene) skal ikke hensyntas ved fastsettelsen av kursen for aksjene i Simtronics ASA. Dersom aksjene i Simtronics ASA ikke opptas til notering på Oslo Børs før 31. januar 2007, skal verdiforholdet mellom Simrad Optronics ASA og Simtronics ASA etter gjennomføring av fisjonen være 78/22.

- (iii) Aksjene skal tegnes av Vingtech Holding AS, Lindholmveien 14, 3133 Duken, og tegningsbeløpet gjøres opp ved at 17 500 aksjer i Vinghøg AS overføres til Selskapet. Selskapet skal i tillegg betale et kontantvederlag på NOK 160 000 000 for aksjene i Vinghøg AS.
- (iv) Aksjene skal tegnes i særskilt tegningsformular når tegningskursen er fastsatt, dog ikke senere enn 15. februar 2007. Aksjeinnskuddet skal overføres til Selskapet senest samme dag.
- (v) De nye aksjene skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2006 for utbytte som besluttet utdelt etter at aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, og skal for øvrig ha fulle aksjonærrettigheter fra tidspunktet kapitalutvidelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (vi) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 slik at nytt antall aksjer og aksjekapital fremgår.

6. STYREFULLMAKT KAPITALFORHØYELSE

For å sikre finansiell fleksibilitet, for å kunne gjennomføre ytterligere oppkjøp og for å kunne legge til rette for aksjeincentiv ordninger for ledere og ansatte i bedriften, vil Styret kunne ha behov for å hente inn ytterligere egenkapital. For å ha nødvendig fleksibilitet til å hente inn slik egenkapital og for å legge til rette for en evt. Refinansiering, ber styret om fullmakt til å utstede nye aksjer ved en eller flere kapitalforhøyelser i Selskapet. Formålet med fullmakten tilsier at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan fravikes ved bruk av fullmakten. Styret foreslår under henvisning til dette at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 15.098.100. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
- (ii) Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i Selskapet i 2008, dog ikke lenger enn 30. juni 2008.
- (iii) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.
- (iv) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten erstatter fra registreringen i Foretaksregisteret alle tidligere tildelte fullmakter, med unntak av fullmakt til å øke aksjekapitalen med NOK 132.867 gitt av generalforsamlingen 25. oktober 2006.
- (vi) Vedtaket er betinget av at utfisjonering av Simtronics ASA og kapitalforhøyelse i henhold til innkallingens punkt 5 er gjennomført ved registreringer i Foretaksregisteret.

Selskapets årsregnskap for 2005 ble vedtatt av generalforsamlingen 26. april 2006. For informasjon om utvikling i Selskapet etter siste balansedag vises til meldinger publisert gjennom Oslo Børs meldingssystem og fremlagte kvartalsrapporter. Det vises særlig til generalforsamlingens vedtak om utfisjonering av Simtronics ASA 9. oktober 2006 samt Selskapets avtale om kjøp av Vinghøg AS 8. desember 2006. Det har for øvrig ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2005, meldinger publisert gjennom Oslo Børs meldingssystem, kvartalsrapporter og fisjonsplan for utfisjonering av Simtronics ASA er utlagt på Selskapets kontor.

Innkallingen er sendt til alle aksjonærer med kjent adresse. Innkallingen til generalforsamlingen kan også fås ved henvendelse til: Simrad Optronics ASA, telefon +47 2266 6000. Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, kan melde seg på ved å sende vedlagte melding om deltagelse til Simrad Optronics ASA, P.O.Box 174, 0509 Oslo, telefax +47 2266 6001.

Det bes om at påmeldingen foretas senest 3.1.2007 kl 1200.

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. Vedlagte fullmaktsformular kan benyttes.

Oslo, 20 desember 2006

På vegne av styret i Simrad Optronics ASA



Ove Gusevik

Styreleder

Vedlegg:

1. Fullmaktsskjema

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Simrad Optronics ASA gir jeg/vi herved

Styrets leder

_____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA den 3. januar 2007 klokken 12:00.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Underskrift: _____*

Navn: _____(blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til fax 22 66 60 01, slik at den er selskapet i hende senest 2. januar 2007

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk dokumentasjon, må det vedlegges firmaattest/og eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.