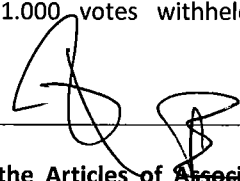
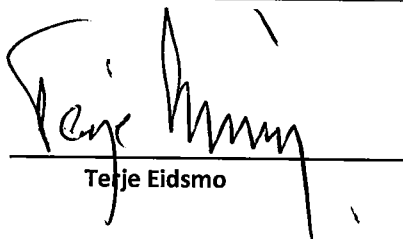


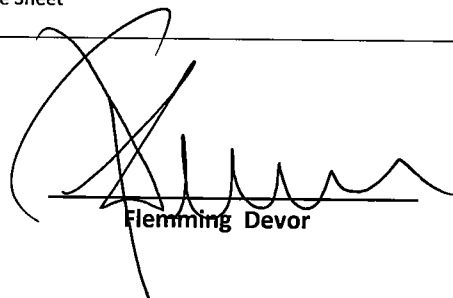
<p style="text-align: center;">PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SIMRAD OPTRONICS ASA</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES FROM THE ORDINARY GENERAL MEETING IN SIMRAD OPTRONICS ASA</p>
<p>Denne protokollen er utarbeidet på norsk med uofisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen.</p>	<p>These minutes have been drawn up in Norwegian with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and the English version, the Norwegian version shall prevail.</p>
<p>Torsdag 6. mai 2009, kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA, Felix Konferansesenter, Stranden 3B, Aker brygge, Oslo.</p>	<p>On Thursday 6 May 2010, at 10:00 hrs an ordinary general meeting took place in Simrad Optronics ASA, Felix Konferansesenter, Stranden 3B, Aker brygge, Oslo.</p>
<p>Til behandling forelå følgende:</p>	<p>The following matters were on the agenda:</p>
<p>1. Åpning av generalforsamlingen ved fungerende styreleder Terje Eidsmo.</p> <p>Styrets fungerende leder Terje Eidsmo åpnet generalforsamlingen.</p>	<p>1. Opening of the general meeting by the acting Chairman of the Board Terje Eidsmo.</p> <p>The general meeting was opened by the acting Chairman of the Board Terje Eidsmo.</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 general meeting, are evidenced in Appendix 1 to these minutes.</p>
<p>3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen.</p> <p>Styrets fungerende leder Terje Eidsmo ble valgt til møteleder. Aksjonærer som representerte 301.000 stemmer avstod fra å stemme. Flemming Devor ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder. Aksjonærer som representerte 301.000 stemmer avstod fra å stemme.</p>	<p>3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes.</p> <p>The acting Chairman of the Board Terje Eidsmo was elected to chair the meeting. Shareholders representing 301.000 withheld their votes. Flemming Devor was elected to co-sign the minutes. Shareholders representing 301.000 withheld their votes.</p>
<p>4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.</p> <p>Innkalling og dagsorden ble gjennomgått og enstemmig godkjent. Aksjonærer som representerte 301.000 stemmer avstod fra å stemme.</p> <p>Møtet ble erklært lovlig innkalt og satt.</p>	<p>4. Approval of notice and agenda.</p> <p>The notice and the agenda were reviewed and approved. Shareholders representing 301.000 shares withheld their votes.</p> <p>The meeting was pronounced lawfully called and assembled.</p>

<p>5. Godkjenning av årsregnskapet for 2009 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2009, herunder godkjenning av styrets forslag til disponering av årsresultat for 2009 og forslag om utbetaling av utbytte.</p> <p>Fungerende styreleder 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 2009 for Simrad Optronics ASA og konsernet samt styrets årsberetning for 2009, herunder styrets forslag til disponering av årsresultat for 2009 og forslag om utbetaling av utbytte med NOK 0,20 per aksje. Selskapets aksjer handels inklusive retten til utbytte til og med dagen for generalforsamlingen.</p> <p>Vedtaket ble gjort mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme.</p>	<p>5. Approval of the annual accounts for 2009 for the company and the group, and the Directors' report for 2009, including approval of the Board of Directors' proposal for the allocation of the result for the year 2009 and the proposal for payment of dividend.</p> <p>The acting Chairman of the Board reminded the shareholders that the annual accounts, the Directors' report and the auditor's report were 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 2009 for Simrad Optronics ASA and the group as well as the Directors' report for 2009, including the Board of Directors' proposal for the allocation of the result for the year 2009 and the proposal for payment of dividend with NOK 0.20 per share. The company's shares shall trade inclusive the right to receive dividend to and including the day of the general meeting.</p> <p>The resolution was made against 0 votes. Shareholders representing 301.000 votes withheld their votes.</p>
<p>6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer.</p> <p>Styrets fungerende leder redegjorde for valgkomitéens forslag om fastsettelse av honorar til styrets medlemmer.</p> <p>Generalforsamlingen vedtok deretter følgende honorar til styrets medlemmer for 2009:</p> <p>Styrets medlemmer:</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>De styremedlemmene som har vært medlemmer av revisjonsutvalget skal i tillegg motta NOK 10 000 hver.</p> <p>Vedtaket ble gjort mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme.</p>	<p>6. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors.</p> <p>The acting Chairman of the Board presented the nomination committee's proposal for the Directors' remuneration.</p> <p>The general meeting resolved the remuneration to the Board of Directors for 2009 as follows:</p> <p>Directors of the Board:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NOK 320 000 to the Chairman of the Board • NOK 170 000 to the deputy Chairman of the Board • NOK 160 000 to each of the other shareholder elected members • NOK 80 000 to each of the employee representatives <p>The Board members who have been members of the audit committee shall in addition receive NOK 10 000 each.</p> <p>The resolution was made against 0 votes. Shareholders representing 301.000 votes withheld their votes.</p>
<p>7. Godkjenning av godtgjørelse til revisor.</p> <p>Styrets fungerende leder presenterte styrets forslag om godkjenning av revisors godtgjørelse.</p>	<p>7. Approval of the auditor's fee.</p> <p>The acting Chairman of the Board presented the Board of Directors' proposal to approve the auditor's fee.</p>

<p>Generalforsamlingen vedtok deretter revisors godtgjørelse for 2009 for Simrad Optronics ASA med NOK 564 000, hvorav NOK 178 000 er for revisjon og NOK 386 000 er for rådgivning.</p> <p>Vedtaket ble gjort mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme.</p>	<p>The general meeting approved the auditor's fee for 2009 for Simrad Optronics ASA with NOK 564 000, of which NOK 178 000 is for auditing services and NOK 386 000 is for consultancy services.</p> <p>The resolution was made against 0 votes. Shareholders representing 301.000 votes withheld their votes.</p>
<p>8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer .</p> <p>Styrets fungerende leder redegjorde for valgkomitéens forslag om fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer for 2009.</p> <p>Generalforsamlingen fastsatte honoraret til valgkomitéens medlemmer for 2009 til NOK 0 til hver medlem.</p> <p>Vedtaket ble gjort mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme.</p>	<p>8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee.</p> <p>The acting Chairman of the Board presented the nomination committee's proposal for the members of the nomination committee's remuneration for 2009.</p> <p>The general meeting resolved the remuneration for the nomination committee for the year 2009 to be NOK 0 to each of the members.</p> <p>The resolution was made against 0 votes. Shareholders representing 301.000 votes withheld their votes.</p>
<p>9. Valg av medlemmer til styret.</p> <p>Vedtak</p> <p>Terje Eidsmo ble valgt som styrets leder mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme.</p> <p>Geir Vinghøg ble valgt som styremedlem mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme.</p> <p>Generalforsamlingen tok til etterretning informasjon om at ansatte har valgt Helle Rønningen og Jarle Graff som ansattes styreprerentanter.</p>	<p>9. Election of members to the Board of Directors.</p> <p>Resolution</p> <p>Terje Eidsmo was elected as Chairman of the Board against 0 votes. Shareholders representing 301.000 shares withheld their votes.</p> <p>Geir Vinghøg was elected as Board member against 0 votes. Shareholders representing 301.000 shares withheld their votes.</p> <p>The general meeting made a note of the election made amongst the employees, where Helle Rønningen and Jarle Graff were elected as the employees representatives of the Board.</p>
<p>10. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simrad Optronics ASA.</p> <p>Styrets fungerende leder redegjorde for styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jf. allmennaksjeloven § 6-16a. Det ble det ble deretter holdt avstemning over erklæringen i samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3).</p> <p>Vedtaket ble gjort mot 0 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer frastod fra å stemme.</p>	<p>10. The Board's report on remuneration guidelines for senior management of Simrad Optronics ASA.</p> <p>The acting chairman of the Board presented the Board of Directors' declaration on salary and other remuneration to the management, c.f. public limited companies act section 6-16a. Accordingly it was voted over the declaration in accordance with the public limited liability companies act section 5-6 (3).</p> <p>The resolution was made against 0 votes. Shareholders representing 301.000 votes withheld their votes.</p> 
<p>11. Endring av vedtektenes paragraf 8 – elektronisk</p>	<p>11. Amendment to Section 8 of the Articles of Associ</p>

<p>publisering av dokumenter.</p> <p>Styrets fungerende leder redegjorde for endringene i allmennaksjeloven i 2009 som muliggjør at det i vedtektene kan inntas at utsendelse til aksjonærene av dokumenter som vedrører saker som skal behandles på generalforsamling ikke er nødvendig dersom dokumentene blir tilgjengeliggjort for aksjonærene på Selskapets hjemmeside.</p> <p>Generalforsamlingen vedtok deretter at følgende nye avsnitt inntas på slutten av paragraf 8 i Selskapets vedtekter:</p> <p><i>"Når dokumenter som vedrører saker som skal behandles på en generalforsamling er tilgjengeliggjort for aksjonærene på selskapets hjemmeside, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Aksjonærer kan likevel ved henvendelse til Selskapet kreve å få tilsendt dokumentene kostnadsfritt."</i></p> <p>Vedtaket ble gjort mot 52.609 stemmer. Aksjonærer som representerte 301.000 aksjer avstod fra å stemme</p>	<p>ation – issuing documents electronically.</p> <p>The acting chairman of the Board presented the changes in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act in 2009 which enables provisions to be included in the Articles of Association to the respect that distribution to the shareholders of documents concerning matters to be considered at the general meeting, shall not be necessary in cases where the documents have been made available to the shareholders at the Company's website.</p> <p>The general meeting resolved that the following new paragraph is added at the end of Section 8 of the Company's Articles of Association:</p> <p><i>"When documents concerning matters to be considered at a general meeting have been made available to the shareholders on the Company's website, the statutory requirement to send such documents to the shareholders shall not apply. This also applies for documents that according to law shall be included in or attached to the notice to the general meeting. A shareholder may nonetheless contact the Company and demand to receive the documents free of charge."</i></p> <p>The resolution was made against 52.609 votes. Shareholders representing 301.000 shares withheld their votes.</p>
<p>oooOOOooo</p>	<p>oooOOOooo</p>
<p>Flere saker forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble hevet kl. 10.10.</p>	<p>There were no further matters on the agenda and the general meeting was adjourned at ??? hrs.</p>
<p>Vedlegg: 1. Overskt over deltakene aksjonærer</p>	<p>Appendix: 1. Attendance Sheet</p>


Terje Eidsmo


Flemming Devor

Annual General Meeting Simrad Optronics ASA**May 6th 2010, 10:00 a.m.****Shareholders' Attendance Sheet as per the opening of the AGM**

NAME	NO. OF SHARES OWN OR BY PROXY	% OWNERSHIP	ATTENDANCE IN PERSON OR BY PROXY
Terje Eidsmo			
DnB Nor SMB	4 900 000	6,84 %	By proxy to Terje Eidsmo
Flornes, Margrethe Sofie	2 100	0,00 %	By proxy to Terje Eidsmo
Gjerde, Lisbeth	6 000	0,01 %	By proxy to Terje Eidsmo
Graabak, Gudmund	180	0,00 %	By proxy to Terje Eidsmo
Hagen, Karsten	301 000	0,42 %	By proxy to Terje Eidsmo
Molde, Ola Helge	52 609	0,07 %	By proxy to Terje Eidsmo
Nilssen, Nils Johan	4 000	0,01 %	By proxy to Terje Eidsmo
Runestad Investering AS	3 281 000	4,58 %	By proxy to Terje Eidsmo
Ryen, Ivar	9 700	0,01 %	By proxy to Terje Eidsmo
San Diego County Employees	1 289 600	1,80 %	By proxy to Terje Eidsmo
Sulebakk, Petter	30 000	0,04 %	By proxy to Terje Eidsmo
Sverre T. Kvinlog AS	20 000	0,03 %	By proxy to Terje Eidsmo
Sæbø, Ellinor	2 000	0,00 %	By proxy to Terje Eidsmo
Thorstensen, Thorstein H.	2 000	0,00 %	By proxy to Terje Eidsmo
	9 900 189	13,83 %	
Jon Asbjørn Bø			
Alsterberg, Roald	10 000	0,01 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Bø, Jon Asbjørn	14 585	0,02 %	In person
Bø, Hans	190 000	0,27 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Cubic Invest AS	3 214 609	4,49 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Egenes, Trygve	14 585	0,02 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
GKI AS	3 064 609	4,28 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Hem, Steinar	1 294 609	1,81 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Henriksen, Lars Harald	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
Langen, Roar	414 585	0,58 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Lindholmveien 14 AS	3 455 311	4,83 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Lunde, Harald	14 585	0,02 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Saturn AS	3 414 609	4,77 %	In person
Ulve Invest AS	2 994 609	4,18 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
Aas, Per Kristian	100 000	0,14 %	By proxy to Jon Asbjørn Bø
	22 523 890	31,46 %	
Detra AS	300 000	0,42 %	In person
Nordisk Industriutvikling	1 793 000	2,50 %	In person
Ragnar Berget Invest AS	150 000	0,21 %	In person
Bente S. Sanna	1 000	0,00 %	In person
	2 244 000	3,13 %	
Total	34 668 079	48,43 %	
Total number of shares	71 587 195	100,00 %	