

**Protokoll fra ekstraordinær
generalforsamling i**

Simrad Optronics ASA

(organisasjonsnummer 929 449 991)

avholdt 13. juli 2010 kl 11.00 i kontorene til
Wikborg Rein, Kronprinsesse Märthas pl. 1,
Oslo.

I henhold til styrets beslutning forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder og
opptak av fortegnelse over møtende
aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å
medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og forslag
til dagsorden*
- 4 *Godtgjørelse til styret*
- 5 *Valg av nytt styre*
- 6 *Valg av ny revisor*
- 7 *Omdanning til aksjeselskap og endring
i vedtekter*
- 8 *Strykning av selskapets aksjer fra
notering på Oslo Børs*

- 1 **ÅPNING AV MØTET VED
STYRETS LEDER OG OPPTAK
AV FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEEIERE**

Styreleder Terje Eidsmo åpnet møtet og
opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

**Minutes of extraordinary general meeting
in**

Simrad Optronics ASA

(organization number 929 449 991)

held on 13 July 2010 at 11.00 hrs in the
offices of Wikborg Rein, Kronprinsesse
Märthas pl. 1, Oslo.

In accordance with resolution by the board
the meeting had the following

Agenda

- 1 *Opening of the meeting by the
chairman of the board, and registration
of attending shareholders*
- 2 *Election of a chairman of the meeting
and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the
proposed agenda*
- 4 *Remuneration to the board of directors*
- 5 *Election of a new board of directors*
- 6 *Election of new auditor*
- 7 *Transformation to a private limited
liability company and change of
articles of association*
- 8 *Delisting of the shares of the company
from Oslo Stock Exchange*

- 1 **OPENING OF THE GENERAL
MEETING BY THE
CHAIRMAN OF THE BOARD,
AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

Chairman of the board Terje Eidsmo opened
the meeting and registered participating
shareholders.



Selskapets eneaksjeeier Rheinmetall AG, med til sammen 71.587.195 aksjer og 71.587.195 stemmer, var representert ved Dr. Andreas Beyer. 100% av aksjekapitalen var således representert.

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styreleder Terje Eidsmo ble enstemmig valgt til møteleder.

Dr. Andreas Beyer ble enstemmig valgt til å medundertege protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Innkallingen og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent. Aksjeeieren frafalt således innkallingsfristen etter allmennaksjeloven.

4 GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styrets leder redegjorde for forslaget om fastsettelse av godtgjørelse til eksisterende styremedlemmer som forventes å bli erstattet av nye styremedlemmer som følge av Rheinmetall AGs overtakelse av samtlige aksjer i selskapet.

Generalforsamlingen fastsatte deretter enstemmig følgende godtgjørelse til eksisterende styremedlemmer:

- Terje Eidsmo (styreleder) - NOK 15 000

The sole shareholder of the company, Rheinmetall AG, with a total of 71,587,195 shares and 71,587,195 votes was represented by Dr. Andreas Beyer. Consequently, 100% of the share capital was represented.

2 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Chairman of the board Terje Eidsmo was unanimously elected to chair the meeting.

Dr. Andreas Beyer was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The notice and the proposed agenda were unanimously approved. As such the shareholder waived the notice period as set out in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

4 REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The chairman of the board of directors accounted for the proposal to determine remuneration for existing board members which is expected to be replaced with new board members as a consequence of Rheinmetall AG's acquisition of all shares in the company.

Accordingly the general meeting unanimously determined remuneration to the current members of the board of directors as follows:

- Mr Terje Eidsmo (chairman of the board) - NOK 15,000



- Ingvild Myhre (styremedlem, medlem av revisjonsutvalget) - NOK 10 000
- Lisa Cooper (styremedlem, medlem av revisjonsutvalget) - NOK 10 000
- Geir Vinghøg (styremedlem) - NOK 0
- Helle Rønningen (ansatterrepresentant) - NOK 10 000
- Jarle Graff (ansatterrepresentant) - NOK 10 000

5 VALG AV NYTT STYRE

Styrets leder redegjorde for forslaget om valg av nytt styre i selskapet som følge av Rheinmetall AGs overtakelse av samtlige aksjer i selskapet.

Generalforsamlingen besluttet deretter enstemmig å velge følgende nye styre med umiddelbar virkning:

- Armin Papperger, styreleder
- Helmut P. Merch, styremedlem
- Luitjen Ennenga, styremedlem
- Jon Asbjørn Bø, styremedlem

Eksisterende ansatterrepresentanter i styret skal ikke fortsette som styremedlemmer. Selskapets samlede styre består etter dette av ovennevnte personer.

6 VALG AV NY REVISOR

Styrets leder redegjorde for forslaget om valg av ny revisor i selskapet som følge av Rheinmetall AGs overtakelse av samtlige aksjer i selskapet.

- Ms Ingvild Myhre (member of the board, member of the audit committee) - NOK 10,000
- Ms Lisa Cooper (member of the board, member of the audit committee) - NOK 10,000
- Geir Vinghøg (member of the board) - NOK 0.
- Ms Helle Rønningen (employee representative) - NOK 10,000
- Mr Jarle Graff (employee representative) - NOK 10,000

5 ELECTION OF A NEW BOARD OF DIRECTORS

The chairman of the board of directors accounted for the proposal to elect a new board in the company as a consequence of Rheinmetall AG's acquisition of all shares in the company.

Accordingly the general meeting unanimously elected the following new board of directors, taking effect immediately:

- Mr. Armin Papperger, chairman of the board
- Mr. Helmut P. Merch, board member
- Mr. Luitjen Ennenga, board member
- Mr. Jon Asbjørn Bø, board member

The current employee representatives of the board shall not continue as board members. Accordingly the company's entire board of directors consists of the above mentioned persons.

6 ELECTION OF NEW AUDITOR

The chairman of the board accounted for the proposal to elect a new auditor in the company as a consequence of Rheinmetall AG's acquisition of all shares in the




Generalforsamlingen valgte deretter enstemmig PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191, til selskapets nye revisor med virkning fra regnskapsåret 2010.

**7 OMDANNING TIL
AKSJESELSKAP OG ENDRING
I VEDTEKTER**

Styrets leder redegjorde for styrets forslag om omdanning til aksjeselskap og dertil hørende vedtektsendringer. Forslagene er foranlediget av at Rheinmetall AG overtatt samtlige aksjer i selskapet.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige beslutning:

- a) "Selskapet omdannes til et aksjeselskap.
- b) Omdanningen og vedtektsendringene skal ikke registreres i Foretaksregisteret før selskapets aksjer er strøket fra notering på Oslo Børs.
- c) Vedtektenes § 1 endres til å lyde:

"Selskapets navn er Simrad Optronics AS. Selskapet er et aksjeselskap."

Vedtektenes § 7 om valgkomité slettes og vedtektenes § 8 om hvilke saker som skal behandles på ordinær generalforsamling skal bli ny § 7."

company.

Accordingly the general meeting unanimously elected PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 8, 0191, to be the company's new auditor taking effect from the fiscal year 2010.

**7 TRANSFORMATION TO A
PRIVATE LIMITED LIABILITY
COMPANY AND CHANGE OF
ARTICLES OF ASSOCIATION**

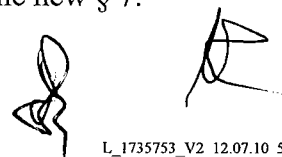
The chairman of the board of directors accounted for the proposal by the board of directors for transformation to a private limited liability company, and corresponding changes to the articles of association of the company. The proposals are based on Rheinmetall AG having acquired all shares in the company.

The general meeting accordingly unanimously resolved the following:

- a) "The company is transformed to a private limited liability company.
- b) The transformation and the change of articles of association shall not be registered in the Register of Business Enterprises until the shares of the company have been delisted from Oslo Stock Exchange.
- c) The articles of association § 1 is amended to read:

"The name of the company is Simrad Optronics AS. The company is a private limited company".

§ 7 of the articles of association regarding nomination committee is deleted and § 8 regarding matters to be discussed at the annual general meeting shall be the new § 7."



**8 STRYKNING AV SELSKAPETS
AKSJER FRA NOTERING PÅ
OSLO BØRS**

Styrets leder redegjorde for bakgrunnen for forslaget fra selskapets styre som har grunnlag i at Rheinmetall AG har overtatt samtlige aksjer i selskapet. Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige beslutning:

"Selskapet skal søke om at dets aksjer strykes fra notering på Oslo Børs."

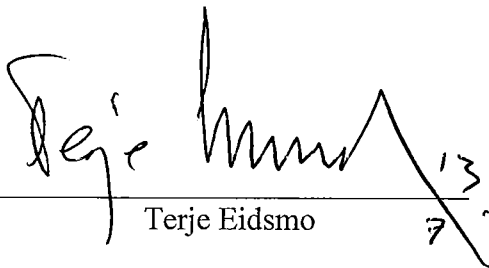
Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble møtet hevet.

**8 DELISTING OF THE SHARES
OF THE COMPANY FROM
OSLO STOCK EXCHANGE**

The chairman of the board of directors accounted for the reasons for the proposal from the board of directors which is based on Rheinmetall AG having acquired all shares in the company. The general meeting thereafter unanimously resolved the following:

"The company shall apply for delisting of its shares from Oslo Stock Exchange."

As there was no further business on the agenda, the meeting was adjourned



Terje Eidsmo 13. 2. 10



Dr. Andreas Beyer