

Vedlegg til innkalling til ordinær generalforsamling i TANDBERG asa, 11. april 2002, kl. 19.00

Ad. Punkt 5 Emisjonsfullmakter til styret.

5A Fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 12 000 000,-.

Det foreslås at styret får fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 12 000 000,- ved utstedelse av inntil 12 000 000 aksjer (9,3%) hver pålydende NOK 1,- med rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning og til å fastsette innskudd i annet enn penger. Kontantemisjoner tenkes gjennomført med tegningskurs tilnærmet markedskurs. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling. Styret har for tiden ingen konkrete planer for bruk av fullmakten.

5B Emisjonsfullmakt til styret til å utvide av aksjekapitalen med inntil NOK 1 500 000,- ved en rettet emisjon til utenlandske ansatte i TANDBERG gruppen til markedskurs.

Styret ønsker at de ansatte gjennom aktivt medeierskap knyttes til bedriften og ser det slik at medeierskap har vært og vil være en sterkt medvirkende faktor for å nå selskapets mål.

Styret ber med dette om fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 1 500 000,- ved å utstede inntil 1 500 000 aksjer (1,17%) hver pålydende NOK 1,- til markedskurs ved en rettet emisjon til utenlandske ansatte i TANDBERG Gruppen. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning i hht. Almenaksjelovens §10-4 og 10-5 fravikes. Fullmakten skal gjelde til 11. april 2004.

Ad. Punkt 7 Fastsettelse av honorar til styret og revisor.

Som styrehonorar foreslås følgende:

(fjorårets tall)

| | | | |
|-------------------------|-----|---------|-----------|
| Styrets formann | NOK | 360 000 | (320 000) |
| Eksterne styremedlemmer | NOK | 180 000 | (160 000) |
| Interne styremedlemmer | NOK | 110 000 | (100 000) |

TANDBERG har hatt som policy å betale interne styremedlemmer for ansvaret, men ikke for arbeidet med styrevervet da dette forutsettes dekket av lønnen.

Revisor foreslås honorert etter regning.

Ad. Punkt 9 Nedskrivning av overkursfond, i hht. reglene om nedskrivning av aksjekapital

I løpet av første halvår 2001 oppsto muligheten for at TANDBERG skulle komme i posisjon for å kjøpe en ledende aktør i industrien. Selskapet var inntil 2000 verdens største innen videokonferanseutstyr og det syntes klart at et slikt kjøp ville kreve mer kapital enn hva TANDBERG hadde tilgjengelig på dette tidspunkt. For å fremstå som en troverdig potensiell kjøper gjennomførte TANDBERG våren 2001 en emisjon på 600 MNOK.

Utover våren 2001 dukket en annen kjøper stadig sterkere opp som konkurrerende interessent. Dermed gikk prisen til værs. Til slutt gikk prisen så høyt at TANDBERG-styret fant at det ville bli umulig å få en tilstrekkelig avkastning på kjøpesummen. Det ble besluttet at TANDBERG skulle satse på organisk vekst de neste årene og samtidig overlate til konkurrenten de problemer som måtte takles i den foreslåtte overtagelsen.

I og med at kjøpet falt bort, falt også begrunnelsen for kapitalutvidelsen bort. Derfor mener styret at den kapital som ble tilført fra aksjonærene til oppkjøpsprosjektet, bør betales tilbake til aksjonærene.

Den tilbakebetaling som nå foreslås er i samsvar med styrets prinsipielle syn om at den kapital som disponeres av selskapet skal tilpasses det nivå som gir aksjonærene den høyeste forrentning justert for risiko. Styret føler seg trygg på at om det skulle vise seg ønskelig å be aksjonærene tilføre selskapet mer kapital, så vil den kapitalen bli stilt til rådighet fra aksjonærene.

Styret foreslår at overkursfondet nedskrives med NOK 5,- pr. aksje for utbetaling til aksjonærene, i hht. reglene om nedskrivning av aksjekapital. Beløpet tilfaller alle som er aksjonærer ved kreditorfristens utløp, antatt primo juli, og utbetaling vil finne sted ca 8 dager etter kreditorfristens utløp. Emisjonsfullmakter gitt til styret korrigeres med NOK 5,- i hht. denne kapitalnedskrivningen.