

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

TANDBERG asa
(org. nr.928 661 970)

Den 15. april 2004 kl. 18.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i TANDBERG asa. Generalforsamlingen ble avholdt i selskapets kontorer, Philip Pedersens vei 20, Lysaker.

Dagsorden

1. *Åpning av møtet ved styrets formann og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere.*
2. *Valg av møteleder og to personer til å medundertegne protokollen.*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden.*
4. *Administrasjonens orientering om selskapets status.*
5. *Godkjenning av årsoppgjøret for 2003, herunder forslag om utdeling av utbytte.*
6. *Fastsattelse av honorar til styret, nominasjonskomiteen og revisor.*
7. *Valg av styre og nominasjonskomite.*
8. *Emisjonsfullmakter til å forhøye selskapets aksjekapital.*

1 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS FORMANN OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE.

Jan Chr. Opsahl åpnet møtet, og presenterte de tilstedeværende fra styret, administrasjonen, samt revisor og overlot deretter ordet til Einar J. Greve, som av styret var anmodet om å lede generalforsamlingen inntil møteleder var valgt. Fortegnelsen vedlegges protokollen som vedlegg nr 1.

2 VALG AV MØTELEDER OG TO PERSONER TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Einar J. Greve ble enstemmig valgt til møteleder. Møteleder opplyste at det var totalt registrert 59 173 499 aksjer på generalforsamlingen, hvilket utgjør 44.17 % av de utestående aksjene i selskapet.

Fred Schwabe-Hansen og Bengt Thuresson ble enstemmig valg til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkallelse og dagsorden for generalforsamlingen ble enstemmig godkjent og generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

4 ADMINISTRASJONENS ORIENTERING OM SELSKAPETS STATUS

Møteleder ga ordet til CEO Andrew M Miller som holdt en status presentasjon om selskapet, samt gjennomgikk selskapets førstekvartals tall for 2004.

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2003, SAMT UTDELING AV UTBYTTE

Einar J. Greve og styrets formann gjennomgikk hovedpostene i morselskapets/ konsernets resultatregnskap, og balanse med noter. Styrets årsberetning ble henvist til og styrets forslag om anvendelse av årsoverskudd ble opplest. Selskapets revisor, statsautorisert revisor Henning Aass fra KPMG leste konklusjonen i revisors beretning og opplyste av beretningen var en såkalt "ren beretning".

Styrets årsberetning samt styrets forslag til resultatregnskap og balanse for selskapet for regnskapsåret 2003 ble gjennomgått. Revisors beretning ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

"Styrets forslag til fastsettelse av resultatregnskap og balanse for TANDBERG asa og TANDBERG konsern pr. 31.12.2003, herunder anvendelse av årets resultat godkjennes. Det utbetales utbytte på NOK 0,40 pr. aksje for 2003. Utbyttet utbetales til selskapets aksjonærer pr. 15. april 2004. Aksjene vil bli notert eksklusiv utbytte på Oslo Børs fra og med 16. april 2004"

Beslutningen om resultatregnskap og balanse ble truffet med 59 013 463 stemmer for og 150 036 blanke stemmer. Dividende-beslutningen ble truffet med 58 132 205 stemmer for, 53 843 stemmer mot, og 987 451 stemmer blankt.

6 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER, NOMINASJONSKOMITE OG REVISOR

Styrets formann redegjorde kort for TANDBERG asa's policy hva gjaldt honorering av styremedlemmer.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

Som styrehonorar vedtas følgende:

<i>Styrets formann</i>	<i>NOK 450.000</i>
<i>Eksterne styremedlemmer</i>	<i>NOK 250.000</i>
<i>Interne styremedlemmer</i>	<i>NOK 150.000</i>

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

Som honorar til nominasjonskomiteen vedtas NOK 20.000 per medlem.

Revisor foreslås honorert etter regning, og honoraret fremgår av årsregnskapet."

Beslutningen ble truffet 59 035 474 stemmer for og 138 025 stemmer mot.

7 VALG AV STYRE OG NOMINASJONSKOMITE

Nominasjonskomiteen foreslo følgende styresammensetning for 2004/2005. CV til nytt styremedlem Jørgen-Ole Haslestad ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

"Selskapets styre skal bestå av følgende personer:

Jan Chr. Opsahl, styreformann

Amund Skarholt, viseformann

Andrew Miller

Grace Reksten Skaugen

Jørgen-Ole Haslestad"

Beslutningen ble truffet 58 641 399 stemmer for og 532 100 stemmer mot

Forslaget til selskapets nominasjonskomite ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

"Selskapets nominasjonskomite skal bestå av følgende personer:

Halvor Løken, leder

Åge Korsvold

Jan Penne"

Beslutningen ble truffet 58 641 399 stemmer for og 532 100 stemmer mot. Styrets formann takket for en meget god innsats fra nominasjonskomiteen.

I tillegg ble det opplyst at Patricia S. Auseth og Hallgrim Sagen er valgt av og blant de ansatte i TANDBERG og fortsetter som styremedlemmer.

Styrets formann, med akklamasjon fra generalforsamlingen takket Ralph Høibakk for hans betydelige innsats for selskapet gjennom mange år.

8 EMISJONSFULLMAKTER TIL STYRET

8A Emisjonsfullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 13.000.000,- ved utsendelse av 13.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 1,- ved en eller flere rettede emisjoner.

Styrets formann redegjorde for forslaget om å tildele styret fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 13.000.000,-.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

”Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 13.000.000 ved å utstede inntil 13.000.000 aksjer i TANDBERG asa hver pålydende NOK 1,- ved en eller flere fortrinnsrettsemisjoner eller rettede eller offentlige emisjoner.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5. Fullmakten gjelder i ett år fra vedtakelsestidspunktet. Fullmakten gjelder både innskudd i penger og tingsinnskudd. Styrefullmakten omfatter utstedelse av aksjer i forbindelse med fusjon.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av selskapets styre.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, fondsemisjon, nyemisjon med fortrinnsrett for aksjeeierne, nedsettelse av aksjekapitalen ved tilbakebetaling til aksjeeierne, fisjon, fusjon eller lignende, skal fullmakten justeres med hensyn til kurs og antall aksjer i henhold til normer fastsatt av Norges Finansanalytikers Forening, dog slik at justeringen ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter.

Styret har fullmakt til å endre selskapets vedtekter § 4 tilsvarende ved bruk av fullmakten.”

Beslutningen ble truffet med 59 016 724 stemmer for og 156 775 mot.

8B Emisjonsfullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3.500.000,- ved en rettet emisjon til ansatte i TANDBERG-gruppen

Det ble redegjort for forslaget om å tildele styret fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 3.500.000,-.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

”Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3.500.000,- ved å utstede inntil 3.500.000 aksjer i TANDBERG asa hver pålydende NOK 1,- til ansatte i TANDBERG Gruppen i henhold til et toårig aksjeopsjonsprogram.

Tegningskursen for aksjer som tildeles i 2004 vil bli satt lik markedskurs for aksjen per tidspunkt for tiltredelse for nyansatte i 2004, dog ikke under NOK 49,-. Tegningskursen for aksjer i henhold til aksjeprogram for 2005 skal være gjennomsnitt av sluttkursen for de første fem børsdager i januar 2005. Forslaget innebærer at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kan bli fraveket.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5. Fullmakten gjelder i to år fra vedtakelsestidspunktet, dvs. 15. april 2006.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, fondsemisjon, nyemisjon med fortrinnsrett for aksjeeierne, nedsettelse av aksjekapitalen ved tilbakebetaling til aksjeeierne, fisjon, fusjon eller lignende, skal fullmakten justeres med hensyn til kurs og antall aksjer i henhold til normer fastsatt av Norges Finansanalytikerforening, dog slik at justeringen ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter.

Styret har fullmakt til å endre selskapets vedtekter § 4 tilsvarende ved bruk av fullmakten.”

Beslutningen ble truffet 59 154 749 stemmer for og 18 750 stemmer mot.

8C Emisjonsfullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 250.000,- ved en rettet emisjon til Andrew M. Miller

Det ble redegjort for forslaget om å tildele styret fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 250.000,-.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende beslutning:

”Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 250.000,- ved å utstede inntil 250.000 aksjer i TANDBERG asa hver pålydende NOK 1,- til CEO Andrew M. Miller for et opsjonsprogram for 2005.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5. Fullmakten gjelder i to år fra vedtakelsestidspunktet, dvs. til 15. april 2006.

Tegningskursen skal være gjennomsnitt av sluttkursen de første fem børsdager i januar 2005. Forslaget innebærer at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kan bli fraveket.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, fondsemisjon, nyemisjon med fortrinnsrett for aksjeeierne, nedsettelse av aksjekapitalen ved tilbakebetaling til aksjeeierne, fisjon, fusjon eller lignende, skal fullmakten justeres med hensyn til kurs og antall aksjer i henhold til normer fastsatt av Norges Finansanalytikerforening, dog slik at justeringen ikke kan skje i strid med

allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter.

Styret har fullmakt til å endre selskapets vedtekter § 4 tilsvarende ved bruk av fullmakten.

Fullmakt vedtatt på ordinær generalforsamling 2003 med rett til å utstede inntil 7 000 000 aksjer forlenges for inntil 500.000 aksjer for Andrew Miller frem til 15. april 2006.”

Beslutningen ble truffet 59 154 749 stemmer for og 18 750 mot.

Det var ingen flere saker på agendaen og møtet ble hevet ca kl 20.15.

* * * * *

Lysaker 15. april 2004

Einar J. Greve

Bengt Thuresson

Fred Schwabe-Hansen