

Lysaker, 9. mars 2006

Til aksjeeierne i TANDBERG asa

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TANDBERG asa**

Det innkalles til ordinær generalforsamling i TANDBERG asa i selskapets lokaler, Philip Pedersens vei 20 (hjørnet av Prof. Kohts vei, høybygget), Lysaker.

**TORS DAG 23. MARS 2006 KL. 18.00**

**Til behandling foreligger:**

- 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 2005, herunder forslag om utdeling av utbytte (se vedlegg)*
- 6 *Fastsettelse av honorar til styret, komiteer og revisor (se vedlegg)*
- 7 *Valg av styre og nominasjonskomite (se vedlegg)*
- 8 *Kapitalnedsettelse ved sletting av aksjer (se vedlegg)*
- 9 *Fullmakt til erverv av egne aksjer, inklusiv en orientering om insentivordning for ansatte og ledelse (se vedlegg)*
- 10 *Fullmakt til opptak av konvertibelt lån (se vedlegg)*
- 11 *Emisjonsfullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital (se vedlegg)*
- 12 *Nedsettelse av selskapets overskuddsfond (se vedlegg)*

\* \* \* \* \*

Vedlagt innkallingen er årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2005, påmeldings- og fullmaktsskjema samt styrets forslag til vedtak i sak 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 og 12 på dagsorden.

Med vennlig hilsen  
Styret i TANDBERG asa

Jan Chr. Opsahl (sign)  
Styrets formann

**TANDBERG**

## VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TANDBERG asa

### SAK 5 GODKJENNELSE AV ÅRSOPPGJØRET FOR 2005, HERUNDER FORSLAG OM UTDELING AV UTBYTTE

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Årsoppgjøret for 2005 godkjennes. Det utbetales utbytte på NOK 0,65 pr. aksje for 2005. Utbyttet utbetales til selskapets aksjonærer pr. generalforsamlingsdato den 23. mars 2006. Aksjene vil bli notert eksklusiv utbytte på Oslo Børs fra og med 24. mars 2006."*

### SAK 6 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER, KOMITEER OG REVISOR

Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Som styrehonorar fastsettes følgende (fjorårets satser i parentes):*

<i>Formann</i>	<i>NOK 750.000</i>	<i>(NOK 450.000)</i>
<i>Viseformann</i>	<i>NOK 450.000</i>	<i>(NOK 300.000)</i>
<i>Eksterne styremedlemmer</i>	<i>NOK 350.000</i>	<i>(NOK 250.000)</i>
<i>Interne styremedlemmer</i>	<i>NOK 185.000</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 medlemmene av Nominasjonskomiteen, Revisjonskomiteen og Kompensasjonskomiteen fastsettes NOK 25.000 (NOK 20.000) per medlem.*

*Revisor honoreres etter regning, og honoraret fremgår av årsregnskapet."*

### SAK 7 VALG AV STYRE OG NOMINASJONSKOMITE

Nominasjonskomiteen foreslår gjenvalg for ett år av følgende styremedlemmer:

*"Jan Chr. Opsahl, styreformann  
Amund Skarholt, viseformann  
Jørgen Ole Haslestad"*

I tillegg foreslår nominasjonskomiteen at Barbara Thoralfsson velges som nytt styremedlem. Thoralfsson har en MBA fra Columbia University i New York. Hun startet sin profesjonelle karriere i Kraft General Foods i 1981, har vært administrerende direktør i Midelfart og var President i TeliaSonera Norway (NetCom) fra 2001 til 2005. Hun sitter i dag i styret til Electrolux AB, Fleming Invest AS, SATS AB (styreleder), Rieber & Søn ASA, Stokke AS, Norfolier AS og SmartSync AS.

Nominasjonskomiteen foreslås gjenvalgt med følgende sammensetning:

*" Halvor Løken, leder  
Åge Korsvold  
Jan Chr. Opsahl"*

## SAK 8 KAPITALNEDSETTELSE VED SLETNING AV AKSJER

Den ekstraordinære generalforsamling 10. november 2004 ga styret fullmakt til å erverve inntil 13.428.460 egne aksjer med pålydende inntil NOK 13.428.460 i markedet. Selskapet har i henhold til den foreliggende generalforsamlingsfullmakt ervervet 13.428.460 egne aksjer gjennom kjøp i markedet i perioden 16. november 2004 til 1. mars 2006. Styret er av den oppfatning at aksjonærene er mest tjent med at aksjene innløses. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*”Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 13.428.460 fra NOK 134.324.806 til NOK 120.896.346 ved sletting av 13.428.460 av selskapets egne aksjer, jf allmennaksjelovens § 12 - 1 (1) nr. 2.*

*Med virkning fra ikrafttredelse endres vedtektenes § 4 til følgende:*

*Aksjekapitalen er NOK 120.896.346 fordelt på 120.896.346 aksjer, hver pålydende NOK 1. Aksjene i selskapet skal være registrert i Verdipapirsentralen.”*

Revisors bekreftelse etter allmennaksjelovens § 12 – 2 (2) om at det etter nedsettingen er full dekning for selskapets bundne egenkapital er vedlagt.

## SAK 9 – FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

Det foreslås at den ordinære generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer. Beholdningen av egne aksjer kan bl.a. benyttes i forbindelse med oppkjøp, insentivprogrammer for ansatte m.m., jf allmennaksjeloven § 9 - 2, § 9 - 4 flg:

### **Orientering om insentivordning:**

Styret er av den oppfatning at det er i selskapets interesse å fortsette å stimulere til ekstraordinær innsats blant ansatte og ledelse ved å tilby resultatbaserte insentivordninger.

På grunn av manglende innfrielse av resultatkrav i 2005 (resultat før skatt 26,3 %), bortfalt grunnlaget for utøvelse av selskapets varslede insentivordninger.

Styret har godkjent to resultatbaserte insentivprogrammer for perioden 2006 til og med 2008. **Begge programmene er kontantbonuser som blir utbetalt i form av aksjer hvor den ansatte bindes opp til omforente krevende mål med eierne.**

I denne treårsperioden allokeres totalt 1.500.000 aksjer fra tilbakekjøpte aksjer for en utvidet ledergruppe bestående for tiden av 20 personer. Aksjene vil være bundet og kan ikke avhendes før ferdig revidert årsregnskap for 2008 foreligger i februar 2009.

For organisasjonen som helhet, med unntak av en utvidet ledergruppe, allokeres det 640.000 aksjer til insentivprogram for året 2006.

Styret foreslår følgende vedtak:

*”Generalforsamlingen i TANDBERG asa gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi inntil NOK 12.089.634,- tilsvarende 10% av aksjekapitalen etter gjennomført kapitalnedsettelse, jf punkt 8. Pris pr. aksje skal være minimum NOK 1 og maksimum NOK 150. Styret står fritt med hensyn til måter for erverv av egne aksjer.*

*Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger og skal løpe frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2007, dog senest til 30. juni 2007.*

## **SAK 10 – FULLMAKT TIL OPPTAK AV KONVERTIBELT LÅN**

Selskapet kan ha behov for å styrke sin finansielle soliditet for å gjennomføre sin hovedstrategi slik den er inntatt i forretningsplanen. Styret vil derfor foreslå for generalforsamlingen å gi styret fullmakt til opptak av konvertibelt lån for nevnte formål. Det foreligger ingen andre særlige forhold som bør vektlegges ifm vedtaket av fullmakten. Det er ikke inntruffet noen hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet i forhold til forslaget om fullmakt til opptak av konvertibelt lån.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: *"Selskapets styre gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av konvertibelt lån på følgende vilkår:*

1. *Selskapets aksjekapital skal i alt kunne forhøyes med opptil NOK 12.089.634, pålydende NOK 1, totalt 12.089.634 aksjer.*
2. *Det samlede beløp for lån som kan opptas utgjør inntil NOK 1.500.000.000.*
3. *Fullmakten skal gjelde frem til selskapets neste ordinære generalforsamling, dog senest 30. juni 2007.*
4. *Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne lånet etter allmennaksjelovens § 11 - 4 skal kunne fravikes."*

## **SAK 11 EMISJONSFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL**

**Emisjonsfullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 12.089.634 ved utstedelse av 12.089.634 aksjer, hver pålydende NOK 1 ved en eller flere rettede emisjoner**

Det er styrets oppfatning at selskapet i fremtiden vil kunne komme i situasjoner hvor selskapet kan vokse ytterligere gjennom å benytte rettede emisjoner mot en eller flere strategiske partnere samt gjennom fusjon og oppkjøp med aksjer eller kontanter dersom selskapet hurtig kan fremskaffe den nødvendige likviditet og/eller oppgjørsaksjer. I tillegg vil det kunne oppstå situasjoner hvor selskapets egenkapital må styrkes for å sikre fortsatt drift i ønsket form. For at selskapet i slike situasjoner skal ha mulighet til å agere raskt, er det ønskelig at styret tildeles en ny fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 12.089.634 ved utstedelse av 12.089.634 aksjer, hver pålydende NOK 1, gjennom en eller flere rettede emisjoner mot nærmere navngitte investorer etter styrets valg. Denne fullmakten representerer 10 % av utestående aksjer etter kapitalnedsettelsen, jfr. pkt. 8. I tillegg skal fullmakten kunne benyttes ved fortrinnsrettsemisjon eller offentlige emisjoner. Forslaget innebærer at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kan bli fraveket.

Styret har for tiden ingen konkrete planer for bruk av fullmakten.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10 - 14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 12.089.634 ved å utstede inntil 12.089.634 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 frem til selskapets neste ordinære generalforsamling, dog senest 30. juni 2007. 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 Finansanalytikeres 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.”*

## **SAK 12 NEDSETTELSE AV SELSKAPETS OVERKURSFOND**

Styret foreslår at selskapets overkursfond nedsettes med NOK 500.000.000,- fra NOK 677.269.000 til NOK 177.269.000.

Bakgrunnen for forslaget er at selskapets bundne egenkapital etter styrets syn er uforholdsmessig høy. Mangelen på fri egenkapital medfører betydelige begrensninger i selskapets mulighet til å erverve egne aksjer og vil også på andre måter kunne begrense selskapets handlefrihet. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets overkursfond nedsettes med NOK 500.000.000,- fra NOK 677.269.000 til NOK 177.269.000. Nedsettelsesbeløpet benyttes til avsetning til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning, jfr. allmennaksjeloven § 3 – 2 (2) nr. 4, jfr. §12 – 1 (1) nr. 3".*

Revisors bekreftelse etter allmennaksjelovens § 12 - 2 (2) om at det etter nedsettingen er full dekning for selskapets bundne egenkapital er vedlagt.



**KPMG AS**  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
Sorkedalsveien 6  
N-0306 Oslo

Telephone +47 21 09 21 09  
Fax +47 22 60 96 01  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627MVA

Til generalforsamlingen i Tandberg ASA

### Bekreftelse ved kapitalnedsetting i Tandberg ASA

Vi bekrefter at det etter vedtakelse av årsregnskapet for 2005 og kapitalnedsetting i Tandberg ASA med kr 13.428.460 fra kr 134.324.806, til kr 120.896.346, er dekning for den gjenværende aksjekapital og bunden egenkapital forøvrig.

Oslo, 7. mars 2006  
KPMG AS

Henning Aass  
*Statsautorisert revisor*

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Bodo	Kristiansand	Stavanger
Alta	Larvik	Stord
Arendal	Lillehammer	Tromsø
Bergen	Mo i Rana	Trondheim
Elverum	Molde	Tonsberg
Finnsnes	Bæres	Alesund
Hauger	Sandefjord	



**KPMG AS**  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
Sørkedalsveien 6  
N-0306 Oslo

Telephone +47 21 09 21 09  
Fax +47 22 60 96 01  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627MVA

Til generalforsamlingen i Tandberg ASA

### Bekreftelse ved kapitalnedsetting av overkursfondet i Tandberg ASA

Vi bekrefter at det etter vedtakelse av årsregnskapet for 2005, og etter nedsetting av overkursfondet i Tandberg ASA med kr 500.000.000, fra kr 677.269.371, til kr 177.269.371, er dekning for den gjenværende aksjekapital og bunden egenkapital forøvrig.

Oslo, 7. mars 2006  
KPMG AS

Henning Aass  
*Statsautorisert revisor*

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Bodo	Kristiansand	Stavanger
Alta	Larvik	Stein
Arendal	Lillehammer	Tromsø
Bergen	Mo i Rana	Trondheim
Elverum	Molde	Tromberg
Finnsnes	Røros	Alesund
Hama	Sandefjord	

