

Til aksjonærene i Simrad Optronics ASA

To the shareholders in Simrad Optronics ASA

<p style="text-align: center;">INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SIMRAD OPTRONICS ASA</p>	<p style="text-align: center;">NOTICE OF THE ORDINARY GENERAL MEETING IN SIMRAD OPTRONICS ASA</p>
<p>Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uofisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen.</p>	<p>This notice has 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>Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA:</p> <p>Tidspunkt: Torsdag 6. mai 2010 kl 10:00 Sted: Felix Konferansesenter, Stranden 3B, Aker brygge, 0250 Oslo, Norge</p>	<p>An ordinary general meeting in Simrad Optronics ASA is hereby convened for:</p> <p>Time: Thursday 6 May 2010 at 10:00 hours Place: Felix Conference Centre, Stranden 3B, Aker brygge, 0250 Oslo, Norway</p>
<p>Styret foreslår følgende dagsorden:</p>	<p>The Board of Directors proposes the following agenda:</p>
<p>1. Åpning av generalforsamlingen ved fungerende styreleder Terje Eidsmo.</p>	<p>1. Opening of the general meeting by acting Chairman of the Board Terje Eidsmo.</p>
<p>2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.</p>	<p>2. Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy.</p>
<p>3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen.</p> <p>Styret foreslår at fungerende styreleder velges som møteleder, og at fungerende styreleder foreslår en person til å signere protokollen sammen med møteleder.</p>	<p>3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes.</p> <p>The Board of Directors proposes that the acting Chairman of the Board is elected as Chairman of the meeting and that the acting Chairman of the Board suggests a person to co-sign the minutes together with the Chairman of the meeting.</p>
<p>4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.</p>	<p>4. Approval of notice and agenda.</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>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>Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner 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 handles inklusive retten til utbytte til og med dagen for generalforsamlingen.</p> <p>Årsrapporten for 2009 følger som vedlegg 1 til innkallingen.</p>	<p>The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the annual accounts for 2009 of Simrad Optronics ASA and the group, and 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 will trade inclusive the right to receive dividend to and including the day of the general meeting.</p> <p>The annual report for 2009 is enclosed to this notice as Appendix 1.</p>
<p>6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer.</p> <p>Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen fastsetter honorar til styrets medlemmer for 2009 som angitt nedenfor:</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 ansatterepresentantene <p>De styremedlemmene som har vært medlemmer av revisjonsutvalget skal i tillegg motta NOK 10 000 hver.</p>	<p>6. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors.</p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting resolves the remuneration for the year 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 which have been members of the audit committee shall in addition receive NOK 10 000 each.</p>
<p>7. Godkjenning av godtgjørelse til revisor.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner 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>7. Approval of the auditor's fee.</p> <p>The Board of Directors proposes that the general meeting approves 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>8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer .</p> <p>Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen fastsetter honorar til valgkomitéens medlemmer for 2009 til NOK 0 til hver medlem.</p>	<p>8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee.</p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting resolves the remuneration for the members of the nomination committee for the year 2009 to be NOK 0 to each of the members.</p>
<p>9. Valg av medlemmer til styret.</p> <p>Valgkomitéens innstilling vil bli annonsert ved første mulige anledning ved børsmelding, på selskapets hjemmeside og andre relevante kommunikasjonsmedier.</p>	<p>9. Election of members to the Board of Directors.</p> <p>The recommendations from the nomination committee will be announced at the earliest opportunity as stock exchange notice, on the Company's website and other relevant communication channels.</p>

<p>10. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simrad Optronics ASA.</p> <p>Styret ber generalforsamlingen gi sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med kravene i allmennaksjeloven § 5-6 (3).</p> <p>Erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt innkallingen som vedlegg 2.</p>	<p>10. The Board's report on remuneration guidelines for senior management of Simrad Optronics ASA.</p> <p>The Board of Directors requests the general meeting to agree on the Board of Directors' declaration on salary and other remuneration to the management in accordance with the requirements in the public limited companies act section 5-6 (3).</p> <p>The declaration on salary and other remuneration to the management is enclosed to this notice as Appendix 2.</p>
<p>11. Endring av vedtektenes paragraf 8 – elektronisk publisering av dokumenter.</p> <p>Som følge av endringer i allmennaksjeloven i 2009 kan det inntas i vedtektene 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>Styret foreslår 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>11. Amendment to Section 8 of the Articles of Association – issuing documents electronically.</p> <p>Following changes in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act in 2009, provisions may 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 on the Company's website.</p> <p>The Board of Directors proposes 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>oooOOOooo</p>	<p>oooOOOooo</p>
<p>Aksjeinformasjon om Simrad Optronics ASA: Aksjekapital: NOK 37 096 327,9593917 Antall aksjer: 71 587 195 Pålydende pr. aksje: NOK 0,518197814 Antall egne aksjer: 0</p> <p>Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig. • Talerett på generalforsamlingen. • Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett. • Rett til i generalforsamlingen å kreve visse opplysninger av styrets medlemmer og administrerende 	<p>Share details for Simrad Optronics ASA: Share capital: NOK 37 096 327.9593917 Number of shares: 71 587 195 Nominal value per share: NOK 0.518197814 Number of treasury shares: 0</p> <p>The shareholders have the following rights in respect of a general meeting:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The right to attend the general meeting, either in person or by proxy. • The right to speak at the general meeting. • The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such an advisor the right to speak. • The right to in the general meeting require certain

<p>direktør etter nærmere bestemmelser i allmenn-aksjeloven § 5-15.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle. <p>Det er redegjort nærmere for disse rettighetene på selskapets hjemmeside www.simrad-optronics.no.</p> <p>Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes sende inn vedlagte møteseddel (vedlegg 3) til selskapet.</p> <p>Aksjonærer som ikke selv vil delta i generalforsamlingen har rett til å møte ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmakt (vedlegg 4) kan benyttes. Dersom vedlagte fullmakt benyttes og fullmakt gis til selskapets styreleder kan fullmakten inneholde instruks for stemmegivningen.</p> <p>Det bes om at møteseddelen/fullmakten sendes til selskapet til adresse/faksnummer/e-post som angitt i møteseddelen/fullmakten slik at de/den er selskapet i hende senest torsdag 29. april 2010.</p> <p>Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.simrad-optronics.no.</p>	<p>information from the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer in accordance with further regulations in the Norwegian public limited companies act section 5-15.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The right to present alternatives to the Board of Directors' proposals in respect of matters for discussion at the general meeting. <p>A more detailed account for these rights, are given on the company's web page www.simrad-optronics.no.</p> <p>Shareholders who wish to participate in the general meeting are requested to send the enclosed attendance form (Appendix 3) to the Company.</p> <p>Shareholders who do not wish to participate in the general meeting themselves, have a right to be represented by a proxy. In this case a written and dated proxy form must be delivered. The enclosed proxy form (Appendix 4) may be used. If the enclosed proxy form is used and proxy is granted to the Chairman of the Board the proxy form can include voting instructions.</p> <p>It is requested that the attendance form/proxy form is sent to the company to the address/fax number/e-mail which is given in the attendance form/proxy form in time to be received by the company at the latest Thursday 29 April 2010.</p> <p>This notice and other relevant documents are available on the company's web page www.simrad-optronics.no</p>
<p>Vedlegg:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Årsrapport for 2009 2. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte 3. Møteseddel 4. Fullmakt 	<p>Appendixes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Annual report for 2009 2. The Board's report on remuneration guidelines for senior management 3. Attendance Form 4. Proxy Form

Nøtterøy, 15 April 2010

For styret i Simrad Optronics ASA /
on behalf of the Board of Directors of Simrad Optronics ASA

Terje Eidsmo
Fung. styreleder / Chairman of the Board (acting)
(sign)

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simrad Optronics ASA

I. Innledning

I henhold til allmennaksjelovens 6-16a skal styret i allmennaksjeselskaper avgi en erklæring inneholdende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte (samlet "ledende ansatte"). Erklæringen ble vedtatt av styret i Simrad Optronics ASA 26. mars 2010. Erklæringen fremlegges for generalforsamlingen i Simrad Optronics 6.mai 2010.

Retningslinjene er veiledende og gjelder for regnskapsåret 2010. Avvik fra retningslinjene skal besluttes av styret. Ved slik beslutning skal begrunnelse for at retningslinjene fravikes inntas i styreprotokollen. Hva gjelder godtgjørelsesordninger knyttet til utviklingen av aksjekursen i selskapet er erklæringen bindende for styret.

II. Beslutningsmyndighet

Styret skal vedta lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør. Administrerende direktør skal bestemme lønn og annen godtgjørelse for øvrige ledende ansatte. Styret skal ha det overordnede tilsynet med godtgjørelsen av øvrige ledende ansatte, og kan fastsette presiserende retningslinjer utover det som følger nedenfor for godtgjørelse av øvrige ledende ansatte. Dersom administrerende direktør ønsker å tilby godtgjørelse til ledende ansatte som går utover slike presiserende retningslinjer skal dette fremlegges for styret til godkjenning.

III. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i regnskapsåret 2010

Godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet skal baseres på følgende prinsipper:

Basislønn

Basislønnen skal fastsettes basert på stillingsinnhold, ansvarsnivå, kompetanse og ansiennitet. Lønnen skal være konkurransedyktig.

Årlig bonus

Det er pr. dags dato ikke noe bonussystem i Simrad Optronics ASA, og styret har ingen planer om å innføre et slikt system i 2010.

Naturalytelser

Selskapet skal ikke tilby naturalytelser med unntak av (1) fri mobiltelefon, (2) medlemskap i foreninger som er naturlig ift. stilling (3) finansiering av etterutdanning. Naturalytelser som er kollektive for alle ansatte gjelder også ledende ansatte.

Aksjebaserte insentivordninger

Selskapet benytter per dags dato ikke godtgjørelsesformer som innebærer at ledende ansatte får tildelt aksjer, tegningsretter eller opsjoner. Det benyttes heller ikke andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet. Ledende ansatte får de samme tilbud om kjøp av aksjer som de øvrige ansatte i konsernet når og hvis dette forekommer.

Pensjonsordninger

Ledende ansatte har de samme pensjonsavtaler på 4% (basis; lønn under 12 x folketrygdens grunnbeløp, "G") som de øvrige ansatte i konsernets norske selskaper.

Oppsigelsestid og etterlønn

Ledende ansatte skal ha en maksimal oppsigelsestid på 6 måneder. Det er avtalt mulighet for inntil 12 måneders etterlønn for administrerende direktør. Utover dette, og kun i utvalgte tilfeller og avhengig av stilling kan etterlønn på inntil 6 måneder benyttes.

Øvrige variable elementer i godtgjørelsen

Utover det som fremgår ovenfor skal Selskapet ikke tilby ledende ansatte variable elementer i godtgjørelsen eller særskilte ytelser som kommer i tillegg til basislønnen.

IV: Redegjørelse for lederlønnspolitik i regnskapsåret 2009

Selskapets lederlønnspolitik for regnskapsåret 2009 er gjennomført i samsvar med hovedprinsippene innatt under punkt III, og har kun avveket fra de retningslinjene som ble fastsatt i 2009 ved at administrerende direktør, som ble ansatt i 2007, har en mulighet for 12 måneders etterlønn. Administrerende direktør har, på eget initiativ, midlertidig redusert sin lønn med 5% for 2009, og dette er godkjent av Styret.

MØTESEDDEL

Vennligst benytt blokkbokstaver.

Undertegnede vil møte på ordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA den 6. mai 2010.

Aksjeeiers navn: _____

Representert ved
(hvis aksjeeier er et selskap eller
annen form for juridisk person): _____

Jeg eier: _____ aksjer

Jeg har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Sted/dato: _____

Underskrift: _____

Møteseddelen sendes til Simrad Optronics ASA

pr. post: Postboks 143, 3106 Nøtterøy

eller telefaks: (+47) 33 38 23 51

eller scannet og sendt pr. e-post: birgitte.l.skaug@simrad-optronics.no

FULLMAKT

Vennligst benytt blokkbokstaver.

Aksjeeiers navn: _____

Som eier av: _____ aksjer i Simrad Optronics ASA

Jeg/vi gir med dette (kryss av)

- styrets leder
- _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer i ordinær generalforsamling i Simrad Optronics ASA den 6. mai 2010.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Styrets leder vil da besørge stemmegivning i henhold til stemmeinstruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen			
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
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			
- Årsregnskapet for 2009 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2009			
- Styrets forslag til disponering av årsresultat for 2009, herunder forslag om utbetaling av utbytte			
6. Fastsettelse av honorar til styret			
7. Godkjenning av godtgjørelse til revisor			
8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer			
9. Valg av medlemmer til styret			
.....			
.....			
10. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simrad Optronics ASA			
11. Endring av vedtektenes paragraf 8 – elektronisk publisering av dokumenter			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "**Stemmer for**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder, møteleder eller valgkomitéen måtte

foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

- Dersom det er krysset av for "**Stemmer mot**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder, møteleder eller valgkomitéen måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "**Avstår fra å stemme**" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Dersom fullmakt gis på vegne av selskap eller annen form for juridisk person, bes vedlegges firmaattest, fullmakt eller annen dokumentasjon som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.

Sted/dato: _____

Underskrift: _____

Med blokkbokstaver: _____

Fullmakt sendes til Simrad Optronics ASA

pr. post: Postboks 143, 3106 Nøtterøy

eller telefaks: (+47) 33 38 23 51

eller scannet og sendt pr. e-post: birgitte.l.skaug@simrad-optronics.no

Remuneration Guidelines

The Board's report on Remuneration Guidelines for senior management at Simrad Optronics ASA

I. Introduction

Pursuant to the requirement under §6-16a, of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board in public limited companies shall produce a report containing guidelines for setting the remuneration of the CEO and other senior managers. The Remuneration Guidelines were approved by the Board of Simrad Optronics ASA 26 March 2010. The Guidelines will be proposed to Annual General Assembly on 6 May 2010.

The guidelines are recommendations and valid for the accounting year 2010. Deviations from the Guidelines shall be approved by the Board, and be included in the minutes of the Board meeting with a justification. Regarding share based remuneration the Board considers the Guidelines to be mandatory.

II. Decision making authority

The Board shall approve the remuneration of the CEO. The CEO shall set the remuneration of other senior managers. The Board shall supervise the remuneration of other senior managers, and can stipulate additional clarifications to the Guidelines. If the CEO wishes to offer remuneration to senior managers that exceeds the Guidelines, then this has to be approved by the Board.

III. Remuneration Guidelines for senior management for 2010

Remuneration of senior managers in the Company shall be based on the following principles:

Base Salary

The Base salary shall be determined based on the position, responsibility, competence, and seniority. The salary shall be competitive.

Yearly Bonus

As of today, there is no bonus system in Simrad Optronics ASA, and the Board has no plans to initiate one in 2010.

Fringe benefits

The Company shall not offer fringe benefits except for (1) free mobile phone, (2) paid memberships in associations related to the position and (3) finance of further education. Fringe benefits that pertains all employees are also valid for senior managers.

Share based remuneration

The Company does not, as of today, offer remuneration to senior managers in the form of shares, subscription rights or options. Other forms of remuneration based on shares or the development of the share price are not offered either. Senior managers will be offered the same share purchase programs as other employees when and if these programs are offered.

Pension plans

Senior employees have the same contribution based pension plan of 4% (base: salary below 12 times the basic amount for the National Social Insurance Scheme, "G") as all other employees in Norwegian entities of the Group.

Resignation period and compensation

Senior managers shall have a maximum of six months resignation period. The CEO has the possibility of maximum 12 months salary after termination. Apart from this, in individual cases and depending on the position, up to six months salary after termination of employment can be given.

Other variable elements of remuneration

The Company shall not, in addition to what is mentioned above, offer additional variable remuneration, or additional elements on the basic salary.

IV. Remuneration guidelines for senior management for 2009

The Company's policy for remuneration of senior managers for the accounting year 2009 has been in line with the main principles mentioned under point 3, and has only deviated from the Guidelines by offering the CEO, who was employed in 2007, the possibility of 12 months salary after termination. The CEO has, on his own initiative, temporary reduced his salary with 5% for the year 2009, and this has been approved by the Board of Directors.

ATTENDANCE FORM

Please use block letters.

The undersigned will attend the ordinary general meeting of Simrad Optronics ASA on 6 May 2010.

Shareholders name: _____

Represented by
(if shareholder is a company or
any other kind of corporate body): _____

I own: _____ shares

I am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Place/date: _____

Signature: _____

Please send the attendance form to Simrad Optronics ASA

per mail: P.O.Box 143, N-3106 Nøtterøy, Norway

or telefax: +47 33 38 23 51

or scanned and attached e-mail to: birgitte.l.skaug@simrad-optronics.no

PROXY FORM

Please use block letters.

Shareholders name: _____

As the owner of: _____ shares in Simrad Optronics ASA

I/we hereby appoint (check of)

- The Chairman of the Board of Directors
- _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the ordinary annual general meeting of Simrad Optronics ASA to be held on 6 May 2010.

If none of the alternatives above has been crossed out the Chairman of the Board will be considered appointed as proxy. If the Chairman of the Board has been appointed as proxy, the Chairman of the Board can appoint another member of the Board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the Chairman of the Board of Directors has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the company. The Chairman of the Board of Directors will accordingly ensure that voting is carried out in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Vote withheld
3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes			
4. Approval of notice and agenda			
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			
- The annual accounts 2009 for the company and the group, and the Directors' report for 2009			
- The Board of Directors' proposal for the allocation of the result for the year 2009 including the proposal for payment of dividend			
6. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors			
7. Approval of the auditor's fee			
8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee			
9. Election of members to the Board of Directors			
....			
....			
10. The Board's declaration on salary and other remuneration for the management in Simrad Optronics ASA			
11. Amendment to Section 8 to the Articles of Association – issuing documents electronically			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box **“Vote for”** has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the Board, the Chairman of the Board, the Chairman of the meeting or the nomination committee. In case of amendments of the proposals included in the notice, the proxy can at the proxy’s own discretion refrain from voting for the shares.
- If the box **“Vote against”** has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the Board, the Chairman of the Board, the Chairman of the meeting or the nomination committee. In case of amendments of the proposals included in the notice, the proxy can at the proxy’s own discretion refrain from voting for the shares.
- If the box **“Vote withheld”** has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to refrain from voting for the shares.
- If none of the boxes has been crossed out, this implies that the proxy can decide at the proxy’s own choice how the shares shall be voted for.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates that have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted for. The same applies for a vote over matters of formal nature, such as chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the Chairman of the Board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter for the shareholder and the proxy that is irrelevant to the company. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

If the proxy is given on behalf of a company or other kind of corporate body, please attach a certificate of registration, power of attorney or any other documentation as evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.

Place/date: _____

Signature: _____

In block letters: _____

Please send the proxy to Simrad Optronics ASA
per mail: P.O.Box 143, N-3106 Nøtterøy, Norway
or telefax: +47 33 38 23 51
or scanned and attached e-mail to: birgitte.l.skaug@simrad-optronics.no