

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THRANE & THRANE A/S

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Thrane & Thrane A/S (CVR nr. 65 72 46 18), torsdag den 24. juni 2004, kl. 16:00.

Generalforsamlingen finder sted hos selskabet, Lundtoftegårdsvej 93D, 2800 Kgs. Lyngby.

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.
2. Forelæggelse til godkendelse af årsrapporten og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
3. Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
 - Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 4,5 kr. pr. aktie svarende til 20,8 mio. kr.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revision.
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer. Der foreligger ikke forslag fra aktionærer. Bestyrelsen har følgende forslag:
 - a. Forslag om, at bemyndigelsen til kapitalforhøjelse i Vedtægternes § 3.A.2 forlænges til 31. juli 2006.
 - b. Forslag om, at bemyndigelsen til udstedelse af tegningsoptioner i Vedtægternes § 3.A.3 forhøjes med nominelt kr. 2.000.000 til kr. 2.440.000.
 - c. Forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af 10% af selskabets aktiekapital til en kurs, der ikke afviger fra den på Københavns Fondsbørs på erhvervelsestidspunktet noterede slutkurs (alle handler) med mere end 10%. Bemyndigelsen ønskes givet for perioden frem til den ordinære generalforsamling i 2005.
7. Eventuelt.

Dagsordenen, årsrapporten og de fuldstændige forslag, der fremsættes på den ordinære generalforsamling, vil være fremlagt på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene fra onsdag den 16. juni 2004, kl. 10:00.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når denne senest 5 dage inden afholdelse af generalforsamlingen har anmodet om at få udleveret adgangskort. Ved anmodningen om udlevering af adgangskort skal aktionæren dokumentere sin adkomst til aktier i selskabet enten ved, at denne er noteret i selskabets aktiebog eller ved forevisning af dokumentation fra aktionærens kontoførende institut, hvilken dokumentation ikke må være mere end 14 dage gammel på forevisningstidspunktet. Aktionæren skal endvidere afgive skriftlig erklæring om, at aktierne hverken er eller vil blive overdraget til andre inden generalforsamlingen finder sted.

Adgangskort rekvireres ved henvendelse til Danske Bank A/S, telefonnummer 43 39 28 85. Adgangskort kan desuden bestilles på Thrane & Thranes hjemmeside: www.tt.dk

Kgs. Lyngby, den 15. juni 2004

BESTYRELSEN