

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THRANE & THRANE A/S**(CVR NR. 65 72 46 18) ONSDAG DEN 27. AUGUST 2003 KL. 16:30**

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Thrane & Thrane A/S, onsdag den 27. august 2003, kl. 16:30. 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 i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 4 kr. pr. aktie svarende til ca. 18,4 mio. kr.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revision.
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

a. Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til, at selskabet i tiden indtil næste ordinære generalforsamling kan erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af selskabets nominelle aktiekapital, jf. aktieselskabslovens § 48. Vederlaget må ikke afvige med mere end 10% fra den på erhvervelsestidspunktet på Københavns Fondsbørs noterede køberkurs, hvorved forstås slutkurs - alle handler kl. 17.00.

b. Bestyrelsen foreslår selskabets vedtægter ændret således:

i) Eftersom bestyrelsens bemyndigelse i vedtægternes § 3.A.1 til at forhøje selskabets aktiekapital er udløbet – og ikke ønskes fornyet – foreslås det, at vedtægternes § 3.A.1 slettes og de nødvendige konsekvensrettelser i vedtægterne foretages.

ii) Det foreslås, at bemyndigelsen i vedtægternes § 3.A.2 for bestyrelsen til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 1.923.720 kr. ved tegning af aktier eller udstedelse af fondsaktier til medarbejderne i selskabet eller dets datterselskaber forlænges til den 31. juli 2006.

iii) Det foreslås, at bemyndigelsen i vedtægternes § 3.A.4 for bestyrelsen til ad én eller flere gange at træffe beslutning om udstedelse af tegningsoptioner (warrants) i selskabet til ledelse og medarbejdere i selskabet eller dets datterselskaber med et størsteløb på nominelt 1.470.000 kr. forlænges til den 31. juli 2006.

- iv) Det foreslås, at vedtægternes § 4.2 ændres, således at ordinær generalforsamling skal afholdes inden fire måneder efter udløbet af hvert regnskabsår.
- v) Det foreslås, at vedtægternes § 4.4 ændres, således at indkaldelse til generalforsamlinger ikke længere skal bekendtgøres i Statstidende men alene i to førende dagblade.
- vi) Det foreslås, at det i vedtægternes § 4.5, 2. afsnit tilføjes, at fuldmagt til bestyrelsen kun kan gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.
- vii) Det foreslås at tilpasse vedtægterne til formuleringerne i den ny årsregnskabslovgivning, således at "årsrapport" erstatter den tidligere anvendte betegnelse for årsregnskab mm. i vedtægternes §§ 4.6, 5.1, 8.6 og 12.1, og således at "underskud" erstatter den tidligere anvendte betegnelse "tab" i vedtægternes § 5.1.3.

Dagsordenen, årsrapporten og de fuldstændige forslag, der fremsættes på den ordinære generalforsamling, vil være fremlagt på selskabets kontor til eftersyn for aktionærerne fra tirsdag den 19. august 2003, kl. 10:00.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når denne senest 5 dage inden afholdelse af generalforsamlingen (fredag den 22. august 2003) 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 13. august 2003

BESTYRELSEN