

Meddelelse nr. 04 – 2008/09

12. juni 2008

## INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THRANE & THRANE A/S

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Thrane & Thrane A/S, torsdag den 26. juni 2008, 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 5,5 kr. pr. aktie svarende til 30,8 mio. kr.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
  - Bestyrelsen foreslår genvalg af Waldemar Schmidt, Morten Eldrup-Jørgensen, Lars Thrane og Jim Hagemann Snabe.
5. Valg af revision.
  - Bestyrelsen foreslår genvalg af Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- (i) 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 OMX Den Nordiske Børs København på erhvervelsestidspunktet noterede slutkurs (alle handler) med mere end 10%. Bemyndigelsen skal gælde for perioden frem til den ordinære generalforsamling i 2009.

- (ii) Forslag om ophævelse af aldersbegrænsningen for genvalg til bestyrelsen i vedtægternes pkt. 8.1, 3. punktum.
- (iii) Forslag om reduktion af antallet af dagsblade, hvori der skal ske bekendtgørelse af en indkaldelse til en generalforsamling, jf. vedtægternes pkt. 4.4, fra to til ét.
- (iv) Forslag om ændring af stedet for afholdelse af generalforsamlinger, jf. vedtægternes pkt. 4.1, til Region Hovedstaden.
- (v) Forslag om vedtagelse af retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets bestyrelse og direktion:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager de af bestyrelsen fastsatte retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets bestyrelse og direktion. Retningslinjerne fremgår af vedlagte bilag og er også tilgængelige på selskabets hjemmeside [www.thrane.com](http://www.thrane.com). Såfremt generalforsamlingen vedtager forslaget optages bestemmelse herom i selskabets vedtægter.

- (vi) Forslag om anvendelse af elektronisk kommunikation:

Bestyrelsen foreslår, at det skal være muligt i visse sammenhænge at anvende elektronisk kommunikation mellem selskabet og aktionærerne. De nærmere vilkår herfor fremgår af følgende bestemmelse, der optages som nyt pkt. 4.10 i selskabets vedtægter:

"4.10 Selskabets bestyrelse kan beslutte, at fremsendelse af årsrapport til navnenoterede aktionærer, jf. vedtægternes pkt. 4.6, kan ske i elektronisk form via e-mail. Bestyrelsen kan endvidere beslutte at bestilling af adgangskort samt afgivelse af fuldmagter til bestyrelsen kan ske via e-mail eller på selskabets eller selskabets aktiebogsførers internet hjemmeside. Bestyrelsens beslutning om anvendelse af elektronisk kommunikation efter dette pkt. 4.10 bekendtgøres på selskabets hjemmeside, [www.thrane.com](http://www.thrane.com). Selskabet er forpligtet til at anmode de navnenoterede aktionærer om den e-mail adresse, hvortil meddelelser i elektronisk form kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse. På selskabets hjemmeside kan aktionærerne finde nærmere oplysninger om tekniske krav samt om fremgangsmåden i forbindelse med den elektroniske kommunikation."

## 7. Eventuelt.

Dagsordenen, årsrapporten og de fuldstændige forslag, der fremsættes på den ordinære generalforsamling, herunder de af bestyrelsen fastlagte retningslinjer for incitamentsaflønnning, vil

være fremlagt på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene fra onsdag den 18. juni 2008, kl. 10:00.

Selskabets nominelle aktiekapital udgør 112.059.880 kr. fordelt på aktier à 20 kr. eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt 20 kr. giver én stemme på generalforsamlingen. Stemmeret kan udøves af aktionærer, der har løst adgangskort.

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 VP Investor Services A/S, tlf. nr. 43 58 88 66. Adgangskort kan også bestilles på selskabets hjemmeside, [www.thrane.com](http://www.thrane.com).

Spørgsmål vedrørende udbytte og aktionærers udøvelse af finansielle rettigheder kan rettes til Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K.

Såfremt en aktionær ønsker at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig, kan fuldmagtsblanket downloades på selskabets hjemmeside, [www.thrane.com](http://www.thrane.com), eller rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Kgs. Lyngby, den 12. juni 2008.

**BESTYRELSEN**

## Bilag

### Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning af direktion og bestyrelse i Thrane & Thrane A/S

#### Indledning

Disse retningslinjer udgør de overordnede retningslinjer for Thrane & Thrane A/S' incitamentsaf lønning af selskabets bestyrelse og direktion.

Retningslinjerne er fastsat i henhold til aktieselskabslovens § 69b, stk. 1, hvorefter bestyrelsen – inden der indgås konkrete aftaler om incitamentsaf lønning med medlemmer af selskabets bestyrelse eller direktion – skal have fastsat overordnede retningslinjer herfor. Retningslinjerne skal efterfølgende være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling, og oplysning herom skal være optaget i selskabets vedtægter.

Retningslinjerne er gældende for aftaler om incitamentsaf lønning indgået efter generalforsamlingens godkendelse. Selskabet har tidligere tildelt tegningsretter til medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion. Disse tegningsretter er ikke omfattet af retningslinjerne. Retningslinjerne gælder alene selskabets incitamentsaf lønning af bestyrelse og direktion. Andre personalegrupper kan således modtage incitamentsaf lønning uden for rammerne af disse retningslinjer.

#### Incitamentsaf lønning af direktion og bestyrelse

Tildeling af incitamentsaf lønning kan ske til medlemmer af selskabets direktion. Tildelingen sker i kombination med vederlæggelse med en fast løn ("bruttolønnen") og sædvanlige accessoriske ikke resultatbaserede goder såsom bil, telefon, avis m.m.

Selskabets bestyrelse honoreres med et fast kontant vederlag, der godkendes af generalforsamlingen. Bestyrelsen kan således ikke tildeles incitamentsaf lønning.

#### Principper for tildeling af incitamentsaf lønning til selskabets direktion

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af fast og resultatafhængig løn for direktionen er med til at sikre, at selskabet kan tiltrække og fastholde nøglepersoner. Samtidig får direktionen gennem en delvist incitamentsbaseret aflønning en tilskyndelse til værdiskabelse til fordel for aktionærene.

Incitamentsaf lønningen til direktionen skal ske i form af kontant bonus, hvis størrelse afhænger af selskabets performance, og som maksimalt kan udgøre en bestemt andel af bruttolønnen, jf. nærmere pkt. 4 nedenfor.

Aflønningsformen, kriterierne for opnåelse af bonus samt maksimumgrænserne for bonus, er fastsat med henblik på, at den samlede aflønning ikke leder til uforsigtighed eller til

uhensigtsmæssig adfærd eller accept af risiko, samtidig med at aflønningen understøtter såvel selskabets kortsigtede som langsigtede mål.

## **Retningslinjer for kontant bonus til direktionen**

Aftaler om kontant bonus indgås med det enkelte medlem af direktionen i tilfælde, hvor bestyrelsen anser sådan aflønningsform for hensigtsmæssig og overensstemmende med ovennævnte principper.

Bonus knytter sig til et regnskabsår, men kan aftales for et eller flere regnskabsår ad gangen. Bonusrammen fastsættes ved individuel aftale og vil for et givent regnskabsår kunne andrage mellem 0% og 50% af den årlige bruttoløn.

Størrelsen af bonus vil afhænge af graden af opfyldelse af en række nærmere af bestyrelsen fastsatte mål, der er baseret på virksomhedens finansielle resultater, udviklingen i andre virksomhedens økonomiske nøgletal og/eller målbare personlige resultater af økonomisk eller ikke-økonomisk karakter.

Bedømmelsen af, om målet er opfyldt, sker på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten i det efterfølgende år, og bonus udbetales umiddelbart efter offentliggørelsen af årsregnskabsmeddelelsen. I den typiske situation vil bonus til direktionen udgøre mindre end den maksimale bonus, som kun vil blive tildelt, hvis alle mål opfyldes.

## **Godkendelse og offentliggørelse**

Nærværende overordnede retningslinjer forelægges til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2008. De til enhver tid gældende overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning er tilgængelige på selskabets hjemmeside ("[www.thrane.com](http://www.thrane.com)").

Som fastlagt af bestyrelsen den 12. juni 2008.