

Topsil Semiconductor Materials A/S

CVR-nr. 24 93 28 18

Ordinær generalforsamling

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Topsil Semiconductor Materials A/S mandag den 28. april 2014 kl. 10.00 hos Topsil, Siliciumvej 1, 3600 Frederikssund med følgende dagsorden:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår

I 2013 bestod bestyrelsens vederlag af et basisvederlag på kr. 200.000. Formandens vederlag bestod af basisvederlaget x 2,5, næstformandens vederlag bestod af basisvederlaget x 1,75, formanden for revisionskomitéens vederlag bestod af basisvederlaget x 1,5 og andre medlemmer af revisionskomitéens vederlag bestod af basisvederlaget x 1,25. Bestyrelsen modtog dog i 2013 de nævnte vederlag med en midlertidig reduktion på alle honorarer med 10%.

Bestyrelsen foreslår vederlaget til bestyrelsen uændret, men at den midlertidige reduktion på 10% fortsætter i det igangværende regnskabsår, hvorefter bestyrelsen i 2014 vil modtage samme vederlag som i 2013.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
Bestyrelsen foreslår genvalg af:

Jens Borelli-Kjær, formand, 54 år
Civilingeniør (M/fysik), HD i udenrigshandel, MBA (INSEAD)
Valgt til bestyrelsesformand i 2006
Ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Vitral A/S, bestyrelsesformand i UAB Vitral, Litauen, direktør i CCMA APS
Formand for nominerings- og vederlagsudvalgene
Uafhængig af særinteresser

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 1 af 5

Særlige kompetencer: Erfaring inden for forretningsmæssig, industriel og generel ledelse fra forskellige brancher (byggematerialer, medicinsk udstyr og elektronik)

Eivind Dam Jensen, næstformand, 62 år

Statsautoriseret ejendomsmægler

Valgt til næstformand i 2005

Ledelseshverv: Adm. direktør og bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Bangs Gård og Aktieselskabet Eivind Dam Jensen og indehaver af Statsaut. Ejendomsmæglerfirma E. Dam Jensen

Medlem af nomineringsudvalget

Ikke-uafhængig af særinteresser (storaktionær)

Særlige kompetencer: Køb, salg, vurdering og udlejning af erhvervs- og investeringsejendomme samt ejendomsadministration

Jørgen Frost, 59 år

Civilingeniør maskinretning, HD i afsætningsøkonomi

Valgt til bestyrelsen i 2006

Medlem af revisionsudvalget

Ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i M.J. Grønbech & Sønner Holding A/S og dets datterselskaber, heraf formand i to af selskaberne (Aktieselskabet Ny Kalkbrænderi og dets datterselskab Pankas A/S). Stifter, adm. direktør og bestyrelsesmedlem i Frost Invest A/S. Bestyrelsesmedlem i Fisher Holding A/S og formand for dets datterselskab Blendex A/S. Bestyrelsesmedlem i Vestergaard Company A/S. Bestyrelsesmedlem i Rich. Müller Fonden og RM Rich. Müller A/S.

Uafhængig af særinteresser

Særlige kompetencer: Industriel ledelseserfaring inden for børsnoterede industriselskaber

Michael Hedegaard Lyng, 44 år

HD i regnskabsvæsen, Cand. merc. aud., MBA (IMD)

Valgt til bestyrelsen i 2010

Formand for revisionsudvalget og medlem af vederlagsudvalget

Ledelseshverv: Koncerndirektør og CFO i NKT Holding A/S og medlem i bestyrelserne i en række selskaber i NKT koncernen. Bestyrelsesmedlem i Burmeister & Wain Scandinavian Contractor A/S. Bestyrelsesmedlem i Investeringsselskabet Luxor A/S.

Uafhængig af særinteresser

Særlige kompetencer: Traditionelle CFO discipliner i en global international børsnoteret industrivirksomhed

6. Valg af revisor
Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.
7. Bemyndigelse efter selskabslovens § 198 til bestyrelsen til i et tidsrum på 18 måneder fra generalforsamlingens dato til at lade selskabet erhverve egne aktier op til 10% af selskabets til enhver tid værende aktiekapital, mod et vederlag mellem 0 kr. og op til 10% over den på NASDAQ OMX Copenhagen A/S til enhver tid noterede sælgerkurs.
8. Bestyrelsens forslag om vedtægtsændring og bemyndigelse til dirigenten
 - 8.1 Bemyndigelse i medfør af selskabslovens § 155, stk. 2, til bestyrelsen til udstedelse af warrants til ledende medarbejdere i koncernen, herunder til direktionen, op til 40.000.000 styk warrants, der hver giver ret til at tegne én aktie á 0,25 kr. med samtidig bemyndigelse til beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, idet der kan foretages en

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

kapitalforhøjelse på indtil nominelt 10.000.000 kr. Bemyndigelsen giver mulighed for at genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke-udnyttede warrants. Bemyndigelsen skal være gældende indtil, men ikke inklusiv den 28. april 2019. De øvrige nærmere vilkår for tildelingen og udnyttelsen af warrants fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen foreslås indsat som et nyt punkt 3.8 i selskabets vedtægter:

"Punkt 3.8

Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere gange, inden den 28. april 2019, at udstede warrants i selskabet til ledende medarbejdere i koncernen, herunder til direktionen, med ret til at tegne op til nominelt 10.000.000,00 kr. aktier i Selskabet svarende til 40 mio. stk. aktier á 0,25 kr. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse. Bestyrelsen fastsætter selv udnyttelseskursen samt øvrige vilkår for warrants.

Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af denne bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om warrants. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye warrants, hvis allerede udstedte warrants er bortfaldet.

For de nye aktier, jfr. dette pkt. 3.8, skal i enhver henseende gælde samme regler, som er fastsat for selskabets hidtidige aktier, hvorved særligt bemærkes, at de nye aktier er omsætningspapirer og frit omsættelige, og at aktierne skal lyde på ihændebarer, men kan noteres på navn. De nye aktiers rettigheder i selskabet indtræder fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt, og aktierne deltager fuldt ud i fordelingen af udbytte for det regnskabsår, hvori de er fuldt indbetalt. Såfremt der forinden udnyttelsen af warrants i henhold til dette pkt. 3.8 generelt er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier udstedt ved udnyttelse af disse warrants dog have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier på udnyttelsestidspunktet. De nye aktier udstedes gennem VP Securities A/S og skal noteres på NASDAQ OMX Copenhagen.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med nominelt indtil 10.000.000,00 kr. svarende til 40 mio. stk. aktier svarende á 0,25 kr. mod kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af warrants efter dette pkt. 3.8. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til aktier, der udstedes ved udnyttelse af udstedte warrants. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, der gennemføres som følge af bemyndigelsen. Såfremt vilkårene for udstedte warrants måtte medføre en regulering af antallet af warrants, er bestyrelsen bemyndiget til at foretage en tilsvarende forøgelse af den dertil hørende kapitalforhøjelse."

8.2 Bemyndigelse til dirigenten:

Generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage de hensigtsmæssige ændringer i nummereringen af bestemmelserne i vedtægterne, som følger af de vedtægtsændringer, der måtte være blevet vedtaget på generalforsamlingen. Dirigenten bemyndiges i øvrigt til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen besluttede og anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen for at registrere de vedtagne beslutninger.

9. Eventuelt

Generelle oplysninger

Topsil Semiconductor Materials A/S's aktiekapital udgør nominelt kr. 132.028.539,25 fordelt på

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 3 af 5

528.114.157,00 aktier a 0,25 kr. Hvert aktiebeløb på 0,25 kr. giver én stemme.

Topsil Semiconductor Materials A/S har indgået tilslutningsaftale med VP Securities A/S. Aktionærenes finansielle rettigheder kan således udøves igennem VP Securities A/S.

Vedtagelseskrav

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, bortset fra de under pkt. 8 angivne anliggender, som skal tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af aktiekapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 106.

Selskabets hjemmeside

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes og behandles på generalforsamlingen, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, fuldmagts-, brevstemme-, og tilmeldingsblanketter til brug for bestilling af adgangskort samt de øvrige dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2013 forsynet med påtegning af selskabets revisor og underskrift af direktionen og bestyrelse samt udkast til reviderede vedtægter vil blive gjort tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside www.topsil.com under "Investorer/Events og præsentationer" fra den 2. april 2014.

Indkaldelsen til generalforsamlingen er ligeledes offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen A/S, Erhvervsstyrelsens IT-system, selskabets hjemmeside samt via elektronisk post til de aktionærer, som under angivelse af deres e-mailadresse har fremsat begæring om at blive indkaldt til generalforsamlingen via elektronisk post.

Registreringsdato

Aktionærens ret til at afgive stemme på selskabets generalforsamlinger, eller afgive brevstemme i tilknytning til aktionærernes aktier, fastsættes i forhold til de aktier, som aktionærene besidder på registreringsdatoen, som ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse.

Registreringsdatoen er mandag den 21. april 2014.

De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres ved udløb af registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktier i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen. Meddelelser om aktiebesiddelser skal, for at kunne indføres i ejerbogen og medtages i opgørelsen, dokumenteres ved fremvisning af udskrift fra VP Securities A/S eller anden lignende dokumentation. Denne dokumentation skal være modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Kun de personer, der på registreringsdatoen er aktionærer i selskabet, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, jf. dog nedenfor om aktionærernes rettidige anmodning om adgangskort.

Den, der har erhvervet aktier ved overdragelse eller på anden måde, kan således ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlingen, medmindre vedkommende er noteret i ejerbogen, eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse, senest på registreringsdatoen mandag den 21. april 2014.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 4 af 5

Adgangskort

For at kunne møde på generalforsamlingen skal aktionæren senest torsdag den 24. april 2014 have anmodet om adgangskort til generalforsamlingen. Adgangskort kan indtil torsdag den 24. april 2014 kl. 23.59 rekvireres elektronisk via www.topsil.com ved anvendelse af NemID eller depotnummer og adgangskode på selskabets aktionærportal. Sker tilmeldingen elektronisk, modtages en bekræftelse på tilmeldingen øjeblikkeligt. Det er ligeledes muligt at anmode om adgangskort ved at fremsende udfyldt tilmeldingsblanket til selskabets ejerbogsfører Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, så den er fremme senest torsdag den 24. april 2014 kl. 23.59. Tilmeldingsblanket kan downloades via www.topsil.com.

Fuldmagt

En aktionær kan møde ved fuldmægtig. Det er ligeledes muligt indtil torsdag den 24. april 2014 kl. 23.59 at afgive elektronisk fuldmagt via aktionærportalen. Ved brug af fuldmagtsblanket skal den udfyldte fuldmagtsblanket være fremme hos selskabets ejerbogsfører Computershare senest torsdag den 24. april 2014 kl. 23.59. Fuldmagtsblanket kan downloades via www.topsil.com.

Brevstemme

Aktionærer kan vælge at brevstemme, dvs. at stemme skriftligt inden generalforsamlingen afholdes, i stedet for at stemme på selve generalforsamlingen. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, kan afgive elektronisk brevstemme via aktionærportalen eller sende deres brevstemme til Computershare, således at den er modtaget senest mandag den 28. april 2014 kl. 10.00. En brevstemme, som er modtaget, kan ikke tilbagekal-des. Vær opmærksom på, at breve undertiden kan være flere dage undervejs.

Spørgsmål

Aktionærer har mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen samt til det øvrige materiale til brug for generalforsamlingen både før og på selve generalforsamlingen.

Henvendelser vedrørende denne fondsborsermeddelelse kan rettes til Susanne Hesselkjær, tlf. +45 29266752 eller investor@topsil.com.

I forlængelse af generalforsamlingen vil aktionærene have mulighed for at deltage i en rundvisning i selskabets lokaler på Siliciumvej.

Med venlig hilsen

Topsil Semiconductor Materials A/S

Jens Borelli-Kjær
Bestyrelsesformand

Kalle Hvidt Nielsen
Adm. Direktør

Denne meddelelse er udarbejdet på dansk og engelsk. I tvivlstilfælde er den danske udgave gældende.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 5 af 5