

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 fredag den 24. april 2015 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

Bestyrelsen foreslår basisvederlag for det igangværende regnskabsår på kr. 180.000. Formandens vederlag består af basisvederlaget x 2,5, næstformandens vederlag består af basisvederlaget x 1,75, formanden for revisionskomitéens vederlag består af basisvederlaget x 1,5 og andre medlemmer af revisionskomitéens vederlag består af basisvederlaget x 1,25.

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

Jens Borelli-Kjær, formand, 55 år

Civilingeniør (M/fysik), HD i udenrigshandel, MBA (INSEAD)

Valgt til bestyrelsesformand i 2006

Ledelsehverv: Bestyrelsesformand i Vitral A/S, bestyrelsesformand i UAB Vitral, Litauen, direktør i CCMA APS

Formand for nominerings- og vederlagsudvalgene

Uafhængig af særinteresser

Særlige kompetencer: Ledelseerfaring fra internationale industrivirksomheder (elektronik, byggematerialer og medicinsk udstyr). Særlig fokus på disciplinerne produktion, produktudvikling og kommercialisering.

Eivind Dam Jensen, næstformand, 63 år

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 1 af 4

Statsautoriseret ejendomsmægler

Valgt til næstformand i 2005

Ledeshverv: 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, 60 år

Civilingeniør maskinretning, HD i afsætningsøkonomi

Valgt til bestyrelsen i 2006

Medlem af revisionsudvalget

Ledeshverv: Administrerende direktør i M.J. Grønbech & Sønner Holding A/S og bestyrelsesformand i dets datterselskaber.

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 Holding A/S og dets datterselskaber. 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, 45 år

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

Valgt til bestyrelsen i 2010

Formand for revisionsudvalget og medlem af vederlagsudvalget

Ledeshverv: Koncerndirektør og CFO i NKT Holding A/S og medlem i bestyrelserne i en række selskaber i NKT koncernen.

CEO, NKT Cables Group.

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. Forslag fra aktionær Birger Raben-Skov

Da såvel bestyrelse som administrativ ledelse af Topsil desværre ikke har vist sig i stand til at fremvise tilfredsstillende resultater for Topsil gennem en længere periode forpligter generalforsamlingen Topsils bestyrelse til at engagere én eller flere eksterne rådgivere til at eftersøge alle muligheder for et samlet salg af Topsil til gavn for såvel ansatte som aktionærer. Denne afsøgningsproces skal senest være afsluttet inden næste generalforsamling.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 2 af 4

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget.

9. Eventuelt

Generelle oplysninger

Topsil Semiconductor Materials A/S' aktiekapital udgør nominelt kr. 132.028.539,25 fordelt på 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. Aktionærens finansielle rettigheder kan således udøves igennem VP Securities A/S.

Vedtægelseskrav

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed.

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 2014 forsynet med påtegning af selskabets revisor og underskrift af direktionen og bestyrelse vil blive gjort tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside www.topsil.com under "Investorer/Events og præsentationer" fra den 27. marts 2015.

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 aktionærenes aktier, fastsættes i forhold til de aktier, som aktionærene besidder på registreringsdatoen, som ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse.

Registreringsdatoen er fredag den 17. april 2015.

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 aktionærenes 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 fredag den 17. april 2015.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 3 af 4

Adgangskort

For at kunne møde på generalforsamlingen skal aktionæren senest mandag den 20. april 2015 have anmodet om adgangskort til generalforsamlingen. Adgangskort kan indtil mandag den 20. april 2015 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 mandag den 20. april 2015 kl. 23.59. Tilmeldingsblanket kan downloades via www.topsil.com.

Fuldmagt

En aktionær kan møde ved fuldmægtig. Det er ligeledes muligt indtil mandag den 20. april 2015 kl. 23.59 at afgive elektronisk fuldmagt via aktionærportalen. Ved brug af fuldmagtsblanket skal den udfyldte fuldmagtsblanket være fremme hos selskabets ejerbogsfører Computershare senest mandag den 20. april 2015 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 A/S, således at den er modtaget senest fredag den 24. april 2015 kl. 10.00. En brevstemme, som er modtaget, kan ikke tilbagekaldes. Vær opmærksom på, at breve undertiden kan være flere dage uendervejs.

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 4 af 4