

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLAT

TOPSIL SEMICONDUCTOR MATERIALS A/S

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

24. APRIL 2015

TOPSIL SEMICONDUCTOR MATERIALS A/S

(CVR-nr.: 24 93 28 18)

Den 24. april 2015, kl. 10.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Topsisil Semiconductor Materials A/S ("Selskabet") på Selskabets adresse, Siliciumvej 1, 3600 Frederikssund.

Dagsordenen var følgende:

- 1 Ledelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
- 2 Fremlæggelse af den reviderede 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
- 5 Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 6 Valg af revisor
- 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
- 9 Eventuelt

Bestyrelsesformand, Jens Borelli-Kjær, bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Michael Vilhelm Nielsen, Plesner advokatfirma, som dirigent.

Dirigenten takkede for valget og oplyste, at generalforsamlingen var indkaldt elektronisk via NASDAQ OMX Copenhagens indberetningssystem og på Selskabets hjemmeside den 27. marts 2015, samt at Selskabets hjemmeside ikke har været nede i perioden fra offentliggørelse og indtil generalforsamlingen. Endvidere var indkaldelsen blevet offentliggjort i Erhvervsstyrelsens informationssystem den 27. marts 2015 og generalforsamlingen annonceret i Berlingske Tidende den 1. april 2015. De aktionærer, der havde indgivet begæring herom, var blevet indkaldt elektronisk den 27. marts 2015, ligesom de aktionærer der havde bedt om blive skriftligt indkaldt, havde modtaget en sådan indkaldelse.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet, og at ingen havde indvendinger mod generalforsamlingens lovlighed.

På generalforsamlingen var repræsenteret en aktiekapital på 34.010.553 kr., svarende til 136.042.213 stemmer og 25,8 % af aktiekapitalen.

Ad 1 og 2

På forslag fra dirigenten og i overensstemmelse med traditionen i Selskabet blev dagsordens punkt 1 og 2 behandlet under ét.

Selskabets bestyrelsesformand, Jens Borelli-Kjær, aflagde beretning om Selskabets virksomhed i 2014.

Revisionen af årsrapporten for 2014 havde ikke givet anledning til forbehold.

Selskabets bestyrelsesformand, Jens Borelli-Kjær, fremlagde herefter den af Deloitte reviderede årsrapport for 2014. Årsrapporten udviste en omsætning på 272.328 tkr. og et resultat før renter, skat, afskrivninger og nedskrivninger (EBITDA) på -9.355 tkr. Årets resultat udgjorde et underskud på 42.130 tkr. Status balancerede med 633.213 tkr. og egenkapitalen, ekskl. minoriteter, udgjorde 327.759 tkr.

Beretningen og årsrapporten blev herefter debatteret, og der blev stillet spørgsmål.

Der var indlæg og spørgsmål fra følgende aktionærer eller repræsentanter for aktionærer:

- Christian Reinholdt, Small Cap Danmark A/S og Investeringsforeningen SmallCap Danmark
- Kim Demandt
- Laurits Sørensen
- Dorte Friis
- Bjørn Hansen
- Leif Tews
- Bjørn Bonde
- Jens Frederik Demant

Aktionærernes spørgsmål blev besvaret af formanden for bestyrelsen og selskabets direktion.

Generalforsamlingen tog herefter ledelsens beretning til efterretning og godkendte den reviderede årsrapport med 136.029.713 stemmer for og 12.500 stemmer imod.

Ad 3

Bestyrelsen foreslog årets underskud på 42.130 tkr. overført til næste år og indstillede, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2014.

Generalforsamlingen godkendte forslaget med 136.029.713 stemmer for og 12.500 stemmer imod.

Ad 4

Bestyrelsen foreslog basisvederlag for hvert bestyrelsesmedlem for det igangværende regnskabsår fastsat til kr. 180.000. Øvrige vilkår foreslås uændret i forhold til 2014. Bestyrelsen vederlag for 2015 foreslås derfor givet på samme vilkår og på samme betingelser som i 2014.

Der var indlæg fra aktionær Kim Demandt, som fandt vederlaget for højt.

Generalforsamlingen godkendte forslaget med 136.029.713 stemmer for og 0 stemmer imod. 12.500 stemmer undlod at stemme.

Ad 5

Der forelå forslag om genvalg af direktør Jens Borelli-Kjær, direktør Eivind Dam Jensen, direktør Jørgen Frost og direktør Michael Hedegaard Lyng til bestyrelsen.

Aktionær Laurits Sørensen stillede spørgsmål til direktør Eivind Dam Jensens kvalifikationer for at sidde i bestyrelsen. Spørgsmålet blev besvaret af formanden for bestyrelsen.

Generalforsamlingen genvalgte enstemmigt og med alle stemmer direktør Jens Borelli-Kjær, direktør Eivind Dam Jensen, direktør Jørgen Frost og direktør Michael Hedegaard Lyng.

Ad 6

Der forelå forslag om genvalg af selskabets revisor, Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Aktionær Dorte Friis stillede et spørgsmål, som blev besvaret af formanden for bestyrelsen.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt og med alle stemmer forslaget.

Ad 7

Der forelå forslag om at bemyndige bestyrelsen til i et tidsrum på 18 måneder fra generalforsamlingens dato 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.

Jens Frederik Demant stillede et spørgsmål, som blev besvaret af formanden for bestyrelsen. Dirigenten redegjorde for den selskabsretlige baggrund for forslaget.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt og med alle stemmer forslaget.

Ad 8

Aktionær Birger Raben-Skov havde stillet forslag om, at generalforsamlingen skulle forpligte bestyrelsen til at eftersøge alle muligheder for et samlet salg af Selskabet. Ifølge forslaget skulle denne afsøgningsproces senest være afsluttet inden næste generalforsamling.

Aktionær Birger Raben-Skov uddybede sit forslag og baggrunden herfor.

Bestyrelsens formand redegjorde for bestyrelsens holdning til forslaget, som er, at bestyrelsen ikke kan støtte forslaget.

Forslaget blev herefter debatteret, og der blev stillet spørgsmål.

Der var indlæg og spørgsmål fra følgende aktionærer eller repræsentanter for aktionærer:

- Christian Reinholdt, Small Cap Danmark A/S og Investeringsforeningen SmallCap Danmark
- Leif Tews
- Bjørn Hansen
- Laurits Sørensen
- Kim Demandt
- Lars Olesen

Aktionærernes spørgsmål blev besvaret af formanden for bestyrelsen og selskabets direktion.

Der var 80.002.137 stemmer imod og 55.533.130 stemmer for forslaget, mens 506.946 stemmer undlod at stemme. Dirigenten konstaterede, at forslaget ikke blev vedtaget.

Ad 9 Eventuelt

Der var ikke yderligere punkter til behandling.

- 0 -

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

Michael Vilhelm Nielsen