

Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1067 København K

Nr. 04/02

Topsil Semiconductor Materials A/S
CVR-NR. 24932818

Ordinær generalforsamling

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Topsil Semiconductor Materials A/S onsdag den 15. maj 2002 kl. 11.00 på selskabets adresse, Linderupvej 4, 3600 Frederikssund med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsregnskab, årsberetning og revisionsberetning, herunder balance og resultatopgørelse til godkendelse.
4. Bestyrelsens forslag om dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Bemyndigelse til bestyrelsen til i et tidsrum af 18 måneder fra generalforsamlingens dato til at lade selskabet erhverve egne aktier, indtil 10% af selskabets aktiekapital mod et vederlag, der ikke må være mere end 10% større eller mindre end den for aktierne på Københavns Fondsbørs seneste forud for erhvervelsen noterede kurs, jf. Aktieselskabslovens § 48.
8. Forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen:

I anledning af at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin aktiekapital, jf. aktieselskabslovens § 69a, fremsætter bestyrelsen forslag om at gennemføre en kapitalnedsættelse til dækning af underskud.

Det foreslås, at aktiekapitalen nedsættes fra nominelt DKK 58.115.550 med nominelt DKK 43.586.662 til nominelt DKK 14.528.888.

INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

Side 1 af 2

Formålet med at gennemføre kapitalnedsættelsen skal være at dække selskabets konstaterede underskud. Kapitalnedsættelsen gennemføres ved at reducere den nominelle værdi af selskabets aktier fra DKK 1 med DKK 0,75 til DKK 0,25 pr. aktie.

Hvis kapitalnedsættelsen bliver gennemført, vil selskabets aktier fremover være registreret i stk. á DKK 0,25.

Da kapitalnedsættelsen finder sted til dækning af underskud, gennemføres der ikke proklama procedure.

Da forslaget om at nedsætte kapitalen fremsættes til selskabets ordinære generalforsamling og under forudsætning af at forslaget vedtages, vil det ikke være fornødent at fremlægge de dokumenter, der er nævnt i aktieselskabslovens § 29, jf. aktieselskabslovens § 44a.

Hvis kapitalnedsættelsen bliver vedtaget, vil det have følgende konsekvenser i selskabets vedtægter:

§ 3, stk. 1:

- a) Selskabets aktiekapital udgør DKK 14.588.888 fordelt på aktier á DKK 0,25.
- b) Bestemmelserne i selskabets vedtægter kapitel 5 (konvertible obligationer 1995), kapitel 6 (konvertible obligationer 1999) og kapitel 7 tegningsretter (warrants) 1999 ændres og tilpasses som følge af kapitalnedsættelsen, således at nominelt DKK 1 konvertibel obligation og/eller nominelt DKK 1 warrant giver ret til (at tegne) én aktie á DKK 0,25.
- c) § 12, stk. 4 ændres således, at et aktiebeløb på DKK 0,25 giver én stemme.

Til vedtagelse af forslaget kræves i henhold til selskabets vedtægter (§ 13.2), at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

9. Eventuelt.

Dagsordenen, de fuldstændige vilkår og betingelser for de forslag, der skal fremsættes og behandles på generalforsamlingen, samt årsberetningen og årsregnskabet forsynet med påtegning af selskabets revisorer og underskrift af direktionen og bestyrelsen er fremlagt til eftersyn for aktionærer på selskabets kontor fra den 7. maj 2002.

Adgangskort til generalforsamlingen kan til og med fredag den 10. maj 2002 rekvireres ved henvendelse til selskabet på tel. 47 36 56 00.

Frederikssund, den 2. maj 2002

Bestyrelsen for
Topsil Semiconductor Materials A/S

INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

Side 2 af 2