

Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1067 København K

01.11.2002

Nr. 14/02

PROSPEKTMEDDELELSE

Topsil Semiconductor Materials A/S meddeler i dag, at Selskabet i forlængelse af fondsbørsmeddelelse nr. 09/02 og 11/02 rejser DKK 50 mio. i forbindelse med den forestående emission på 200 mio. stk. nye aktier à nom. DKK 0,25 til kurs DKK 0,25 pr. aktie med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Med den forestående emission ønsker Topsil at:

- Gennemføre en finansiel rekonstruktion, hvor der samtidig indgås aftaler med Topsils kreditorer om afbetaling, forrentning og nedskrivning af eksisterende gæld, for dermed at sikre Selskabets fortsatte drift.
- Øge mulighederne for afsætning af siliciumprodukter til solcelleindustrien, hvilket kræver en udbygning af produktionskapaciteten.

Formålet med den forestående emission er derfor at sikre Topsil tilstrækkelig likviditet, samt øge mulighederne for afsætning til solcelleindustrien. Med emissionen, kombineret med de tidligere offentliggjorte forventninger til årets resultat, forventer ledelsen i Topsil at have tilstrækkelig likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter, som er nærmere beskrevet i prospektet.

Topsils aktionærer har fortegningsret til de nye aktier i forholdet 2:7, således at 2 eksisterende aktier à nom. DKK 0,25 giver ret til at tegne 7 nye aktier à nom. DKK 0,25. Aktionærer i Topsil tildeles 7 tegningsretter i Værdipapircentralen for hver eksisterende aktie à nom. DKK 0,25. For at tegne én ny aktie skal der således anvendes to tegningsretter.

Retten til at tegne nye aktier tilkommer de aktionærer, der efter opdatering den 13. november 2002 kl. 12.00, dagen inden tegningsperioden starter, er registreret i Værdipapircentralen som aktionærer i Topsil.

PROSPEKTMEDDELELSE

Side 1 af 3



En kreds af større eksisterende aktionærer, EHP Toftlund A/S, Spar Nord Bank A/S, Nordea Bank Danmark A/S, Lønmodtagernes Dyrtidsfond ("LD") og Kommunernes Pensionsforsikring ("KP"), har meddelt, at de frafalder retten til at tegne nye aktier og stiller deres tegningsretter til rådighed for to nye aktionærer, Sino-American Silicon Products Inc. ("SAS") og Sustainable Energy Ventures ("SEV"), samt medarbejdere i Topsil.

De to nye aktionærer, SAS og SEV, har givet bindende forhåndstilsagn om tegning af i alt 160.000.000 stk. nye aktier à DKK 0,25 svarende til i alt DKK 40.000.000. Det er aftalt mellem Selskabet og de nye aktionærer, at SAS tegner 100.000.000 stk. nye aktier à DKK 0,25 svarende til i alt DKK 25.000.000, og at SEV tegner 60.000.000 stk. nye aktier à DKK 0,25 svarende til i alt DKK 15.000.000. LD og KP har over for Handelsbanken Securities givet bindende forhåndstilsagn om at tegne op til yderligere 40.000.000 stk. nye aktier svarende til op til DKK 10.000.000 fordelt med 50% til hver. Det er aftalt mellem Selskabet og LD og KP, at LD's og KP's tegning af nye aktier, under det afgivne bindende forhåndstilsagn, reduceres med det antal nye aktier, der måtte blive tegnet af andre investorer end SAS og SEV. Der foreligger således et bindende forhåndstilsagn fra de nye aktionærer samt LD og KP om tegning af i alt 200.000.000 stk. nye aktier svarende til i alt DKK 50.000.000.

Med tegningsforholdet 2:7 udbydes i alt 207.589.830 stk. nye aktier, men på grund af de større aktionærers afståelse fra tegning samt de afgivne bindende forhåndstilsagn om tegning, vil emissionen andrage 200.000.000 stk. nye aktier á nom. DKK 0,25 svarende til DKK 50.000.000.

Bestyrelsen i Topsil har i samråd med aktionærer, der afstår fra at udnytte tegningsrettigheder besluttet, at medarbejdere i Topsil kan få mulighed for at tegne op til i alt 4.000.000 stk. nye aktier ved brug af ubenyttede tegningsretter, som eksisterende investorer har tilkendegivet, at de vil afstå fra at tegne på. Tegningen af disse aktier sker til tegningskursen, og på samme vilkår som andre aktionærer, der tegner efter prospektet. Hver medarbejder i Selskabet, der pr. 1. oktober 2002 er ansat i Selskabet, får mulighed for at tegne op til 40.000 stk. nye aktier.

Endvidere kan der tegnes op til 32.127.876 stk. nye aktier på de tegningsretter, der tildeles andre aktionærer end EHP Toftlund A/S, Spar Nord Bank A/S, Nordea Bank Danmark A/S, LD og KP.

Der er givet bindende forhåndstilsagn til emissionen for et beløb på DKK 50 mio. Emissionen vil andrage DKK 50 mio., grundet afståelsen fra tegning fra de større aktionærer samt de afgivne forhåndstilsagn.

I forbindelse med emissionen er der mellem aktionæerne SAS, SEV og EHP Toftlund A/S samt mellem SAS og SEV indgået aktionæroverenskomster.

PROSPEKTMEDDELELSE

Side 2 af 3



SAS, SEV og EHP Toftlund A/S har indgået en aktionæroverenskomst, hvorefter SAS og SEV har ret til, forud for tredjepart, at erhverve de af EHP Toftlund A/S tilhørende aktier i Topsil til samme pris og vilkår i øvrigt som denne tredje part.

SAS og SEV har tillige indgået en aktionæroverenskomst, hvorefter SAS og SEV forpligter sig til, ved et salg af en større aktiepost til tredjemand, efter påkrav at meddele den anden part en medsalgsret til denne tredjemand, til samme pris og i øvrigt på samme vilkår. Ifølge aktionæroverenskomsten skal der foreligge enighed mellem de af SAS og SEV indvalgte bestyrelsesmedlemmer om alle væsentlige beslutninger i Selskabets bestyrelse. Det følger endeligt af aktionæroverenskomsten, at SAS's eller SEV's salg af en større aktiepost til tredjemand er betinget af, at tredjemand tiltræder aktionæroverenskomsten.

Tegningsperioden løber fra den 14. november 2002 til den 27. november 2002, begge dage inklusive. Handel med tegningsretter finder sted i perioden den 11. november 2002 til den 22. november 2002, begge dage inklusive. De nye aktier forventes optaget til notering på Københavns Fondsbørs med første noteringsdag den 6. december 2002. Registrering af de nye aktier på investors konto i Værdipapircentralen sker mod kontant betaling.

Prospektet vil blive offentliggjort mandag den 4. november 2002. Alle aktionærer, der er navnenoteret i Selskabets aktiebog, vil automatisk modtage et prospekt. Prospektet kan tillige rekvireres hos Topsil på telefon 4736 5600.

Handelsbanken Securities fungerer som finansiel rådgiver for Topsil Semiconductor Materials A/S i forbindelse med emissionen.

Topsil Semiconductor Materials A/S

Christian Buhl
Bestyrelsesformand
45 80 72 16

David P. Meyer
Adm. Direktør
47 36 56 12

PROSPEKTMEDDELELSE

Side 3 af 3