

Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1067 København K

24.03.2004

Nr. 09/04

Topsil Semiconductor Materials A/S

CVR-NR. 24932818

Ordinær generalforsamling

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Topsil Semiconductor Materials A/S torsdag den 15. april 2004 kl. 15.00 på selskabets adresse, Linderupvej 4, 3600 Frederikssund med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
3. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
4. Bestyrelsens forslag om dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Eventuelt valg af revisorer.
7. Bemyndigelse til bestyrelsen til i et tidsrum af 18 måneder fra generalforsamlingens dato til selskabet at erhverve indtil 10% af selskabets aktiekapital mod et vederlag mellem 0 kr. og op til 10% over den på Københavns Fondsbørs til enhver tid noterede sælgerkurs, jf. Aktieselskabslovens § 48.
8. Vedtægtsændringer.

Bestyrelsen stiller forslag om, at der foretages følgende vedtægtsændringer:

- a) I § 3.4 i vedtægterne ændres tegningskursen fra "kurs 0,2625 kr. pr. aktie" til "minimum kurs 0,2625 kr. pr. aktie".
- b) I § 3.6 i vedtægterne ændres tegningskursen fra "kurs 0,2625 kr. pr. aktie" til "minimum kurs 0,2625 kr. pr. aktie".

INDKALDELSE ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 1 af 3

§ 3.6 i vedtægterne ændres endvidere således, at det fremover vil være muligt at opkræve et vederlag for udstedelse af warrants (tegningsoptioner) i selskabet til ledende medarbejdere.

Hvis ovennævnte forslag vedtages, får § 3.6 i vedtægterne herefter følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til af én eller flere gange, inden den 22. maj 2008, at udstede warrants (tegningsoptioner) i selskabet til ledende medarbejdere for nominelt indtil 2,5 mio. kr. aktier á 0,25 kr. svarende til 10 mio. stk. aktier. De øvrige aktionærer skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af warrants i henhold til denne bemyndigelse. Udstedte warrants skal give ret til at tegne aktier til minimum kurs 0,2625 kr. pr. aktie. Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen."

c) Tegningsreglen i § 15.1 ændres til følgende ordlyd:

" Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse eller af den administrerende direktør i forening med bestyrelsens formand eller af den administrerende direktør i forening med bestyrelsens næstformand og et bestyrelsesmedlem."

d) Vedtægterne tilføres § 19 med følgende udformning, jf. aktieselskabslovens § 65 b:

"19. Elektronisk kommunikation

19.1 Selskabet benytter elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i sin kommunikation med aktionærerne i henhold til pkt. 19.2 og 19.3, jf. aktieselskabslovens § 65 b.

19.2 Indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling og tilsendelse af dagsorden, regnskabsmeddelelser, årsrapport, halvårsrapport, kvartalsrapporter, fondsbørsmeddelelser samt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne fremsendes af selskabet til aktionærerne via e-mail. Ovennævnte dokumenter vil tillige kunne findes på selskabet hjemmeside www.topsil.com under "Investor Relations".

19.3 Oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation samt øvrige tekniske oplysninger af betydning herfor vil kunne findes på selskabet hjemmeside www.topsil.com under "Investor Relations".

Under forudsætning af § 19 vedtages, foreslås ordlyden af § 9.5 ændret til:

" Alle generalforsamlinger indkaldes elektronisk med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel, jf. § 19. Aktionærer, som under angivelse af deres e-mailadresse har fremsat begæring om at blive indkaldt til generalforsamlin-

INDKALDELSE ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 2 af 3

ger, bliver indkaldt ved e-mail, jf. § 19.2. Indkaldelsen skal indeholde dagsorden, og såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, da tillige forslaget væsentligste indhold, eller hvis Aktieselskabsloven i særlige tilfælde kræver det da forslaget fuldstændige ordlyd."

Til vedtagelse af forslagene efter dagsordenens pkt. 8 kræves i henhold til selskabets vedtægter (§ 12.2), 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 årsrapport forsynet med påtegning af selskabets revisorer og underskrift af direktionen og bestyrelsen er fremlagt til eftersyn for aktionærer på selskabets kontor fra den 5. april 2004.

Adgangskort til generalforsamlingen kan til og med tirsdag den 13. april 2004 rekvireres ved henvendelse til selskabet på tlf. 47 36 56 00, eller topsil@topsil.com.

Frederikssund, den 24. marts 2004

Bestyrelsen for
Topsil Semiconductor Materials A/S

INDKALDELSE ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Side 3 af 3