

Topsil Semiconductor Materials A/S

Regler for selskabets handel med egne værdipapirer

Nærværende interne regler er indført i medfør Del II, afsnit 3, kap. 2, § 8 i oplysningsforpligtelser for udstedere på Københavns Fondsbørs A/S (bilag 1), Aktieselskabslovens § 48 (bilag 2), og Lov om Værdipapirhandel § 28 (bilag 3).

Begrænsning for handel med egne aktier

I medfør af Aktieselskabslovens § 48 må et aktieselskab ikke erhverve egne aktier, hvis den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier overstiger, eller som følge af erhvervelsen vil overstige, 10% af aktiekapitalen. Erhvervelse af aktier må kun ske efter bemyndigelse fra generalforsamlingen til bestyrelsen, og bemyndigelsen kan kun gives for et bestemt tidsrum, der ikke må overstige atten måneder.

Bemyndigelse

I henhold til Topsils vedtægter § 8 stk. 1 er anmodning om bemyndigelse til at erhverve egne aktier iht. Aktieselskabslovens § 48 fast punkt på dagsordenen til selskabets ordinære generalforsamling, og Topsil har i øjeblikket en bemyndigelse til at erhverve indtil 10% af selskabets aktiekapital mod et vederlag mellem 0 kr. – og op til 10% over markedskursen.

Personkreds

Såfremt Topsil ønsker at handle med egne aktier, eller dertil knyttede finansielle kontrakter, må dette kun ske efter beslutning af bestyrelsesformanden i forening med den administrerende direktør. Direktionen skal straks lade aktierne navnenotere i selskabets aktiebog.

Handelsperioder

I overensstemmelse med Københavns Fondsbørs' anbefalinger kan handel med selskabets egne aktier ikke finde sted i en spærreperiode på 3 uger op til offentliggørelse af selskabets årsregnskabsmeddelelse og delårsrapporter.

Ovennævnte er dog med det forbehold, at bestyrelsesformanden og den administrerende direktør er berettiget til at handle på vegne selskabet i de nævnte 3-ugers perioder, hvis det er tvingende nødvendigt for at opfylde generelle aktieoptionsprogrammer, opkøb i forbindelse med allerede offentliggjorte tilbagekøbsprogrammer eller lignende.

Det understreges, at det generelle forbud mod at handle under besiddelse af intern viden også gælder for handel med egne aktier, således at køb og salg af aktier i Topsil ikke må foretages af de bemyndigede personer, såfremt de har kendskab til ikke offentliggjorte specifikke oplysninger, der kan få betydning for kursdannelsen på selskabets aktier, jf. regelsæt for "Behandling af intern viden".

Indberetning

I medfør af Lov om Værdipapirhandel § 28 skal Topsil straks indberette til Københavns Fondsbørs, hvis selskabets samlede besiddelse af aktier (den pålydende værdi) udgør 2%

eller mere af aktiekapitalen i selskabet. Hvis aktiebesiddelsen efterfølgende ændres, skal selskabet indberette dette, hver gang et interval på 2% overskrides (f.eks. 4%, 6%, >2%).

De nævnte indberetninger formuleres i overensstemmelse med bilag 4, medmindre særlige grunde kræver afvigelse derfra, eksempelvis ved en yderligere begrundelse/udbygning.

Direktionen skal sikre, at selskabet ikke forøger sin besiddelse af egne aktier i selskabet udover de grænser, som sættes af Aktieselskabslovens regler eller af den af generalforsamlingen givne bemyndigelse, og at indberetningsforpligtelserne til enhver tid overholdes.

Enhver handel med selskabets egne aktier skal indberettes til selskabets øvrige bestyrelse på førstkommande bestyrelsesmøde med angivelse af antal handlede aktier, handelskurs, og formål med handlen. Er der handlet indenfor spærreperioden, skal det begrundes hvorfor det var tvungende nødvendigt at handle indenfor denne periode.

Ikrafttræden

Disse regler træder i kraft den 15. marts 2007 og gælder, indtil de tilbagekaldes eller erstattes af andre regler. Indholdet i nærværende regelsæt vil mindst én gang årligt blive revurderet.

Regelsættet vil på begæring blive udleveret til Københavns Fondsbørs og/eller Finanstilsynet.

Godkendt af bestyrelsen for Topsis Semiconductor Materials A/S den 21. februar 2007.

Bilag 1 – Oplysningsforpligtelser for udstedere af aktier på Københavns Fondsbørs A/S § 8 – Interne regler for handel med selskabets egne aktier

Selskaberne skal udarbejde interne regler for handel med selskabets egne aktier og for de dertil knyttede finansielle kontrakter.

Stk. 2. De interne regler skal indeholde en periode, inden for hvilken selskabet ikke må handle med de af selskabet udstedte aktier.

Stk. 3. De interne regler kan indeholde mulighed for, at perioden i særlige tilfælde ikke skal gælde, og at den kan fraviges i konkrete tilfælde.

Stk. 4. Reglerne skal efter anmodning udleveres til Københavns Fondsbørs.

Kommentar: Fondsbørsen anbefaler, at perioden, inden for hvilken selskabets aktier ikke må handles, fastsættes til tre uger før offentliggørelse af selskabets delårsrapport og årsregnskabsmeddelelse.

Et selskab kan i henhold til § 26, stk. 5, i oplysningsforpligtelser for udstedere af aktier på Københavns Fondsbørs A/S, undlade at offentliggøre en årsregnskabsmeddelelse, såfremt selskabet offentliggør årsrapporten umiddelbart efter afholdelsen af det bestyrelsesmøde, hvor årsrapporten behandles. I givet fald skal perioden, inden for hvilken selskabets aktier ikke må handles, knyttes op på hver offentliggjort delårsrapport eller årsrapport.

Det skal understreges, at det generelle forbud mod at handle med intern viden også gælder for selskabet i de perioder, hvor det i øvrigt er tilladt at handle.

Tilfælde, hvor de interne regler kan give mulighed for, at perioden, inden for hvilken selskabets aktier ikke må handles, ikke skal gælde, kan eksempelvis være opkøb i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammer, honorering af optionsprogrammer og lignende. Handel med selskabets aktier bør dog aldrig ske umiddelbart op til offentliggørelsen af selskabets delårsrapporter eller årsregnskabsmeddelelse/årsrapport.

De interne regler vil kunne udarbejdes således, at for eksempel pengeinstitutters effektivering af kundehandler altid vil kunne finde sted.

Market making aftaler, hvorefter et selskab med et pengeinstitut aftaler, at denne stiller købs- og salgspriser i selskabets aktier for egen regning, betragtes som udgangspunkt ikke som handel med egne aktier.

Selskabets ledelse bør med jævne mellemrum og mindst en gang årligt revurdere indholdet af de interne regler.

Bilag 2 – Aktieselskabslovens § 48 - Egne aktier

§ 48. Et aktieselskab må ikke mod vederlag til eje eller pant erhverve egne aktier, hvis den pålydende værdi af selskabets og dets datterselskabers samlede beholdning af aktier i selskabet overstiger eller som følge af erhvervelsen vil overstige 10 pct. af aktiekapitalen. I den tilladte beholdning af egne aktier medregnes aktier, der er erhvervet af tredjemand i eget navn, men for selskabets regning.

Stk. 2. Erhvervelse af aktier må kun ske efter bemyndigelse fra generalforsamlingen til bestyrelsen. Bemyndigelsen kan kun gives for et bestemt tidsrum, der ikke må overstige atten måneder.

Stk. 3. Bemyndigelsen skal angive den største pålydende værdi af aktier, som selskabet må erhverve, og det mindste og højeste beløb, som selskabet må yde som vederlag for aktierne.

Stk. 4. Erhvervelsen må kun ske i det omfang, hvori selskabets egenkapital overstiger det beløb, der ikke kan anvendes til uddeling af udbytte. Efter erhvervelsen må aktiekapitalen med fradrag af egne aktier ikke udgøre under 500.000 kr.

Stk. 5. Erhvervelsen må kun omfatte aktier, der er fuldt indbetalt.

Stk. 6. Bestemmelserne i stk. 1 - 5 finder tilsvarende anvendelse på et datterselskabs erhvervelse til eje eller pant af aktier i moderselskabet mod vederlag.

Stk. 7. Et aktieselskab må ikke erhverve eller besidde anparter i moderselskabet.

§ 48 a. Hvis det er nødvendigt for at undgå betydelig og truende skade for et aktieselskab, kan det erhverve egne aktier efter § 48 uden generalforsamlingens bemyndigelse.

Stk. 2. Bestyrelsen skal i så fald underrette den først kommende generalforsamling om:

- 1) grundene til og formålet med de foretagne erhvervelser,
- 2) antallet og den pålydende værdi af de erhvervede aktier,
- 3) hvor stor en del af aktiekapitalen aktierne repræsenterer, samt
- 4) vederlaget for de erhvervede aktier.

§ 48 b. Bestemmelserne i § 48 er ikke til hinder for, at et aktieselskab direkte eller indirekte erhverver egne aktier:

- 1) som led i en nedsættelse af aktiekapitalen efter kap. 7,
- 2) som led i overtagelse af formueværdier ved fusion, spaltning eller på anden måde,
- 3) til opfyldelse af en lovbestemt indløsningspligt, som påhviler selskabet, eller
- 4) ved køb på tvangsauktion af fuldt indbetalte aktier til fyldestgørelse af en fordring, der tilkommer selskabet.

§ 48 c. Et aktieselskab må kun erhverve egne aktier uden vederlag, hvis disse er fuldt indbetalt.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1 finder tilsvarende anvendelse på et datterselskabs erhvervelse uden vederlag af aktier i moderselskabet.

§ 48 d. Aktier, som er erhvervet i overensstemmelse med § 48 b, nr. 2 - 4, eller § 48 c, skal afhændes, så snart det kan ske uden skade for selskabet og senest 3 år efter erhvervelsen, medmindre den pålydende værdi af selskabets og dets datterselskabers samlede beholdning af aktier i selskabet ikke overstiger 10 pct. af aktiekapitalen.

§ 48 e. Aktier, der er erhvervet til eje i strid med §§ 48 - 48 c, skal afhændes snarest muligt og senest 6 måneder efter erhvervelsen. Er under samme betingelser aktierne erhvervet til pant, skal pantsætningen bringes til ophør senest ved udløbet af samme frist.

§ 48 f. Hvis aktier ikke er afhændet rettidigt efter §§ 48 d og 48 e, skal bestyrelsen foranledige en nedsættelse af aktiekapitalen med disse aktiers pålydende, jf. kap. 7.

§ 48 g. (Ophævet)

§ 48 h. Et aktieselskab må ikke tegne egne aktier.

Stk. 2. Aktier tegnet af tredjemand i eget navn, men for selskabets regning, anses som tegnet for aktietegnerens egen regning.

Stk. 3. Aktier, der er tegnet i strid med stk. 1, anses som tegnet af stifterne eller, i tilfælde af forhøjelse af aktiekapitalen, af medlemmerne af selskabets bestyrelse og direktion for egen regning og således, at disse hæfter solidarisk for købesummen. Dette gælder dog ikke stiftere eller medlemmer, der godtgør, at de hverken indså eller burde have indset, at aktietegningen var ulovlig.

Stk. 4. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse på et aktieselskabs tegning af aktier eller anparter i moderselskabet. De pågældende aktier eller anparter anses som tegnet af datterselskabets bestyrelse og direktion som nævnt i stk. 3.

§ 48 i. Statslige aktieselskaber skal straks give Erhvervs- og Selskabsstyrelsen meddelelse om selskabets og dets datterselskabers samlede beholdning af aktier i selskabet, når

- 1) aktiernes pålydende værdi udgør mindst 2 pct. af aktiekapitalen eller
- 2) ændringer i beholdningen udgør mindst 2 pct. af aktiekapitalen.

Stk. 2. Meddelelser efter stk. 1 skal indeholde oplysning om den aktuelle aktiebeholdning fordelt på aktieklasser og om den senest meddelte aktiebeholdning.

Bilag 3 – Værdipapirhandelslovens § 28

§ 28. Et selskab, der har aktier optaget til notering på en fondsbørs, skal straks give fondsbørsen meddelelse om selskabets og dets datterselskabers samlede besiddelse af aktier i selskabet, når den pålydende værdi heraf udgør 2 pct. eller mere af aktiekapitalen i selskabet. Fondsbørsen indberetter straks oplysningerne til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1 finder tilsvarende anvendelse, når aktiebesiddelsen efterfølgende ændres i forhold til den senest meddelte besiddelse, og ændringen udgør 2 pct. eller mere af aktiekapitalen.

Stk. 3. De i stk. 1 og 2 nævnte meddelelser til en fondsbørs skal indeholde oplysning om den aktuelle besiddelse fordelt på aktieklasser og om den til fondsbørsen senest indberettede aktiebesiddelse.

Bilag 4

Meddelelser til Københavns Fondsbørs om handel med selskabets egne aktier skal formuleres på følgende måde:

”Meddelelse fra Topsis Semiconductor Materials A/S i medfør af værdipapirhandelslovens § 28.

Det meddeles herved, at selskabet og dets datterselskabers samlede besiddelse af aktier i selskabet aktuelt udgør kr., svarende til% af aktiekapitalen i selskabet.

Selskabet har senest foretaget indberetning til Fondsbørsen om sin besiddelse af egne aktier den 20..., idet selskabet dengang indberettede, at selskabet og dets datterselskabers samlede besiddelse af aktier i selskabet androg kr. svarende til% af aktiekapitalen i selskabet.

Direktionen for Topsis Semiconductor Materials A/S”