

Den 28. april 2010 blev der afholdt ordinær generalforsamling i

Topsil Semiconductor Materials A/S
CVR Nr. 24932818

hos advokatfirma Plesner, Amerika Plads 37, 2100 København Ø.

Dagsordenen var:

- 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 anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
Bestyrelsen foreslår genvalg af:

Jens Borelli-Kjær, formand, 50 år
Civilingeniør (M/fysik), HD i udenrigshandel, MBA (INSEAD)
Valgt til bestyrelsesformand i 2006
Adm. Direktør i Vitral A/S og UAB Vitral, Litauen

Eivind Dam Jensen, næstformand, 58 år
Statsautoriseret ejendomsmægler
Valgt til næstformand i 2005
Adm. Direktør og bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Bangs
Gård og A/S Eivind Dam Jensen.
Indehaver af Statsaut. Ejendomsmæglerfirma E. Dam Jensen.

Jørgen Frost, 55 år
Civilingeniør maskinretning, HD i afsætningsøkonomi
Valgt til bestyrelsen i 2006
Adm. Direktør og bestyrelsesmedlem i Blendex A/S og Frost Invest.
Bestyrelsesmedlem i Vestergaard Company Holding A/S, Kongskilde
Industries A/S og RMIG A/S.

Ole Christian Andersen ønsker ikke genvalg, og bestyrelsen foreslår nyvalg af:

Michael Hedegaard Lyng, 40 år
HD i regnskabsvæsen, Cand. merc. aud.
Koncerndirektør i NKT Holding A/S (CFO)
Bestyrelsesmedlem i en række selskaber i NKT koncernen.

- 6) Valg af revisor.
 - 7) Bemyndigelse til bestyrelsen til i et tidsrum på 18 måneder fra generalforsamlingens dato til selskabet at erhverve egne aktier, mod et vederlag mellem 0 kr. og op til 10% over den på NASDAQ OMX Copenhagen til enhver tid noterede sælgerkurs, jf. selskabslovens § 198.
 - 8) Bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer og bemyndigelse til dirigenten
- 8.1 Vedtægtsændringer som følge af ikrafttræden af den nye selskabslov:
1. punkt 1.2 om hjemsted slettes, da ikke længere et lovkrav.
 2. vedtægternes brug af betegnelsen "tegningsoptioner" ændres konsekvent til "warrants".
 3. vedtægternes brug af betegnelsen "aktiebog" og "aktiebogsfører" ændres konsekvent til "ejerbog" og "ejerbogsfører".
 4. punkt 7.4 om indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling slettes, da indholdet følger af selskabsloven.
 5. punkt 7.5 første afsnit affattes herefter som følger "Alle generalforsamlinger indkaldes elektronisk med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel, jf., punkt 17"
 6. punkt 7.5 tredje afsnit udgår som følge af bestemmelse i selskabsloven om obligatorisk offentliggørelse af disse dokumenter via selskabets hjemmeside i 3 uger op til generalforsamling.
 7. punkt 7.6 ændres, så det afspejler selskabslovens bestemmelse om aktionærernes ret til at få optaget konkrete punkter på dagsorden.
 8. tilretning af vedtægternes punkter 9.2 og 9.3, således at der tages højde for indførslen af registreringsdatoen.
 9. Punkt 9.5 affattes herefter således " Stemmeret kan udøves gennem fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt."
- 8.2 Øvrige vedtægtsændringer:
10. vedtægternes brug af betegnelsen "Værdipapircentralen" ændres konsekvent til "VP Securities A/S".
 11. punkterne 3.6, 3.6A, 3.6B og 3.7 samt bilag 1 og 2 slettes, da de er fuldt udnyttet og ikke længere er relevante.
 12. punkterne 3.8, 3.8A, 3.8B, 3.9 samt bilag 3 og 4 slettes, da de vedrører en warrantordning, der er udløbet, og da der ikke vil blive tildelt flere warrants under denne bemyndigelse.
 13. i punkt 3.11, andet afsnit, anden linje tilføjes følgende efter "indtil 10.000.000 kr. " : "aktier à 0,25 kr. svarende til 40 mio. aktier"
 14. i punkt 4.2 ændres ejerbogsføreren til "Computershare A/S, CVR-nr.: 27088899, Kongevejen 418, 2840 Holte".
 15. i punkt 6.2 ændres 5 år til 3 år.

16. Der indsættes nyt punkt 7.7 der indebærer, at bestyrelsen fremover udpeger generalforsamlingens dirigent, og som konsekvens heraf udgår punkt 8.1 nr. 1.
17. punkt 8.1 nr. 7 affattes herefter således: "Eventuel bemyndigelse efter selskabslovens § 198 til at erhverve egne aktier."
18. punkt 10.2 og punkt 10.3 udgår.

8.3 Bemyndigelse til dirigenten:

Generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage de hensigtsmæssige ændringer i nummereringen af bestemmelserne i vedtægterne, som følger af de vedtægtsændringer, der måtte være blevet vedtaget på generalforsamlingen, samt ændringer af lovhenviisning og terminologiske ændringer, som følger af den nye selskabslovs ikrafttræden. Dirigenten bemyndiges i øvrigt til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen besluttede og anmeldelsen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen for at registrere de vedtagne beslutninger.

9) Eventuelt.

Ad 1:

Til dirigent valgtes advokat Michael Vilhelm Nielsen, Plesner, der konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og at ingen havde indvendinger mod generalforsamlingens lovlighed. Generalforsamlingen var indkaldt elektronisk via NASDAQ OMX Copenhagens indberetningssystem og på selskabets hjemmeside den 15. april 2010. De aktionærer, der havde indgivet begæring herom, var blevet indkaldt elektronisk samme dato, og selskabets hjemmeside har været tilgængelig fra 15. april 2010.

På generalforsamlingen var repræsenteret en aktiekapital på 18.265.391 kr., svarende til 17,58% af aktiekapitalen. Generalforsamlingen var således ikke beslutningsdygtig til endelig vedtagelse af dagsordenens punkt 8.2. Til vedtagelse af vedtægtsændringer kræves, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som den repræsenterede stemmeberettede aktiekapital. Opnår forslagene ikke 2/3 af de afgivne stemmer på den ordinære generalforsamling, bortfalder de. Vedtages punkterne af generalforsamlingen med mere end 2/3 af de afgivne stemmer, kan bestyrelsen indkalde til ekstraordinær generalforsamling.

Ad 2 & 3:

På dirigentens forslag blev dagsordenens punkt 2 & 3 behandlet under ét. Revisionen af årsrapporten for 2009 havde ikke givet anledning til forbehold.

Selskabets bestyrelsesformand, Jens Borelli-Kjær, aflagde beretning om selskabets virksomhed i året 2009, og selskabets administrerende direktør, Keld

Lindegaard Andersen, fremlagde den af Deloitte reviderede årsrapport for 2009. Årsrapporten udviste en omsætning på 423.483 tkr. og et resultat før renter, skat, afskrivninger og amortisering (EBITDA) på 99.813 tkr. Status balance-rede med 591.767 tkr. og viste en egenkapital ekskl. minoriteter på 236.040 tkr.

Efter spørgsmål og debat tog generalforsamlingen ledelsens beretning til efterretning og godkendte enstemmigt og med alle stemmer årsrapporten for 2009.

Ad 4:

Bestyrelsen foreslog årets resultat på 51.782 tkr. overført til egenkapitalen, og foreslog at der ikke udbetaltes udbytte for regnskabsåret 2009. Forslaget blev begrundet i at styrke selskabets kapitalberedskab til at gennemføre de planlagte investeringer i ny fabrik i Frederikssunds-området og kapacitetsudvidelse i Danmark og Polen.

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt og med alle stemmer forslaget.

Ad 5:

Der forelå forslag om genvalg af direktør Jens Borelli-Kjær, direktør Eivind Dam Jensen og direktør Jørgen Frost. Direktør Ole Christian Andersen ønskede ikke genvalg og bestyrelsen foreslog nyvalg af direktør Michael Hedegaard Lyng.

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

Ad 6:

Der forelå forslag om genvalg af selskabets revisor Deloitte.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt og med alle stemmer forslaget.

Ad 7:

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt og med alle stemmer at forlænge den eksisterende bemyndigelse for bestyrelsen til i et tidsrum på 18 måneder fra generalforsamlingens dato til selskabet at erhverve egne aktier, mod et vederlag mellem 0 kr. og op til 10% over den på NASDAQ OMX Copenhagen til enhver tid noterede sælgerkurs, jf. selskabslovens § 198.

Ad 8:

Punkt 8.1 på dagsordenen var forslag om vedtægtsændringer som følge af ikrafttræden af den nye selskabslov. Disse vedtægtsændringer blev vedtaget enstemmigt og med alle stemmer.

Punkt 8.2 vedrørte øvrige vedtægtsændringer, der blev vedtaget enstemmigt og med alle stemmer, men som nævnt under punkt 1 kræves, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Da det ikke var tilfældet, har bestyrelsen indkaldt en ekstraordinær generalforsamling mandag den 10. maj 2010 kl. 10.00 på selskabets adresse i Frederiks-sund.

Generalforsamlingens dirigent blev i henhold til bestyrelsens anmodning i punkt 8.3 bemyndiget til at foretage hensigtsmæssige ændringer i nummereringen af bestemmelserne i vedtægterne, som følger af de vedtægtsændringer, der måtte være blevet vedtaget på generalforsamlingen, samt ændringer af lovhenvi-sning og terminologiske ændringer, som følger af den nye selskabslovs ikrafttræden. Dirigenten bemyndiges i øvrigt til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen besluttede og anmeldelsen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen for at registrere de vedtagne beslutninger.

Ad 9:

Der var ikke yderligere punkter til behandling.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

Advokat Michael Vilhelm Nielsen
Plesner