

TOPSIL SEMICONDUCTOR MATERIALS A/S
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

17. juni 2016

Baggrund for den ekstraordinære generalforsamling

- **Struktureret salgsproces**
- Topsil har iværksat en struktureret salgsproces
- Processen blev initieret blandt andet på baggrund af et ønske fra aktionærer på generalforsamlingen i 2015 om, at alle strategiske muligheder skulle undersøges i forbindelse med udarbejdelsen af den reviderede strategi
- En række potentielle industrielle købere og kapitalfonde er blevet kontaktet

Forløbet indtil i dag

Struktureret forløb med kontakt til potentielle købere

Ekstraordinær generalforsamling

20.
april

20.
maj

16.
juni

17.
juni

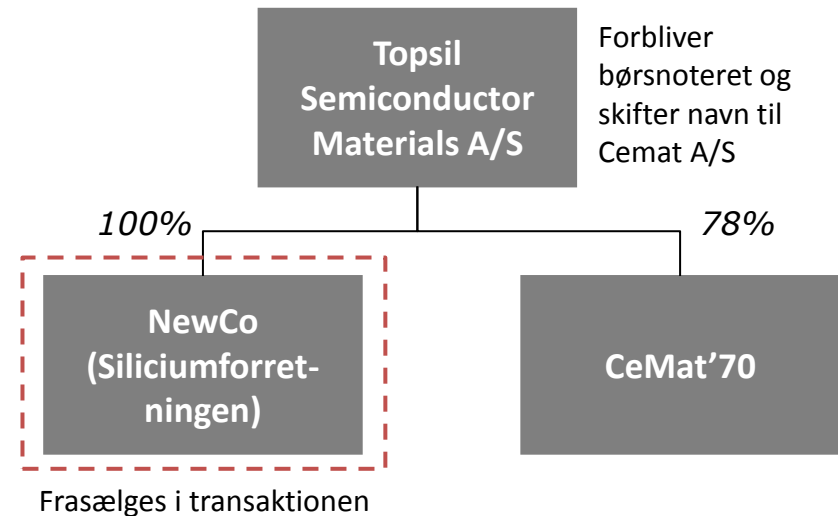
Annoncering af at Topsisil har modtaget et antal henvendelser om selskabets interesse i at frasælge hele eller dele af siliciumforretningen

Indgåelse af aftale med GlobalWafers om salg af siliciumforretningen for DKK 320 mio.

Bud på siliciumforretningen fra NSIG på DKK 335 mio.

Hovedpunkter i transaktionen

- Samtlige aktiver og forpligtelser relateret til siliciumforretningen pr. 1. januar 2016, herunder det polske driftsselskab og salgsselskabet i Japan, nedskydes i et nyt selskab
- Bestyrelsen og direktionen er ikke en del af transaktionen og forbliver i det børsnoterede selskab
- Efter gennemførelse af transaktionen indfries bankgælden
- Overskydende likviditet forventes at blive udloddet til selskabets aktionærer i tredje kvartal af 2016
- Herefter vil det børsnoterede selskabs aktiver primært bestå af ejendomsselskabet i Polen, som pr. 31. december 2015 havde en bogført nettoværdi på 60,6 mio. kr.



Topsils fortsættende forretning

- Topsils fremadrettede aktivitet vil blive ejendomsdriften i Polen
- De igangværende bestræbelser på at realisere værdierne af ejendomsforretningen fortsætter med uformindsket kraft
- Som et led i transaktionen vil Topsil skifte navn til Cemat A/S og tilrette virksomhedens vedtægter til at afspejle den nye aktivitet
- Organisationen vil blive tilpasset den fremadrettede aktivitet



Aktionærernes rolle

- **Processen**
- Efter modtagelse af NSIG's tilbud på 335 mio den 16. juni har bestyrelsen bedt begge bydere om at aflevere deres endelige bud senest kl. 9:30 d. 17. juni.
- GlobalWafers har fremsendt et bud på 355 mio på gældfri basis på tilsvarende vilkår som den indgåede aftale d. 20. maj – dog uden "escrow". Myndighedsgodkendelser er også opnået.
- NSIG har valgt ikke at fremsende et bud på siliciumforretningen. I stedet har de kl. 10 fremsendt meddelelse om, at de vil offentliggøre et købstilbud på Topsils aktier til en kurs på 0,351 dkk/aktie baseret på sædvanlige vilkår, herunder betingelse om opnåelse af 90% accept.

Bestyrelsens anbefaling

- GlobalWafers købspris fradraget bankgæld og omkostninger medfører et provenu på ca. 145 mio, svarende til 0,275 kr/aktie. Størstedelen forventes udloddet i Q3.
- Hertil kommer et fremtidigt provenu fra salget af ejendomsforretningen i Polen, som har en bogført værdi på 60 mio.
- **Bestyrelsen anbefaler at stemme for gennemførelse af salget af siliciumforretningen til GlobalWafers til den forhøjede pris på 355 mio.**
 - Højere pris
 - Sikkerhed for gennemførelse
 - Forretningsmæssige risici samt mulige likviditetsmæssige udfordringer for selskabet i perioden frem til eventuel gennemførelse af aktiesalg til NSIG.

Agenda

- 1.1) Beslutning om at godkende Selskabets salg af dets samlede siliciumaktiviteter.
- 1.2) Beslutning om ændring af vedtægterne som konsekvens af pkt. 1.1

Punkt 1.1: Godkendelse af salg af de samlede siliciumaktiviteter

Den 20. maj 2016 indgik Selskabets bestyrelse en aftale med GlobalWafers Co. Ltd. Om at afhænde Selskabets samlede siliciumaktiviteter i både moder- og datterselskaber, jf. selskabsmeddelelse nr. 08/2016. Aftalen er blandt andet betinget af, at Selskabets aktionærer på en ekstraordinær generalforsamling godkender afhændelsen med den fornødne majoritet.

Om aftalens nærmere vilkår og konsekvenser henvises til den ovenfor nævnte selskabsmeddelelse.

Punkt 1.2: Ændring af vedtægter som konsekvens af pkt. 1.1

Beslutning om at ændre Selskabets vedtægter som konsekvens af det under pkt. 1.1 vedtagne, hvorved der som følge af Selskabets fremadrettede aktivitet vil ske ændring af Selskabets navn (pkt. 1.1) og formål (pkt. 2.1) med følgende ordlyd:

Pkt. 1.1: *"Selskabets navn er Cemat A/S"*

Pkt. 2.1: *"Selskabets formål er drift, udvikling og salg af ejendomsselskabet Cemat70 S.A."*

Vedtagelseskrav

De på generalforsamlingen behandlede anliggender under pkt. 1 kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital, jf. pkt. 10.1 i Selskabets vedtægter og selskabslovens § 106, stk. 1.