



INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I THIN FILM ELECTRONICS ASA

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Thin Film Electronics ASA ("**Selskapet**") som vil finne sted:

15. april 2020 kl. 09.00
på Advokatfirmaet Ræder AS, Dronning Eufemias gate 11 i Oslo

Når nærværende innkalling sendes ut er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 128 905 878,20 fordelt på 58 593 581 aksjer, hver aksje pålydende NOK 2,20.

Hver aksje gir rett til en stemme på generalforsamlingen. Når nærværende innkalling sendes ut, eier ikke Selskapet egne aksjer. Selskapets vedtekter er tilgjengelige på www.thinfilmsystems.com.

Det henvises til pågående innsats og restriksjoner pålagt av norske myndigheter for å redusere spredning av koronaviruset (Covid-19). Selskapet er klar over at det ikke vil være praktisk mulig for alle aksjonærer å delta personlig på den ekstraordinære generalforsamlingen som følge av disse restriksjonene. Samtidig ønsker Selskapet også å ta forhåndsregler for å redusere risikoen for spredning av viruset.

For å overholde restriksjoner pålagt av norske myndigheter, og samtidig ivareta aksjonærenes rettigheter, vil Selskapet tilby en elektronisk løsning for deltakelse på den ekstraordinære generalforsamlingen. Aksjonærer som deltar elektronisk vil kunne følge den ekstraordinære generalforsamlingen via live webcast, sende inn skriftlige spørsmål under den ekstraordinære generalforsamlingen og utøve stemmerett gjennom det elektroniske systemet. Se Vedlegg 1 for nærmere informasjon om hvordan man deltar online på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Styret oppfordrer også aksjonærer til på forhånd å sende inn spørsmål til styret. Alle aksjonærer som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen oppfordres sterkt til å velge å delta gjennom den elektroniske løsningen, istedenfor å delta ved å møte personlig, som følge av de nærværende ekstraordinære omstendighetene.

Dersom De ønsker å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmakt, må De gi melding om dette og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett til DNB Bank ASA, Verdipapirtjenester, innen 14. april 2020 kl. 12.00. Møteseddel/fullmaktsblanketten gir nærmere informasjon om påmelding, stemmegivning, mv. Hver aksjonær kan få følge av en rådgiver som kan uttale seg på vegne av aksjonæren på generalforsamlingen. Aksjonærer har dessuten rett til å be om informasjon fra styremedlemmer og daglig leder i henhold til Lov om Allmennaksjeselskaper ("**allmennaksjeloven**") § 5-15. Aksjonærer som velger å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen gjennom den elektroniske løsningen, skal også sende inn møteseddel/fullmaktsblankett.

For å overholde restriksjonene som er vedtatt av norske myndigheter, skal ikke personer med luftveisinfeksjon eller personer som er pålagt karantene- eller isolasjonsplikt delta på den ekstraordinære generalforsamlingen. Videre skal ikke reisende som har returnert fra land utenfor Norge to uker før den ekstraordinære generalforsamlingen delta.

Denne innkallingen med vedlegg, samt andre dokumenter relatert til generalforsamlingen, er tilgjengelig på www.thinfilmsystems.com eller kan innhentes vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til info@thinfilmsystems.com.

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil behandle og fatte vedtak i følgende saker. For å unngå tvil nevnes at enhver aksjonær har rett til å fremme alternative vedtaksforslag i de ulike sakene.

1. Registrering av fremmøtte aksjonærer, som enten er til stede personlig eller møter ved fullmakt, og aksjonærer som deltar gjennom den elektroniske løsningen. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen åpnes av styreleder Morten Opstad. Styret foreslår at Morten Opstad blir valgt til å lede generalforsamlingen.

2. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

3 Redegjørelse fra styret vedrørende Selskapets økonomiske stilling

Etter allmennaksjeloven § 3-5 har styret en handleplikt ved tap av egenkapital, og skal foreslå for generalforsamlingen tiltak for å rette på dette og redegjøre for Selskapets økonomiske stilling til aksjonærene. En slik redegjørelse vil bli gitt under dette agendapunkt 3. Dersom den Rettede Emisjonen foreslått i punkt 5 ikke vedtas og / eller Selskapet ikke kan innhente tilstrekkelig kapital for å gjenopprette Selskapets egenkapital, vil styret vurdere å foreslå at Selskapet oppløses.

Det henvises videre til den foreslåtte Rettede Emisjonen i punkt 5 og mellombalansen redegjort for i punkt 4 i denne innkallingen, som vil gjøres tilgjengelig på Selskapets nettsider www.thinfilmsystems.com.

4. Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende (herunder godkjenning av mellombalanse) og endring av Selskapets vedtekter

Styret foreslår en kapitalnedsettelse med etterfølgende kapitalforhøyelse mot kontantinnskudd, som foreslått i punkt 5. Styret anser en slik kapitalnedsettelse nødvendig for å legge til rette for utstedelse av nye aksjer i den Rettede Emisjonen på vilkår som foreslått i punkt 5 nedenfor. Vennligst merk at en kapitalnedsettelse i samsvar med dette forslaget kan foretas uten kreditorvarsel, jf. allmennaksjeloven § 12-5 første ledd.

Nedsettelsesbeløpet skal brukes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte (jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 1), basert på en mellombalanse i Selskapet datert 31. desember 2019 som har blitt utarbeidet og revidert etter reglene for årsregnskap.

Det har ikke inntruffet omstendigheter av betydning etter balansedatoen for mellombalansen som svekker grunnlaget for en reduksjon av aksjekapital. Det må likevel nevnes at Selskapet offentliggjorde sin oppdaterte forretningsstrategi den 30. januar 2020, og har fortsatt å investere midler for å implementere og gjennomføre denne strategien siden datoen for mellombalansen. Mellombalansen og revisjonsberetning vil gjøres tilgjengelig på Selskapets kontor c/o kontorene til Advokatfirmaet Ræder AS i Dronning Eufemias gate 11 i Oslo for gjennomsyn, og på Selskapets nettsider www.thinfilmsystems.com. Videre medfører ikke denne kapitalnedsettelsen en utdeling, siden nedsettelsesbeløpet skal brukes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte. Styret kan ikke se at det er andre forhold som må fremheves i forbindelse med den foreslåtte kapitalnedsettelsen.

Styret vil også vurdere å avsette en andel av nedsettelsesbeløpet til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning (jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 3). Dette forutsetter at et slikt nedsettelsesbeløp etterfølges av en kapitalforhøyelse som foreslått i punkt 5, slik at Selskapets bundne egenkapital forhøyes med minst like mye som nedsettelsesbeløpet til et slikt formål. En slik kapitalnedsettelse kan foretas uten kreditorvarsel, forutsatt at den Rettede Emisjonen foreslått i punkt 5 vedtas og registreres i Foretaksregisteret samtidig som det foreslåtte vedtaket i dette punkt 4, jf. allmennaksjeloven § 12-5 andre ledd.

I forbindelse med den planlagte kapitalnedsettelsen foreslår styret at Selskapets vedtekter endres i samsvar med punkt 4.3 nedenfor.

På denne bakgrunn foreslår styret følgende vedtak:

4.1 Godkjenning av mellombalanse

Selskapets mellombalanse per 31. desember 2019 godkjennes.

4.2 Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende

Selskapets aksjekapital skal nedsettes med NOK 122 460 584,29, fra NOK 128 905 878,20 til NOK 6 445 293,91. Kapitalnedsettelsen skal foretas ved reduksjon av pålydende av Selskapets aksjer fra NOK 2,20 per aksje til NOK 0,11 per aksje. Nedsettelsesbeløpet brukes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd.

Vedtaket i dette punkt 4 er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar utstedelse av nye aksjer i samsvar med styrets forslag i punkt 5 under.

4.3 Endring av Selskapets vedtekter

Paragraf 4 i Selskapets vedtekter endres til følgende:

«§4 Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr. 6 445 293,91 fordelt på 58 593 581 ordinære aksjer hver pålydende kr. 0,11 per aksje.»

5. Rettet Emisjon; utstedelse av nye aksjer og endring av Selskapets vedtekter

Som beskrevet i børsmelding på Oslo Børs NewsWeb den 25. mars 2020, planlegger Selskapet å gjennomføre en rettet emisjon (heretter omtalt som den "**Rettede Emisjonen**"). På denne bakgrunn foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar å utstede aksjer i forbindelse med den Rettede Emisjonen til investorer i henhold til styrets forslag.

Transaksjonens struktur som en Rettet Emisjon fordrer en fravikelse av eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne nye aksjer. Av tidsmessige årsaker, samt av hensyn til en vellykket gjennomføring av den Rettede Emisjonen, anser styret strukturen og fravikelsen av fortrinnsretten nødvendig og hensiktsmessig. I lys av de foreslåtte vilkårene i den Rettede Emisjonen og Selskapets økonomiske stilling, anser ikke styret det slik at den Rettede Emisjonen medfører usaklig forskjellsbehandling av aksjonærer. Likevel foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen gir styret mandat til å gjennomføre en reparasjonsemisjon som foreslått i punkt 7. Den endelige avgjørelsen om reparasjonsemisjonen skal gjennomføres skal tas av styret.

Styret har ikke kunnskap om viktige omstendigheter som må tas i betraktning ved tegning av aksjer. Styret er heller ikke klar over omstendigheter av vesentlig betydning for Selskapet som har inntruffet siden balansedagen for mellombalansen som henviser til i punkt 4 i denne innkallingen. Det må likevel nevnes at Selskapet offentliggjorde sin oppdaterte forretningsstrategi den 30. januar 2020, og har fortsatt å investere midler for å implementere og gjennomføre denne strategien siden datoen for mellombalansen. Vennligst merk at Selskapets økonomiske stilling er også påvirket av den pågående ekstraordinære situasjonen relatert til coronavirusutbruddet.

Forslaget i dette punkt 5 er basert på en forutsetning om at forslaget om kapitalnedsettelse vedtas som foreslått i punkt 4 over.

Basert på dette foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamling fatter følgende vedtak:

5.1 Rettet Emisjon; utstedelse av nye aksjer

Selskapets aksjekapital forhøyes med maksimum NOK 120 000 000,01 til maksimum NOK 126 445 293,92, ved utstedelse av maksimum 1 090 909 091 nye aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,11. Minimumsbeløpet som aksjekapitalen skal forhøyes med og minimum antall nye aksjer som skal utstedes skal beregnes basert på den maksimale tegningsprisen

under (vil oppdateres på datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen). Det totale tegningsbeløpet skal være minimum NOK 50 000 000 og maksimum NOK 120 000 000,01. Tegningskursen per aksje skal fastsettes av Selskapets styre etter en bookbuilding-prosess («**Bookbuilding**»). Tegningskursen skal likevel være minimum aksjenes pålydende og maksimum det dobbelte av gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer som rapportert av Oslo Børs over tretti (30) handelsdager umiddelbart forut for den ekstraordinære generalforsamlingen. De nye aksjene kan tegnes av eksisterende og/eller nye aksjonærer, som skal identifiseres gjennom Bookbuildingen. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

De nye aksjene skal tegnes på en separat tegningsblankett senest innen den 20. april 2020 (eller innen en senere dato som fastsatt av styret, men likevel ikke senere enn 31. mai 2020). Tegningskursen skal betales innen 20. april 2020 (eller innen en senere dato som fastsatt av styret, men likevel ikke senere enn 31. mai 2020) til en separat bankkonto som Selskapet skriftlig angir, jf. allmennaksjeloven § 10-13. I tilfelle manglende innbetaling av en tegner, kan styret overføre denne tegnerens rettigheter til en eller flere andre tegnere.

De nye aksjene skal ha aksjonærrettigheter, herunder være berettiget til utbytte eller andre utdelinger, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

De anslåtte kostnadene ved den Rettede Emisjonen er cirka NOK 950 000, inkludert kostnader forbundet med utarbeidelse av prospekt.

5.2 Endring av Selskapets vedtekter

Styret gis fullmakt til å endre punkt 4 i Selskapets vedtekter når det gjelder aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen som vedtatt i dette punkt 5.

6. Konsolidering av aksjer og endring av Selskapets vedtekter

På datoen for denne innkallingen er Selskapets aksjer pålydende NOK 2,20. Imidlertid var sluttkursen på Selskapets aksjer, som rapportert av Oslo Børs på handelsdagen umiddelbart forut for datoen for denne innkallingen, NOK 1,02. Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar å konsolidere Selskapets aksjer 1:5 slik at 5 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,11, konsolideres til én – 1 – aksje pålydende NOK 0,55.

Etter norsk selskapsrett kan ikke Selskapet dele hele aksjer. Derfor må det totale antall av aksjer i Selskapet kunne deles på 5 for at nevnte konsolidering skal kunne gjennomføres. Dersom antallet aksjer i Selskapet på tidspunktet for gjennomføring av vedtaket om konsolidering av aksjer ikke er delelig på 5, foreslår styret en styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i den utstrekning det er nødvendig for å gjøre det totale antallet aksjer delelig på 5. I den utstrekning det er nødvendig, vil Selskapet sørge for overføring av et antall aksjer fra en eksisterende aksjeeier for å sørge for at aksjeholdninger som ikke er delelig på 5 rundes opp til nærmeste hele aksje. I den utstrekning opprunding av aksjer medfører at utestående antall aksjer overstiger registrert antall aksjer i Selskapet, er styret autorisert til å slette de overskytende aksjene i VPS.

Konsolideringen av aksjer skal foretas på et slikt tidspunkt som måtte fastsettes av styret.

Styret foreslår at følgende vedtak fattes:

6.1 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med konsolidering av aksjer

Styret i Thin Film Electronics ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en kapitalutvidelse ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på NOK 0,44. Denne styrefullmakten er i tillegg til styrefullmakten gitt i punkt 5 i protokollen til den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 23. oktober 2019 og styrefullmakten som er foreslått i punkt 9.2 nedenfor.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med aksjespleisen foreslått i punkt 6.2 og i den utstrekning det er nødvendig for å gjøre det samlede antall aksjer i Selskapet delelig på 5.

Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. I den utstrekning opprunding av antall aksjer medfører at antallet utestående aksjer overstiger antallet registrerte aksjer i Selskapet, gis styret fullmakt til å slette de overskytende aksjene i VPS.

Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven § 10-4 i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen i henhold til denne fullmakten.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.

6.2 Konsolidering og endring av Selskapets vedtekter

Selskapets aksjer slås sammen slik at 5 aksjer, hver pålydende NOK 0,11 per aksje, slås sammen til én (1) aksje pålydende NOK 0,55. Styret gis fullmakt til å gjøre tilsvarende endring i Selskapets vedtekter etter gjennomføring av den Rattede Emisjonen foreslått i punkt 5.

Konsolideringen skal gjennomføres med virkning på en slik dato som fastsatt av styret.

Som følge av konsolideringen av aksjer, skal antallet utestående opsjoner og tegningsretter i Selskapet, og vederlaget som skal betales til Selskapet for aksjene som utstedes ved utøvelse av slike opsjoner og tegningsretter, justeres tilsvarende.

7. Planlagt Reparasjonsemisjon; utstedelse av nye aksjer og endring av Selskapets vedtekter

Ettersom den Rattede Emisjonen foreslått i punkt 5 vil lede til utvanning av Selskapets aksjer for aksjonærer som ikke deltar i emisjonen, vurderer styret å gjennomføre en reparasjonsemisjon (heretter omtalt som «**Reparasjonsemisjonen**») for å begrense utvanningseffekten.

For at Reparasjonsemisjonen skal begrense utvanningseffekten for aksjonærene, under henvisning til maksimumsbeløpet som kan utstedes i henhold til den Rattede Emisjonen som foreslått i punkt 5, finner styret det formålstjenlig å foreslå at Selskapet kan utstede opp til 30 % av antallet aksjer utstedt i den Rattede Emisjonen i Reparasjonsemisjonen.

Styret har ikke kunnskap om viktige omstendigheter som må tas i betraktning ved tegning av aksjer. Styret er heller ikke klar over omstendigheter av vesentlig betydning for Selskapet som har inntruffet siden balansedagen for mellombalansen den 31. desember 2019. Det må likevel nevnes at Selskapet offentliggjorde sin oppdaterte forretningsstrategi den 30. januar 2020, og har fortsatt å investere midler for å implementere og gjennomføre denne strategien siden datoen for mellombalansen.

Kopi av Selskapets mellombalanse datert 31. desember 2019 og revisjonsberetning i forbindelse med denne vil gjøres tilgjengelige på Selskapets kontorer c/o kontorene til Advokatfirmaet Ræder AS i Dronning Eufemias gate 11 i Oslo for inspeksjon og på Selskapets nettside www.thinfilmsystems.com.

Forslaget i dette punkt 7 er basert på en forutsetning om at forslagene om kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelse vedtas som foreslått i punkt 4 og 5. Dersom den Rattede Emisjonen i punkt 5 ikke gjennomføres, kan også forslaget om å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i dette punkt 7 gjennomføres som en fortrinnsrettsemisjon.

Minimums- og maksimumsbeløpet som aksjekapitalen kan forhøyes med i henhold til forslaget i dette punkt 7, og aksjenes pålydende, forutsetter at Selskapets aksjekapital konsolideres i samsvar med punkt 6 over. Dersom konsolideringen av aksjer ikke vedtas før forslaget i dette punkt 7, skal dette forslaget justeres tilsvarende.

Dermed foreslår styret følgende vedtak:

1. *Selskapets aksjekapital kan forhøyes med maksimum NOK 36 000 000,30 ved tegning og utstedelse av opp til 65 454 546 nye aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,55, til tegningskurs per aksje tilsvarende tegningskursen i den Rettede Emisjonen. Minimumsbeløpet som aksjekapitalen skal forhøyes med og minimum antall nye aksjer som skal utstedes skal være 20 % av den Rettede Emisjonen og beregnes basert på den maksimale tegningsprisen i den Rettede Emisjonen (vil oppdateres på datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen). Den endelige avgjørelsen med hensyn til om Reparasjonsemisjonen skal gjennomføres, samt størrelsen og vilkår for emisjonen, tilligger styret, og skal tas senest 31. mai 2020.*
2. *Aksjeeiere i selskapet per datoen for den Rettede Emisjonen i henhold til Selskapets aksjeeierregister i VPS etter ordinær oppgjørperiode T+2 etter datoen for den Rettede Emisjonen («**Record Date**»), som ikke ble gitt anledning til å tegne aksjer i den Rettede Emisjonen og som ikke er, etter Selskapets oppfatning, hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slik rettet emisjon ville være ulovlig eller (i andre jurisdiksjoner enn Norge) hvor ethvert prospekt, søknad, registrering eller lignende er påkrevet, kan tegne aksjer i Reparasjonsemisjonen («**Berettigede Aksjeeiere**»). Berettigede Aksjeeiere tildeles tegningsretter som gir fortrinnsrett til å tegne aksjer i Reparasjonsemisjonen. Berettigede Aksjeeiere tildeles et forholdsmessig antall tegningsretter sammenlignet med antallet aksjer i Selskapet som den Berettigede Aksjeeier er registrert som eier av på Record Date. En rett til å tegne for en del av en aksje skal rundes ned til nærmeste hele aksje. Overtegning og tegning uten tegningsrett er tillat. Ubenyttede tegningsretter fordeles på Berettigede Aksjeeiere som har overtegnet, pro rata basert deres antall tegningsretter. Dersom fordeling pro rata ikke er mulig, vil styret allokere tegningsretter basert på loddtrekning. Tegningsrettene kan ikke avhendes. Aksjer som ikke tegnes av Berettigede Aksjeeiere kan allokere til og tegnes av andre aksjeeiere og / eller andre tredjepersoner etter styrets frie skjønn.*
3. *Nåværende aksjeeieres fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
4. *Et prospekt godkjent av Finanstilsynet i henhold til verdipapirloven kapittel 7 skal utarbeides i forbindelse med kapitalforhøyelsen («**Prospektet**»). Med mindre styret beslutter noe annet, skal Prospektet ikke registreres eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.*
5. *Tegningsperioden for Reparasjonsemisjonen starter den 22. april 2020 og utløper den 6. mai 2020 klokken 16:30 (norsk tid) (eller en slik senere dato som fastsatt av styret, dersom styret vedtar at Reparasjonsemisjonen skal gjennomføres, men tegningsperioden skal starte senest den 1. juni 2020 og utløpe den 14. juni 2020). Dersom Finanstilsynet per utgangen av 21. april 2020 ikke har godkjent Prospektet i relasjon til kapitalforhøyelsen, skal tegningsperioden starte den første handelsdagen på Oslo Børs etter at Prospektet er godkjent og avsluttes klokken 16:30 (norsk tid) 14 dager etter. Tegning skal gjøres ved å signere og returnere tegningsblanketten vedlagt Prospektet.*
6. *Tegningskursen skal betales innen fem (5) dager etter utløpet av tegningsperioden. Tegnere som er hjemmehørende i Norge, må ved påtegning av tegningsblanketten gi DnB Bank en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det beløp som skal betales for tildelte aksjer til tegneren. Belasting av konto vil foretas på eller rundt fristen for betaling av tegningskursen. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling skje i henhold til instruksjoner inntatt i tegningsblanketten inntatt i vedlegg til Prospektet.*

7. *De nye aksjene skal gi rett til utbytte eller andre utdelinger som fastsettes etter registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. De anslåtte kostnadene ved kapitalforhøyelsen vil bero på totalt antall aksjer som tegnes i Reparasjonsemisjonen oppad begrenset til NOK 950 000, inkludert kostnader forbundet med plasseringen og utarbeidelse av prospekt.*
8. *Etter at Reparasjonsemisjonen er fullført, har styret kompetanse til å endre paragraf 4 i Selskapets vedtekter for å fastsette Selskapets aksjekapital og antallet aksjer etter Reparasjonsemisjonen.*
9. *Kapitalforhøyelsen er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar reduksjon av aksjekapitalen og kapitalforhøyelse i samsvar med styrets forslag i punkt 4 og 5 ovenfor. Minimums- og maksimumsbeløpet som aksjekapitalen kan forhøyes med i henhold til vedtaket i dette punkt 7, og aksjenes pålydende, forutsetter at Selskapets aksjekapital konsolideres i samsvar med punkt 6 over. Dersom konsolideringen av aksjer ikke vedtas før vedtaket i dette punkt 7, skal dette vedtaket justeres tilsvarende.*

8. Utstedelse av warrants

For å tilstrekke seg investorer og for å lykkes med å skaffe finansiering gjennom den Rettede Emisjonen i punkt 5 over, foreslår styret at Selskapet gis muligheten til å tilby warrants til tegnere i den Rettede Emisjonen. Dette vil muliggjøre fremtidige oppfølgende investeringer fra tegnere. En slik oppfølgende investering ville, dersom den gjennomføres, sikre arbeidskapital for Selskapet fremover når Selskapet fortsetter å implementere og kommersialisere sin oppdaterte forretningsstrategi.

Det vises videre til bakgrunnen for den Rettede Emisjonen som beskrevet i punkt 5.

Styret forslår følgende vedtak:

1. *Selskapet skal utstede warrants i samsvar med allmennaksjeloven § 11-12 til investorer som deltar i den Rettede Emisjonen i samsvar med punkt 5 over. Antallet warrants som kan utstedes skal være minimum én (1) warrant og maksimalt et antall tilsvarende det totale antallet aksjer som utstedes i den Rettede Emisjonen i samsvar med punkt 5.*
2. *I forbindelse med utstedelse av warrants, og utøvelse av warrants og den derav følgende utvidelse av Selskapets aksjekapital, gir eksisterende aksjonærer avkall på sine fortrinnsretter til å tegne henholdsvis tegningsretter og aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 11-13.*
3. *Hver warrant gir innehaveren rett til å kreve én aksje i Selskapet, likevel slik at dersom Selskapets aksjekapital eller antall aksjer blir endret som følge av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal det maksimale antall warrants (jf. avsnitt 1 over) som kan utstedes i henhold til dette punkt 8, og vederlaget for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av warrants, justeres tilsvarende og eventuelt avrundes ned til nærmeste hele antall aksjer.*
4. *Warrants må tegnes senest eller før 20. april 2020 (eller slik senere dato som fastsatt av styret, men ikke senere enn 31. mai 2020).*
5. *Det skal ikke ytes vederlag for warrants.*
6. *Styret gis fullmakt til å avgjøre tegningsvilkår, herunder dato for innbetaling og adgangen til videresalg av aksjer.*
7. *Som vederlag for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av warrants i henhold til dette, skal innehavere av warrants betale til Selskapet et beløp per aksje tilsvarende den volumveide gjennomsnittsprisen på Selskapets aksjer, som rapportert av Oslo Børs, over tretti (30) dager umiddelbart forutfor dato for utøvelse av warrants med en rabatt på opp til 10 % av en slik volumveid gjennomsnittspris.*

8. *Ingen warrants kan utøves etter toårsdagen for dette vedtaket.*
9. *Enhver aksje som Selskapet utsteder i henhold til dette vedtaket, skal gi rett til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Alle andre aksjonærrettigheter knyttet til disse aksjene, herunder rettigheter omhandlet i allmennaksjeloven § 11-12 (2) nr. 9, skal gjelde fra utstedelsesdato for nevnte aksjer.*

9. Aksjekjøpsprogram for ansatte

Styret har til hensikt å vedta et nytt aksjekjøpsprogram for ansatte, der de ansatte i Selskapet og dets datterselskaper, kan konvertere en viss andel av sin kontantgodtgjørelse fra Selskapet eller dets datterselskaper til aksjer i Selskapet, for en periode som fastsatt av styret i samsvar med den foreslåtte fullmakten i dette punkt 9.2 («Aksjekjøpsprogram 2020»). Antallet aksjer som kan tegnes av den enkelte ansatte skal beregnes basert den volumveide gjennomsnittsprisen på aksjen over 10 handelsdager umiddelbart forut for datoen for tegning. Det er samme betingelser for alle ansatte i konsernet innenfor regelverket i de respektive land.

Det vises til bindende vedtak om lederlønnfastsettelse vedtatt av den ordinære generalforsamlingen den 28. mai 2019. Styret ønsker samtykke fra aksjonærene til at ledende ansatte kan delta i Aksjekjøpsprogram 2020, som formelt vil være aksjebasert godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. asal. § 6- 16a.

Styret foreslår en separat emisjonsfullmakt, slik at Aksjekjøpsprogram 2020 kan implementeres. For at Aksjekjøpsprogram 2020 skal kunne løpe gjennom hele kalenderåret 2020, skal fullmakten utløpe på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2021, og uansett ikke senere enn 30. juni 2021. Styret foreslår derfor at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

9.1 Godtgjørelse til ledende ansatte

"Det vedtas at ledende ansatte kan velge å motta aksjebasert godtgjørelse i samsvar med Aksjekjøpsprogram 2020 som vedtatt av styret, på tilsvarende vilkår som alle ansatte i gruppen."

9.2 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Aksjekjøpsprogram 2020

1. *Styret i Thin Film Electronics ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede nye aksjer. Aksjekapitalen kan etter denne fullmakt økes med inntil NOK 12 890 587,82 (som tilsvarende 10 prosent av Selskapets registrerte aksjekapital på datoen for denne innkallingen). Denne styrefullmakten er i tillegg til styrefullmakten gitt i punkt 5 i protokollen til den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 23. oktober 2019 og styrefullmakten som er foreslått i punkt 6.1 over.*
2. *Denne fullmakten kan benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer i Selskapet til ansatte i Selskapet eller noen av dets datterselskaper på vilkår som vil fastsettes i Aksjekjøpsplan 2020, hvoretter en ansatt kan konvertere en viss andel av sin kontantgodtgjørelse fra Selskapet eller dets datterselskaper til aksjer i Selskapet. Antallet aksjer skal beregnes basert den volumveide gjennomsnittsprisen på aksjen over 10 handelsdager umiddelbart forut for datoen for tegning. Fullmakten dekker ikke kapitalutvidelser i forbindelse med fusjoner, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*
3. *Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.*
4. *Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen ifølge denne fullmakt.*
5. *Styret har fullmakt til å fastsette vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.*

6. *Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10- 2.*
7. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende størrelsen på aksjekapitalen når den nærværende fullmakten brukes.*
8. *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021.*
9. *De nye aksjene som kan tegnes ifølge denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra den dagen de blir utstedt, med mindre styret bestemmer noe annet.*
10. *Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.*

10. Styrehonorar; fullmakt for styrets medlemmer til å motta honorar i form av aksjer istedenfor penger

Forslaget fra valgkomiteen om dette vil presenteres forut for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Oslo, 25. mars 2020

Thin Film Electronics ASA

Morten Opstad,
Styreleder

GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE GENERALFORSAMLING 2020

Thin Film Electronics ASA vil gjennomføre ekstraordinær generalforsamling den 15. april 2020 som en hybrid generalforsamling, hvor du får valget mellom å delta i lokalet, eller online ved å logge deg inn med din smarttelefon, tablet eller pc.

Den tekniske løsningen blir administrert av DNB bank Verdipapirservice som har lisensiert programvare fra selskapet Lumi Ltd., for å kunne gi alle aksjonærer mulighet til å kunne delta online.

Ved å delta online vil aksjonærer få direkteendt webcast fra generalforsamlingen, mulighet til å stille spørsmål til sakene på agendaen samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og pin koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**VPS**) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig for aksjonærer som vil delta via online løsningen, men man må være logget inn før generalforsamlingen starter for å kunne delta online. De følgende sidene vil gi deg en liten guide om hvordan du får tilgang, kan delta og avgi stemmer online på generalforsamlingen.

Om du ikke ønsker å delta på generalforsamlingen via online løsningen, vennligst merk påmeldingsfrist som er fastsatt i innkallingen. Se innkalling og vedlegg til innkallingen for nærmere detaljer for påmelding og hvordan avgi fullmakt.

HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

TRINN (1)

For å kunne delta online må du gå inn på Lumi løsningen ved å gjøre en av de følgende:

- Bruk Lumi AGM app:** Last ned Lumi AGM app fra Apple Appstore eller Google Play Store ved å søke etter Lumi AGM, eller
- Besøk <https://web.lumiagm.com>:** Gå til LUMI AGM websiden <https://web.lumiagm.com> enten på din smarttelefon, tablet eller pc. Du bør ha siste versjon av Chrome, Safari, Internet Explorer 11, Edge eller Firefox. Vennligst sjekk at din nettleser er kompatibel.

TRINN (2)

Når du har enten lastet ned **Lumi AGM app** eller besøkt <https://web.lumiagm.com> i din nettleser, må du taste inn nedenstående **meeting ID** og klikke **join**:

Meeting ID: 171-721-835

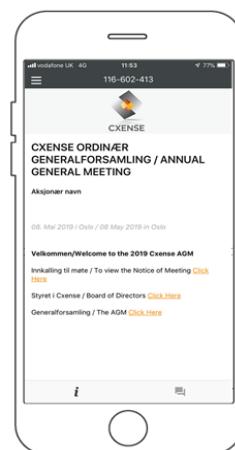
TRINN (3)

Du må deretter taste inn din identifisering:

- Username; **Referanse nummer fra VPS**
- Password; **Pin kode fra VPS**

Du vil ha muligheten til å logge in senest fra en time før generalforsamlingen starter

Når du er logget inn kommer du til info siden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet, mulighet for å stille spørsmål og lytte til generalforsamlingen.



HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN KODE

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og pin kode av VPS systemet for bruk til generalforsamlingen, som er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester.


Logg deg inn på investor tjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse nummer (Ref.nr.) og PIN kode.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via www.vps.no eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt deres referansenummer og pin kode sammen med innkallingen fra selskapet.

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Aksjer som er holdt på en nominee konto må overføres til en segregert konto i den reelle eiers navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen. Når aksjer overføres til den segregerte kontoen dannes det et referansenummer og pin kode for denne kontoen. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette, og/eller ønsker tilgang til referansenummer og pin kode for å delta online.

HVORDAN AVGI STEMME

Når saker er åpne for avstemming vil stemme ikonet  bli synlig nederst på skjermen.

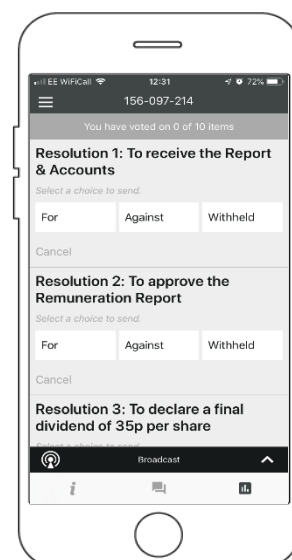
Fra dette går du videre til saker og avstemmingsvalg på de enkelte sakene.

For å stemme trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme får du en bekreftelse på skjermen at din stemme er mottatt.

For - Vote received

Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt frem til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være hva som telles.

Vennligst merk at om en stemmeinstruks til styrets leder er sendt inn, vil denne være gyldig helt til aksjonæren deltar online og endrer stemmegivningen.



SPØRSMÅL TIL STYRETS LEDER

Spørsmål eller ytringer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

Om du ønsker å stille spørsmål til sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn ditt spørsmål i meldingsboksen. Når du har skrevet ferdig ditt spørsmål, klikk på send-knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

Alle aksjonærer som sender inn spørsmål vil fremgå med fullt navn.

NEDLASTING

Linker vil være tilgjengelig på info siden. Når du klikker på en link, vil det valgte dokumentet åpnes i din nettleser.

Databruk for streaming av generalforsamlingen eller nedlasting av dokumenter via plattformen vil variere avhengig av individuell bruk, utstyrets som brukes (Android, iPhone, etc.) og hvilken nettverks tilkøpling man har (3G, 4G).

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Thin Film Electronics ASA avholdes 15. april 2020 kl. 09:00 hos Advokatfirmaet Ræder AS, Dronning Eufemias gate 11, Oslo.

Den ekstraordinære generalforsamlingen i Thin Film Electronics ASA vil avholdes som en hybrid generalforsamling og De inviteres til å delta på generalforsamlingen online, se nærmere informasjon i Vedlegg 1 til innkallingen til generalforsamlingen. Dersom De ønsker å delta på generalforsamlingen ved personlig oppmøte eller ved fullmakt uten å bruke den elektroniske løsningen for deltagelse, må De gi melding om dette og returnere denne møteseddelen eller fullmaktsblankett.

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 15. april 2020 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
_____ aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 14. april 2020 kl. 12.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.thinfilmsystems.com menyvalg Investors eller via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

_____	_____	_____
Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

Fullmakt uten stemmeinstruks

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 14. april 2020 kl.12.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.thinfilmsystems.com menyvalg Investors eller via VPS Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Thin Film Electronics ASAs ekstraordinære generalforsamling 15. april 2020 for mine/våre aksjer.

_____	_____	_____
Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks
Referansenr.:
Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 14. april 2020 kl. 12.00.

E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 15. april 2020 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 15. april 2020	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Redegjørelse for Selskapets økonomiske stilling			
4.1 Godkjenning av mellombalanse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.3 Endring av Selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.1 Rettet emisjon; utstedelse av nye aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Endring av Selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.1 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med konsolidering av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Konsolidering og endring av Selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Planlagt Reparasjonsemisjon; utstedelse av nye aksjer og endring av Selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8 Utstedelse av warrants	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.1 Godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.2 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Aksjekjøpsprogram 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10 Styrehonorar; fullmakt for styrets medlemmer til å motta honorar i form av aksjer istedenfor penger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.