



## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THIN FILM ELECTRONICS ASA**

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

**Torsdag 3. juni 2021 kl. 09.00**

Når nærværende innkalling sendes ut er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 128 571 605,58 fordelt på 1 168 832 778 aksjer hver aksje pålydende NOK 0,11. Hver aksje gir rett til én stemme på den ordinære generalforsamlingen. Når nærværende innkalling sendes ut eier ikke Selskapet egne aksjer. Selskapets vedtekter, sist endret den 24. mars 2021, er gjengitt i årsrapporten for 2020 og er tilgjengelig på [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com).

Det vises til koronapandemien, og midlertidig lov vedtatt av norske myndigheter den 26. mai 2020 som gir styret anledning til å vedta at generalforsamlinger kan avholdes ved elektronisk deltakelse. Styret har derfor vedtatt at den ordinære generalforsamlingen vil avholdes som et elektronisk møte, der aksjonærene vil kunne delta elektronisk ved å følge generalforsamlingen gjennom en live audiocast, sende inn skriftlige spørsmål under den ordinære generalforsamlingen og utøve stemmerett gjennom det elektroniske systemet. Se [vedlagt guide](#) for nærmere informasjon om hvordan man deltar online på den ordinære generalforsamlingen.

Dersom De ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen, må melding om dette på vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett være DNB Bank ASA, Verdipapirtjenester i hende innen 1. juni 2021 kl. 12.00. Møteseddelen/fullmaktsblanketten gir nærmere informasjon om påmelding, stemmegivning, mv. Aksjonærer som ikke har meldt fra om sin deltakelse i rett tid, kan iht. vedtektene nektes å delta på generalforsamlingen.

Styret oppfordrer aksjonærer til på forhånd å sende inn spørsmål til styret, og inviterer aksjonærer til å utøve sin stemmerett ved å sende inn fullmaktsblankett med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen.

Hver aksjeeier kan ta med seg en rådgiver som vil ha rett til å stille spørsmål på vegne av aksjeeieren på den ordinære generalforsamlingen. Aksjeeieren kan videre kreve at styremedlemmer og daglig leder gir slike opplysninger som fremgår av allmennaksjeloven § 5-15.

Denne innkalling med vedlegg og andre dokumenter vedrørende den ordinære generalforsamlingen er tilgjengelig på [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com) eller kan bestilles vederlagsfritt fra Selskapet på [info@thinfilmsystems.com](mailto:info@thinfilmsystems.com).

Den ordinære 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 deltakende aksjonærer / 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, og at det velges en person til å medundertegne protokollen.

### **2. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden**

### **3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020**

Årsregnskap og årsberetning for 2020 er tilgjengelig på [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com) og kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til [info@thinfilmsystems.com](mailto:info@thinfilmsystems.com). Styret foreslår for den ordinære generalforsamlingen at årsregnskap og årsberetning for 2020 godkjennes i sin helhet.

#### **4. Retningslinjer for lederlønsfastsettelse**

Styret har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse av ledende personer etter allmennaksjeloven § 6-16a. Retningslinjene, som skal godkjennes av den ordinære generalforsamlingen, er tilgjengelig på [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com) og kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til [info@thinfilmsystems.com](mailto:info@thinfilmsystems.com).

Styret foreslår følgende vedtak:

*Den ordinære generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for lederlønsfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, som presentert av styret for den ordinære generalforsamlingen og vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1. Styret kan kun fravike retningslinjene under særlige omstendigheter, og kun i den utstrekning tillatt og i samsvar med de prosedyrer som er fastsatt i retningslinjene.*

#### **5. Endring av § 2 i Selskapets vedtekter – Selskapets virksomhet**

Styret mener at § 2 i Selskapets vedtekter om Selskapets virksomhet bør endres slik at den i større grad er i overensstemmelse med Selskapets nåværende forretningsplan- og strategier.

Styret foreslår at § 2 i Selskapets vedtekter endres fra:

«Selskapets formål skal omfatte flere komplementære teknologier, inkludert, men ikke begrenset til, å legge til rette for at Intelligence Everywhere® kan benyttes ved løsninger basert på nærfeltskommunikasjon (NFC), inkludert maskinvare, programvare og tjenester for systemintegrasjon. Selskapets formål skal også omfatte maksimering av verdien av selskapets rull-til-rull-fabrikk i San Jose og fabrikkens unike kombinasjon av leveringsevne, inkludert rulle-basert produksjon, prosessrelatert knowhow og printekspertise, som er relevante for markedets behov for et bredt spekter av muligheter innenfor «flexible large-area electronics». Selskapets virksomhet kan utføres internt, eller helt eller delvis gjennom samarbeid med en eller flere av Selskapets tilknyttede og kommersielle partnere. Selskapets virksomhet kan utføres direkte av Selskapet og/eller gjennom dets datterselskaper. Selskapet kan ha eierinteresser i selskaper med tilsvarende virksomhet»

Til følgende:

«Selskapets virksomhet skal omfatte utvikling, produksjon og salg av solid-state mikrobatterier. Selskapets virksomhet skal også omfatte utvikling av tjenester tilknyttet solid-state mikrobatterier og maksimering av verdien av selskapets rull-til-rull fabrikk i San Jose, California. Selskapets virksomhet kan utføres internt, eller helt eller delvis gjennom samarbeid med en eller flere av Selskapets tilknyttede og kommersielle partnere. Selskapets virksomhet kan utføres direkte av Selskapet og/eller gjennom dets datterselskaper. Selskapet kan ha eierinteresser i selskaper med tilsvarende virksomhet.»

#### **6. Endring av § 1 i Selskapets vedtekter – Selskapets navn**

Styret vil presentere et forslag om å endre navnet på Selskapet gjennom endring av § 1 i Selskapets vedtekter. Et slikt forslag vil bli fremsatt og kunngjort av styret før eller på den ordinære generalforsamlingen.

## 7. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer

Det vises til den rettede emisjonen i Selskapet den 1. mars 2021, der styrefullmakten til å forhøye Selskapets aksjekapital, vedtatt av den ekstraordinære generalforsamlingen den 19. august 2020, ble benyttet fullt ut.

Selskapet har sedvanlig vedtatt styrefullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital for å innhente ytterligere kapital for Selskapet hvis og i den utstrekning dette finnes hensiktsmessig. På generelt grunnlag er det nødvendig, idet Selskapet arbeider med å utvikle forretningsvirksomheten, at styret har mulighet til å gjennomføre transaksjoner på kort tid. Den nødvendige 21-dagers fristen for innkalling til generalforsamling kan forsinke denne prosessen. Generalforsamlingens emisjonsfullmakter til styret for private plasseringer og/eller fortrinnsrettsemisjoner har historisk gjennomgående hatt en størrelse på 10% av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at styrefullmaktene til å utstede aksjer fornyes og at emisjonsfullmaktene begrenses hver for seg og samlet oppad til 10 prosent av Selskapets registrerte aksjekapital på tidspunktet for denne ordinære generalforsamlingen. Fullmaktene skal utløpe på dagen for den ordinære generalforsamlingen i 2022, og uansett ikke senere enn 30. juni 2022.

Som følge av ovennevnte fremmes forslag om at generalforsamlingen vedtar følgende separate emisjonsfullmakter:

### 7.1 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved private plasseringer

1. *Styret i Thin Film Electronics ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på NOK 12 857 160,558 (som tilsvarer 10 prosent av den registrerte aksjekapital i Selskapet på tidspunktet for nærværende innkalling til ordinær generalforsamling), likevel slik at dersom aksjekapitalen øker mellom innkallingstidspunktet og dette vedtaket, skal den maksimale totale nominelle verdien av denne fullmakten være 10% av den forhøyete aksjekapitalen. Maksimumstallet skal settes inn i protokoll fra ordinær generalforsamling. Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under punkt 7.1 og 7.2 under enhver omstendighet ikke overstige 10 prosent av den vedtatte aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Alle tidligere fullmakter som er gitt styret til å utstede aksjer skal trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av nærværende fullmakt i Foretaksregisteret (for å unngå tvil, ikke inkludert den øvrige fullmakten under dette punkt 7 og fullmakten under punkt 10).*
2. *Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med private plasseringer og utstedelse av aksjer til egnede investorer (kan være nåværende og/eller nye aksjeeiere, herunder ansatte i Selskapet eller dets datterselskaper) for å innhente ytterligere kapital for Selskapet. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
3. *Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende per aksje osv., skal den maksimale nominelle verdien 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 i henhold til denne fullmakten.*

5. *Styret gis fullmakt til å fatte beslutning vedrørende 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 nærværende fullmakt brukes.*
8. *Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.*
9. *De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttes 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.*
10. *Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.*

#### 7.2 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved fortrinnsrettsemisjoner

1. *Styret i Thin Film Electronics ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på NOK 12 857 160,558 (som tilsvarer 10 prosent av den registrerte aksjekapital i Selskapet på tidspunktet for nærværende innkalling til ordinær generalforsamling), likevel slik at dersom aksjekapitalen øker mellom innkallingstidspunktet og dette vedtaket, skal den maksimale totale nominelle verdien av denne fullmakten være 10% av den forhøyete aksjekapitalen. Maksimumstallet skal settes inn i protokoll fra ordinær generalforsamling. Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under punkt 7.1 og 7.2 under enhver omstendighet ikke overstige 10 prosent av den vedtatte aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Alle tidligere fullmakter som er gitt styret til å utstede aksjer skal trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av nærværende fullmakt i Foretaksregisteret (for å unngå tvil, ikke inkludert den øvrige fullmakten under dette punkt 7 og fullmakten under punkt 10).*
2. *Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med fortrinnsrettsemisjoner mot eksisterende aksjonærer for å innhente ytterligere kapital til Selskapet. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
3. *Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende per aksje osv., skal den maksimale nominelle verdien av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.*
4. *Styret gis fullmakt til å fatte beslutning vedrørende vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.*
5. *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.*

6. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende størrelsen på aksjekapitalen når nærværende fullmakt brukes.*
7. *Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.*
8. *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 utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.*
9. *Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.*

## **8. Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2021**

Det vises til vedtak i punkt 6 i protokollen fra ordinær generalforsamling avholdt den 3. juni 2020, hvor Selskapets Tegningsrettsbaserte Incentivprogram 2020 («2020-planen») ble vedtatt. Det vises ytterligere til vedtak i punkt 7 i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020, hvor 2020-planen ble endret og fornyet.

Styret foreslår et fornyet 2021 Tegningsrettsbasert Incentivprogram («2021-planen»), som er et insentivprogram for ansatte og individuelle konsulenter som utfører tilsvarende arbeid i Selskapet ("Personalet") for den neste ettårsperioden frem til tidspunktet for den ordinære generalforsamling i 2022. I tråd med tidligere praksis avsluttes det foregående programmet hver gang et nytt implementeres, dvs. at ingen ytterligere tegningsretter kan tildeles i henhold til tidligere tegningsrettsplaner.

Styret foreslår at det maksimale antallet tegningsretter som kan utstedes under 2021-planen beregnes på grunnlag av Selskapets Fullt Utvannede aksjekapital (som definert under) per dato for denne ordinære generalforsamlingen. Likevel skal antallet tegningsretter som kan utstedes under 2021-planen og samlet under alle Selskapets tegningsrettsbaserte insentivprogram fortsatt være begrenset til 10% av det totale antall utestående aksjer i Selskapet til enhver tid. Dette betyr i praksis, for eksempel, at flere tegningsretter kan utstedes etter hvert som Warrants B og C blir utøvet, innenfor forannevnte begrensninger.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det kan utstedes frittstående tegningsretter til Personalet i Selskapet og/eller dets datterselskaper eller tilknyttede selskaper.

Styret er av den oppfatning at Selskapet har muligheter for vekst, og styret ønsker å sikre seg tjenestene til Personalet ved å gi dem mulighet til å ta del i resultatet av egen innsats.

Grunnet amerikansk skattelovgivning vil styret foreslå at plandokumentet for Tegningsrettsbasert Incentivplan 2020, som er godkjent av styret, også godkjennes av Selskapets aksjeeiere. Dette dokumentet er tilgjengelig på [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com) og kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til [info@thinfilmsystems.com](mailto:info@thinfilmsystems.com).

Styret foreslår at de følgende vedtak godkjennes av generalforsamlingen:

### **8.1 Godkjenning av Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2021**

*Den ordinære generalforsamlingen vedtar et nytt 2021 Tegningsrettsbasert Incentivprogram, der Selskapet kan utstede frittstående tegningsretter til ansatte og individuelle konsulenter som utfører tilsvarende arbeid i Thin Film Electronics ASA, dets datterselskaper og tilknyttede selskaper (heretter kollektivt benevnt "Selskapet").*

*For å unngå tvil, inkluderer dette utstedelse av tegningsretter til (i) ansatte og individuelle konsulenter i Thin Film Electronics, Inc., et heleid datterselskap av Selskapet organisert i henhold til lovgivningen i California, og (ii) andre ansatte eller individuelle konsulenter i Thin Film Electronics - konsernet som er amerikanske statsborgere, bosatt i USA i henhold til § 7701 av U.S. Internal Revenue Code av 1986 (som endret), og amerikanere ikke bosatt i USA som opparbeider seg en rettighet etter 2021-planen i løpet av en periode som ansatt i USA.*

*Hver tegningsrett gir innehaveren rett til å kreve én aksje i Selskapet. Dersom Selskapets aksjekapital, antall aksjer eller type aksje blir endret som følge av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, spin-off, kombinasjon eller bytte av aksjer, rekapitalisering, fusjon, konsolidering, utdeling til aksjeeiere utover ordinært kontantutbytte, eller annen endring i Selskapets selskaps- eller kapitalstruktur som utgjør en egenkapitalrestrukturering etc., skal det maksimale antall tegningsretter, typen aksjer som skal utstedes under hver tegningsrett og vederlaget for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene, justeres tilsvarende og avrundes ned til nærmeste hele nummer.*

*Antallet tegningsretter som kan utstedes skal være minimum én (1) tegningsrett og et maksimalt antall som representerer 10% av Selskapets Fullt Utvannede aksjekapital på tidspunktet for dette vedtaket (Fullt Utvannede aksjekapital inkluderer Warrants B og C som er utstedte og utestående, men inkluderer ikke utstedte og utestående tegningsretter etter Selskapets insentivprogram). Maksimumsantallet skal settes inn i protokoll fra ordinær generalforsamling. Videre skal antallet utstedte og utestående tegningsretter under 2021-planen og samlet under alle av Selskapets tegningsrettsprogrammer ikke overstige et antall som tilsvarer 10% av Selskapets aksjekapital til enhver tid, imidlertid underlagt punkt 9 nedenfor.*

*Tegningsrettene må tegnes senest dagen før den ordinære generalforsamlingen i Selskapet i 2022.*

*Det skal ikke betales vederlag for tegningsrettene.*

*Tegningsrettene skal ikke kunne overdras annet enn ved testament eller i henhold til lov om arv og skifte.*

*Innløsningsplanen for tegningsrettighetene skal være som følger: 50% av tegningsrettighetene skal kunne innløses og utøves etter ett år fra utstedelsesdato og de resterende 50% skal kunne innløses og utøves etter to år fra utstedelsesdato. Styret kan beslutte å akselerere innløsningsplanen hvis det anses som hensiktsmessig.*

*Dersom det oppstår en situasjon som er definert som "Change of Control", skal alle utestående tegningsretter kunne innløses hundre prosent fra tidspunktet for gjennomføring av "Change of Control". Dette skal gjelde såfremt ikke styret uttrykkelig bestemmer noe annet. "Change of Control" skal i denne sammenheng ha en slik vanlig definisjon som fastsatt av styret i tegningsrettsprogrammet.*

*Styret skal sette opp de øvrige regler og prosedyrer for innløsningsplan og utøvelse av tegningsretter ved oppsigelse eller annen fratreden for ansatte eller konsulenter, herunder frister for å gjennomføre utøvelsen etter avslutning av ansettelsesforhold eller konsulentengasjement.*

*I forbindelse med utstedelse og utøvelse av tegningsretter i henhold til dette 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.*

*Som vederlag for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene i henhold til dette, skal innehavere av tegningsretter betale Selskapet et beløp per aksje som minst skal tilsvare det høyeste beløp av (i) gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Børs, ti handelsdager umiddelbart forut for den dato tegningsrettene blir utstedt, og (ii) sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Børs, på handelsdagen umiddelbart forut for den dato tegningsretten blir utstedt, likevel slik at i tilfelle av at tegningsrettsinnehaveren eier 10 % eller mer av Selskapets aksjer og tildelingen av tegningsretter kvalifiserer som «Incentive Stock Options» under U.S. Internal Revenue Code, skal utøvelsesprisen ikke være mindre enn 110 % av det høyeste beløp av (i) gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Børs, ti handelsdager umiddelbart forut for den dato tegningsrettene blir utstedt, og (ii) sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Børs, på handelsdagen umiddelbart forut for den dato tegningsretten blir utstedt.*

*Ingen tegningsretter kan utøves etter femårsdagen for dette vedtak. I forbindelse med utstedelsen av tegningsretter kan Selskapet fastsette vilkår for utøvelse og innføre restriksjoner på salg og overdragelse av aksjer utstedt i forbindelse med utøvelse av tegningsrettene.*

*Enhver aksje som Selskapet utsteder i henhold til tegningsrettsplanen 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.*

## 8.2 Godkjenning av 2020-plandokumentet

*Det vedtas at Tegningsrettsbasert Incentivplan 2020, som godkjent av styret, godkjennes. Styret kan endre Tegningsrettsbasert Incentivplan 2020 i henhold til de vilkår fastsatt av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020. Tegningsrettsbasert Incentivplan 2020, som skal godkjennes av den ordinære generalforsamlingen, er tilgjengelig på [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com) og kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til [info@thinfilmsystems.com](mailto:info@thinfilmsystems.com).*

## 9. **Godkjenning og ratifisering av Anti-utvanningstildelinger**

Det vises til vedtakene i punkt 7 og 8 i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020, der den ekstraordinære generalforsamlingen godkjente, i punkt 7, Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2020 for ansatte («2020-planen»), og i punkt 8 det tilsvarende programmet for tildelinger av tegningsretter til medlemmer av styret («2020-styreplanen»). Grunnet det betydelige antallet warrants som ble utstedt i forbindelse med de to private plasseringene i 2020, ble det maksimale antallet tegningsretter som kunne utstedes under 2020-planen og 2020-styreplanen fastsatt basert på en prosentandel av den «Fullt Utvannede» aksjekapitalen, som hensyntar utstedte og utestående warrants, men som alltid er begrenset til henholdsvis 10% og 2% av Selskapets aksjekapital. I praksis betyr dette at flere tegningsretter kan utstedes, som anti-utvanningstildelinger, etter hvert som warrants blir utøvet («Anti-utvanningstildelinger»).

Begge vedtakene i punkt 7 og 8 i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen, avholdt den 19. august 2020, inneholdt en fullmakt til styret til å fastsette utøvelsesprisen per aksje for disse tegningsrettene til det tilsvarende som tegningskursen i den private plasseringen vedtatt på denne generalforsamlingen, som var NOK 0,15. Selskapet hadde til hensikt å gjennomføre Anti-utvanningstildelinger under de respektive tegningsrettsplanene etter at Warrants A, B og C hadde utløpt, slik at antallet tegningsretter som ble utstedt var proporsjonalt med prosentandelen av henholdsvis utøvde Warrants A, B og C.

Grunnet amerikansk skattelovgivning kunne imidlertid ikke (USA) amerikanske ansatte eller styremedlemmer bli utstedt tegningsretter med en utøvelsespris lavere enn «fair market value», slik dette uttrykket er definert under amerikansk skattelovgivning. Dette medførte at den ekstraordinære generalforsamlingens intensjon om å utstede tegningsretter gjennom initielle tildelinger og Anti-utvanningstildelinger med en utøvelsespris på NOK 0,15 per aksje, ikke kunne gjennomføres overfor (USA) amerikanske ansatte og styremedlemmer. Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020 gav derfor styret fullmakt til å fastsette en høyere utøvelsespris dersom dette skulle være nødvendig av skattemessige årsaker. Som det fremgår av punkt 10 nedenfor, har styret til hensikt å kompensere ansatte og styremedlemmer i USA for det avviket i verdi mellom den tiltenkte utøvelsesprisen på NOK 0,15 per aksje og utøvelsesprisen som ble fastsatt i overensstemmelse med amerikansk skattelovgivning («Verdiforskjellen»).

Anti-utvanningstildelinger ble gjennomført i januar 2021 for å kompensere for utøvelsene av Warrants A og for en del av Warrants B i Selskapet, men ble imidlertid utstedt med en utøvelsespris tilsvarende «fair market value» på tildelingsdatoen til (USA) amerikanske ansatte og styremedlemmer, og til NOK 0,15 til de europeiske styremedlemmene.

Styret har konkludert med at det vil være fordelaktig for Selskapet, tegningsrettsinnehaverne og aksjeeierne å gjennomføre Anti-utvanningstildelinger på dette tidspunktet for å kompensere for den utvannende effekten som utøvelser av Warrants B og C vil ha. Grunnet kravet om at Anti-utvanningstildelinger til (USA) amerikanske ansatte og styremedlemmer må gjøres til en utøvelsespris tilsvarende «fair market value», er styret av den oppfatning at prisdifferansen mellom NOK 0,15 og markedspris svært sannsynlig vil øke mellom nå og utløpsdatoene for henholdsvis Warrants B og C. En slik økt prisdifferanse kan komplisere utstedelsen av Anti-utvanningstildelinger og øke Verdiforskjellen som Selskapet skal kompensere.

Selskapets styre har derfor vedtatt, den 12. mai 2021, å utstede totalt 54 334 574 tegningsretter til (USA) amerikanske ansatte i Konsernet, slike tildelinger gjort under vedtaket i punkt 7 vedtatt av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020, og totalt 13 583 644 tegningsretter til styremedlemmer, slike tildelinger gjort under vedtaket i punkt 8 vedtatt av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020 (selv om de europeiske medlemmene av styret ikke er påvirket av amerikansk skattelovgivning, var disse inkludert for å forsikre lik behandling av styrets medlemmer). Dette utgjør en utstedelse av totalt 67 918 218 tegningsretter («Warrants B og C Anti-utvanningstildelingene»). Tildelingene ble annonsert på Oslo Børs den 12. mai 2021.

Warrants B og C Anti-utvanningstildelingene vil midlertidig medføre at maksimumsantallet utstedte og utestående tegningsretter i Selskapet overstiger maksimumsgrensene for 2020-planen og 2020-styreplanen, slik disse grensene er fastsatt av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020. Disse grensene er på henholdsvis 10 % og 2 % av Selskapets aksjekapital. Warrants B og C Anti-utvanningstildelingene har derfor blitt underlagt godkjenning av den ordinære generalforsamlingen i 2021 i den utstrekning de overstiger nevnte grenser. I tillegg har Warrants B og C Anti-utvanningstildelingene blitt beregnet med et utgangspunkt i 100 % utøvelse av Warrants B og C. Den endelige utøvelsesprosentandelen av Warrants B og C vil ikke være tilgjengelig før etter utløpsdato for disse Warrants, som henholdsvis er 30. juni 2021 for Warrants C og 20. august 2021 for Warrants B. Etter disse utløpsdatoene, og i den utstrekning Warrants B og C ikke utøves, vil det proporsjonale antallet tegningsretter tildelt under Warrants B og C Antiutvanningstildelingene automatisk gjøres gjenstand for kansellering og inndragning.

Som følge av ovennevnte foreslår styret at den ordinære generalforsamlingen godkjenner og ratifiserer Warrants B og C Anti-utvanningstildelingene som vedtatt av styret på 12. mai 2021, og at følgende vedtak fattes:

*Det vedtas at styrets vedtak den 12. mai 2021, om å tildele totalt 67 918 218 tegningsretter til visse ansatte og styremedlemmer, og som midlertidig innebærer at*



*maksimumsgrensene for antallet tegningsretter som kan utstedes i henhold til vedtakene fattet av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020 overstiges, ratifiseres og godkjennes på vilkårene fastsatt av styret i den utstrekning de overskrider nevnte grenser. De frittstående tegningsrettene er ellers underlagt vilkårene fastsatt i vedtakene fattet av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020.*

#### **10. Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Restricted Stock Units («RSUer»)**

Det vises til introduksjonen til punkt 9 til denne innkallingen, og mer spesifikt til utstedelsen av tegningsretter til (USA) amerikanske ansatte og styremedlemmer. Det vises også til vedtakene i punkt 7 og 8 i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 19. august 2020.

Selskapet kunne ikke, grunnet amerikansk skattelovgivning, utstede tegningsretter til (USA) amerikanske ansatte og styremedlemmer med en utøvelsespris på NOK 0,15 som opprinnelig planlagt. Utstedelse av tegningsretter til (USA) amerikanske ansatte, referert til i punkt 7 i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 19. august 2020, har blitt utstedt med en utøvelsespris tilsvarende «fair market value». Utstedelser av tegningsretter til styret, referert til i punkt 8 i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 19. august 2020, har blitt utstedt med en utøvelsespris tilsvarende «fair market value» for (USA) amerikanske styremedlemmer, og med en utøvelsespris per aksje tilsvarende NOK 0,15 for de europeiske styremedlemmene.

For å kompensere de berørte (USA) amerikanske ansatte (som var ansatte på datoen da den ekstraordinære generalforsamlingen ble avholdt, 19. august 2020) og (USA) amerikanske styremedlemmer (de «Berørte Partene») for Verdiforskjellen (som definert i punkt 9 ovenfor), foreslår styret å utstede såkalte «restricted stock units» («RSUer»), som er en type opsjon som i fremtiden, underlagt og i henhold til en innløsningsplan, vil gi innehaveren rett til aksjer i Selskapet. Styret tror at utstedelse av RSUer til de Berørte Partene er den best egnede måten å kompensere for Verdiforskjellen, hensyntatt lovgivning i både Norge og USA. For å unngå tvil fremmes forslaget om at Selskapet skal utstede RSUer utelukkende for å sikre rettferdig og lik behandling av Selskapets ansatte og styremedlemmer, samt for at de skal motta de økonomiske vilkår som var tilsiktet ved den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 19. august 2020.

Styret foreslår at styret gis fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med utstedelsen av RSUer til de Berørte Partene som beskrevet ovenfor. Styret vil deretter, etter utløpsdatoen for Warrants C den 30. juni 2021, og for Warrants B den 20. august 2021, beregne antallet RSUer som skal utstedes til hver av de Berørte Partene, og følgelig anvende styrefullmakten. RSUene vil ikke gi innehaverne rett til aksjer i selskapet før RSUene er innløst. Styret anslår at RSUene vil kunne innløses den 1. juni 2023. Dette er imidlertid kun et estimat per dags dato, og styret er berettiget til å fastsette en annen innløsningsplan før utstedelsen av slike RSUer. I det tilfellet slik innløsningsplan og tilknyttet utstedelse av aksjer skjer etter den foreslåtte styrefullmakten utløper, vil utstedelsen av aksjer være avhengig av en fornyelse av en slik styrefullmakt på generalforsamling. Innløsningsplanen og andre relevante detaljer skal fremgå i protokollen fra styremøtet som vedtar utstedelser av RSUer, med en etterfølgende kunngjøring på Oslo Børs.

I overensstemmelse med gjeldende rett skal innehaveren av en RSU betale til Selskapet et beløp tilsvarende pålydende, NOK 0,11, for hver aksje som utstedes under styrefullmakten.

Ettersom beregningen av det totale antallet aksjer som skal utstedes, og dermed også den totale nominelle verdien tilsvarende et slikt antall aksjer, vil avhenge av, blant annet det totale antallet Warrants B og C som utøves før deres utløpsdato, kan ikke styret på dette tidspunktet fastslå de eksakte tallene for styrefullmakten i dette punkt 10. Styret har derfor foreslått at

styrefullmakten begrenses til en total nominell verdi som, basert på styrets beste beregninger, er tilstrekkelig for utstedelsen av RSUer.

Som følge av ovennevnte fremmer styret forslag om at generalforsamlingen vedtar følgende styrefullmakt til å utstede aksjer:

1. *Styret i Thin Film Electronics ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall aksjer som er maksimert til en total nominell verdi på NOK 7 535 000.*
2. *Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte i Selskapet og/eller dets datterselskap per datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 19. august 2020, og/eller til (USA) amerikanske medlemmer av Selskapets styre. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
3. *Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende per aksje osv., skal den maksimale nominelle verdien 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 i henhold til denne fullmakten.*
5. *Tegningskurs per aksje skal herunder være tilsvarende aksjens pålydende. Styret gis ellers fullmakt til å fastsette innløsningsplan og vilkår for tegningen, herunder dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre. Med hensyn til aksjeutstedelser til (USA) amerikanske medlemmer av Selskapets styre, skal vedtaket om å utstede slike aksjer være basert på den samme beregningsmetodikken som er anvendt ved utstedelser til ansatte, og vedtaket skal godkjennes av de øvrige, ikke-inhabile medlemmene av styret.*
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 nærværende fullmakt brukes.*
8. *Fullmakten skal gjelde frem til 3. juni 2023.*
9. *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.*
10. *Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.*

## **11. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer**

Den ordinære generalforsamlingen vedtok den 3. juni 2020 en fullmakt til styret for at Selskapet kan erverve egne aksjer. Denne fullmakten utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2021.

Generelt sett er styret av den oppfatning at erverv av egne aksjer kan være i Selskapets interesse, blant annet for å øke avkastningen for Selskapets aksjonærer. Erverv av egne aksjer kan for eksempel være ønskelig når Selskapet har en god egenkapital- og likviditetssituasjon og det samtidig har begrensede muligheter til å foreta attraktive investeringer. Aksjemarkedet oppfatter generelt erverv av egne aksjer som et positivt signal ettersom det viser fokus på og vektlegging av aksjonærverdier.

På denne bakgrunn, og i henhold til kravene i allmennaksjeloven § 9-4, foreslår styret at den ordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1. I samsvar med allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret i Thin Film Electronics ASA («Selskapet») fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer; til eie eller pant, for et samlet pålydende på inntil NOK 12 857 160,558 (som representerer 10 % av den registrerte aksjekapitalen i Selskapet på tidspunktet for nærværende innkalling til ordinær generalforsamling), likevel slik at dersom aksjekapitalen øker mellom innkallingstidspunktet og ordinær generalforsamling, skal den maksimale totale nominelle verdien av denne fullmakten være 10% av den forhøyete aksjekapitalen. Maksimumstallet skal settes inn i protokoll fra ordinær generalforsamling.*
- 2. I henhold til denne fullmakten skal styret for hver aksje minst betale NOK 0,11 og maksimalt betale sluttkurs per aksje, slik den er rapportert av Oslo Børs, på den dagen kjøpstilbudet blir fremsatt, likevel slik at beløpet ikke skal overskride NOK 1 000 per aksje.*
- 3. Styret kan treffe beslutning med hensyn til på hvilken måte og vilkår egne aksjer skal erverves, disponeres eller avhendes, likevel slik at det tas hensyn til lovens krav om likebehandling av aksjonærer.*
- 4. For det tilfellet at Selskapets aksjekapital endres som følge av en fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende per aksje osv., skal den maksimale nominelle verdien på aksjer som kan erverves, samt minimums- og maksimumspris per aksje, justeres tilsvarende.*
- 5. Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn 30. juni 2022.*

## **12. Valg av styre**

Styrets nåværende medlemmer er presentert i årsrapporten for 2020. Forslaget fra valgkomiteen i relasjon til dette punktet vil bli presentert forut for generalforsamlingen.

## **13. Fastsettelse av styrehonorar**

### **13.1 Styrehonorar i perioden 2021-2022**

Forslaget fra valgkomiteen under dette punktet vil bli presentert forut for generalforsamlingen.

### **13.2 Honorar til Morten Opstad for tjenester som styreleder**

Forslaget fra valgkomiteen under dette punktet vil bli presentert forut for generalforsamlingen.

## **14. Godtgjørelse til valgkomiteen**

Forslag fra valgkomiteen i relasjon til dette punktet vil bli presentert forut for generalforsamlingen.

**15. Valg av valgkomité**

Forslag fra valgkomiteen i relasjon til dette punktet vil bli presentert forut for generalforsamlingen.

**16. Fastsettelse av honorar til revisor**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at revisors honorar for 2020 betales etter regning.

12. mai 2021  
Thin Film Electronics ASA

Morten Opstad  
*Styreleder*

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Thin Film Electronics ASA avholdes 3. juni 2021 kl. 09:00. Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_

**VIKTIG MELDING:**

I samsvar med norsk midlertidig lovgivning som unntar selskaper fra fysiske møtekrav for å redusere Covid-19-risikoen, vil den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/104306764>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører). Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

På Selskapets nettside <https://www.thinfilmsystems.com/investor-relations/general-meeting-information/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ordinære generalforsamlingen.

**Påmelding**

Aksjonærer har kun anledning til å delta online på grunn av Covid-19 situasjonen. Det vises til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk. Det er nødvendig med påmelding for å delta online, og aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 3. juni 2021 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 **1. juni 2021 kl. 12.00.**

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmesider [www.thinfilmsystems.com](http://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](mailto: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)

Vennligst merk at aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person. Informasjon om hvordan dette kan gjøres følger her:

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Thin Film Electronics ASA

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com) menyvalg Investors eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **1. juni 2021 kl. 12:00.** Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending. Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 3. juni 2021 i Thin Film Electronics ASA for mine/våre aksjer.

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift \_\_\_\_\_  
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Thin Film Electronics ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdpapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **1. juni 2021 kl. 12:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

**Fullmakt med stemmeinstruks må være datert og signert for å være gyldig.**

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 3. juni 2021 i Thin Film Electronics ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2 Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Retningslinjer for lederlønnfastsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Endring av § 2 i Selskapets vedtekter – Selskapets virksomhet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Endring av § 1 i Selskapets vedtekter – Selskapets navn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved private plasseringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved fortrinnsrettsemisjoner	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.1 Godkjenning av Tegningsrettbasert Incentivprogram 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2 Godkjenning av 2020-plandokumentet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9 Godkjenning og ratifisering av Anti-utvanningstildelinger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Restricted Stock Units («RSUer»)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12 Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.1 Styrehonorar i perioden 2021-2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13.2 Honorar til Morten Opstad for tjenester som styreleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14 Godtgjørelse til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15 Valg av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16 Fastsettelse av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift  
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

# GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THIN FILM ELECTRONICS ASA DEN 3. JUNI 2021

Thin Film Electronics ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 3. juni 2021 kl. 09:00 som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online. Vi gjør samtidig oppmerksom på at du istedenfor å delta online har mulighet til å gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer om hvordan avgi fullmakt. Om du gir fullmakt med stemmeinstruks kan du allikevel velge å logge deg inn på generalforsamlingen og overstyre din stemme på de enkelte sakene. Om du har gitt en åpen fullmakt, men allikevel logger deg på det virtuelle møtet, så tar du tilbake dine stemmerettigheter og må stemme online.

Ved å delta online vil aksjonærer få direktesendt webcast fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige 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.

Påmelding er nødvendig for aksjonærer som vil delta online (vennligst se møteseddelen), og man **må være logget inn før generalforsamlingen starter** for å kunne delta. De følgende sidene vil gi deg en kortfattet guide om hvordan du får tilgang, kan delta og avgi stemmer online på generalforsamlingen.

Aksjonærer som ikke finner sitt Referansenummer og PIN-kode for pålogging eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30), eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

## HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

### TRINN 1

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

- Bruk Lumi AGM app:** Last ned Lumi AGM app fra Apple App Store 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, nettbrett 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 enten har lastet ned **Lumi AGM app** eller åpnet <https://web.lumiagm.com> i din nettleser, må du taste inn nedenstående **Meeting ID** og klikke **Join**:

-----  
Meeting ID:104-306-764  
-----

Eventuelt bruk denne linken

<https://web.lumiagm.com/104306764>

så kommer du rett til trinn 3

### TRINN 3

Du må deretter taste inn din identifisering:

- Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen**
- PIN-kode fra VPS for generalforsamling**

Du vil ha muligheten til å logge inn en time før generalforsamlingen starter.

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet, mulighet for å stille spørsmål og følge 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. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, 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](http://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 per post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet (på fullmaktsblanketten).

**Forvalterregistrerte aksjeeiere:** Aksjer som er holdt på en nominee konto (ikke aktuelt for norske aksjonærer) 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 Generalforsamlingen starter vil alle saker være åpne for avstemming. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler dem.

Ved å klikke på stemmeikonet  går du videre til sakene på agendaen 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 vil du se at ditt valg er markert.

For - Vote received

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere.


Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

**Innloggede aksjonærer som har gitt fullmakt eller stemmeinstruks, kan overstyre sin tidligere registrering sak per sak, ved å stemme på nytt under det aktuelle agendapunktet i møtet.**



## 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.

Dersom 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 informasjonssiden. 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, utstyret som brukes (Android, iPhone, etc.) og hvilken nettverkstilkobling man har (3G, 4G).



## **Executive Remuneration Policy**

*Guidelines prepared by the Board of Directors in Thin Film Electronics ASA to be approved at the annual general meeting on 3 June 2021*

### **GUIDELINES FOR REMUNERATION TO EXECUTIVES**

These guidelines regarding remuneration to executives at Thinfilm have been approved by the board of directors of Thin Film Electronics ASA ("Thinfilm" or the "Company") in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 6-16a and related regulations. The guidelines have been prepared for approval by the Company's annual general meeting in 2021, and will apply until the Company's annual general meeting in 2025, unless amended or replaced earlier.

### **MEMBERS OF EXECUTIVE MANAGEMENT**

These guidelines apply to remuneration to executives in the Company. For the purposes of these guidelines, executives include the CEO and certain other executives who, from time to time, are members of the group management and directly report to the CEO.

### **PURPOSE AND GENERAL REMUNERATION PRINCIPLES**

Thinfilm is energizing innovation with ultrathin, flexible, and safe energy storage solutions for wearable devices, connected sensors, and beyond. Thinfilm's innovative solid-state lithium battery (SSLB) technology is uniquely positioned to enable the production of powerful, lightweight, and cost-effective rechargeable batteries for diverse applications. The Company's state-of-the-art flexible electronics manufacturing facility, located in the heart of Silicon Valley, combines patented process technology and materials innovation with the scale of roll-to-roll production methods to bring the advantages of SSLB technology to established and expanding markets. More information regarding the Company's strategic priorities can be found in the Company's annual report and on the Company's website ([www.thinfilmsystems.com](http://www.thinfilmsystems.com)).

To successfully implement the Company's strategy and safeguard the long-term interests of the Company, the Company must be able to recruit, develop and retain Executives with relevant competence, expertise and advanced leadership skills. It is therefore important that the Company offers its Executives terms that provide motivation, are in line with the market level, and are reasonably based on Executives' competence, responsibility and performance. It is fundamental for the Company's policies to be consistent with financial sustainability and the overall level of remuneration does not entail an unreasonable burden on the Company's liquidity and equity. The remuneration guidelines seek to provide a clear framework for Executive remuneration to create an environment that supports the Company's strategy, long-term goals and contribute to increased shareholder value.

In the preparation of these guidelines, the salary and terms of employment of other employees have been taken into consideration, so that the remuneration offered to the executives is not in an unreasonable disproportion compared to the salary otherwise offered by the Company to its employees.

Thinfilm seeks a performance based culture, where the individual achievement is clearly aligned with the Company's overall strategic objectives. The Company evaluates and rewards the Executives based on their contributions to the achievement of the corporate objectives set early in the year. The performance of each Executive is reviewed on an annual basis.

Executives' remuneration in Thinfilm shall be determined based on the following four (4) main principles.

**1. Remuneration shall be market competitive**

Thinfilm shall offer market competitive reward opportunities to its Executives to enable the Company to attract, retain, and motivate the talent needed to achieve the Company's mission and business objectives. The Company recognizes that it operates in a highly competitive geographical area and industry, and that the competitive reward opportunities for high performance talent shall be aligned with its industry and location.

**2. Remuneration shall be motivational**

An appropriate proportion of the total remuneration to each Executive shall be performance based to ensure reward is linked to the achievement of key strategic, operational and financial objectives with a balance of short-term and long-term performance components. Executives' remuneration shall be structured to drive motivation and encourage improvements in business performance and shareholder value.

**3. Remuneration shall be flexible, allowing adjustment over time**

Compensation decisions will be aligned and consistent with our principles and policies. The compensation practices shall be flexible enough to evolve as Thinfilm's priorities change and the markets in which the Company operates evolve.

**4. Remuneration shall be aligned with the interests of the Company's shareholders**

Thin Film Electronics compensation programs shall align the long-term interests of all employees with those of its shareholders. The Company balances the need to provide market competitive levels of reward against a desire to be cost-effective when determining reasonable and responsible reward outcomes.

**PROCESS FOR DETERMINATION OF REMUNERATION**

Remuneration to the CEO shall be decided by the board of directors in line with approved policies following preparation and recommendation by the Chairman of the Board. Remuneration to other Executives shall be decided by the CEO in line with approved policies and in consultation with the board's compensation committee, or in the absence of a compensation committee, with the board. All grants of subscription rights or other equity based compensation is and will be subject to board review

and approval. The CEO and other members of the management shall not participate in the board of directors' discussions and decisions on remuneration related to matters that pertain to them.

## **ELEMENTS OF REMUNERATION**

The remuneration to the executives covered by these guidelines may consist of fixed cash salary, variable cash salary, insurance, retirement contribution, participation in the Company's equity program, and severance agreements as required.

**Principles for fixed cash salary.** The fixed cash salary shall be in line with market conditions, be competitive, and shall take into account the scope and responsibility associated with the position, as well as the skills and experience of each executive. Fixed cash salary is normally reviewed annually.

**Principles for variable cash salary** (i.e., cash bonuses) shall be based on a set of predetermined and measurable performance criteria that reflect the key elements of the Company's business strategy, long-term interests, and sustainable business practices. Such performance criteria shall consist of key performance goals both for the Company's overall and financial performance as well as individual performance. The Company's annual bonus program includes various components such as revenue generation, and other financial and operational components. The components are defined and measurable.

In addition to financial (such as revenue and profit) components, additional metrics typically comprise of the following:

- Commercial and product metrics, including product development, certifications, and technology roadmap milestones;
- Operational metrics focused on operating expenses and on-time delivery targets; and
- Organizational metrics

The components are selected from the Company's business strategy and operational plans. The variable elements of the remuneration shall promote the Company's goals and align employees' and shareholders motivation. Full "on target" bonus achievement is expressed as a percentage of base pay, up to 100%. In order to have the ability to recognize instances of significant revenue and profitability achievements, bonus awards may exceed on-target levels if certain key Company performance metrics within the plan have been exceeded in any particular year, but may not exceed 200% of annual base pay.

To which extent the criteria for awarding variable cash salary have been satisfied shall be determined when the relevant measurement period of the performance criteria has ended. Such variable cash salary shall be evaluated and documented on an annual basis. Bonus is paid pro rata when the executive has not served the full bonus period. Bonus is normally paid only if the executive remains employed on the bonus payment date.

The board may offer specific one-off bonus payments related to successful completion of certain key projects. Such bonuses will be in addition to any annual bonus. Such one-off bonuses may not exceed 25% of annual base pay in a calendar year.

Bonuses are paid only in arrears. Thinfilm's employment agreements do not have any clawback provisions. In cases of misconduct and misinformation, clawback may or may not be successful based on applicable legislation.

The performance goals for the CEO are set by the Board of Directors. The performance goals for the other executive personnel are set by the CEO. The CEO keeps the board informed both with respect to other executive's performance goals and the program for employees generally.

The Company believes that the performance-based bonus agreement for executive personnel has a motivational effect and therefore is beneficial for the Company and its shareholders in order to reach the Company's business strategy, long-term interests, and sustainable business practices.

**Principles for retirement benefits.** Executive personnel, along with all full-time employees may choose to participate in the relevant local retirement programs in their countries of residence on the same terms as other employees. Retirement benefits shall be based on local practices and applicable law.

**Principles for non-financial benefits.** Executive personnel, along with all full-time employees, have insurance coverage in line with relevant local programs in their countries of residence. Any non-financial benefits, beyond what is offered to the entire workforce of Thinfilm, shall be reviewed and approved by the Board of Directors.

**Principles for Thinfilm's equity program.** The executives participate in the same equity programs that are in effect for all employees. The equity program includes subscription rights and restricted stock units (RSU's). To align the executive's financial interest with shareholders', equity is generally set by the board to vest over two-years. 50% of the subscription rights vest on the first anniversary of the Vesting Commencement Date and the remaining 50% vest and become exercisable on the second anniversary of the Vesting Commencement Date. Therefore each Option is fully vested approximately two years after the Grant Date. The subscription rights will only deliver value to executives driven by share price increasing from its grant price. The board has discretion to set different vesting schedules when circumstances warrant.

In the board of directors' view, an attractive equity incentive program forms a critical part of the total compensation for executives and its employees, allowing the Company to retain and hire the talent it needs for further growth, thus contributing to achieving the Company's business strategies and long-term interests. Furthermore, by aligning the interests of executives and employees at large with the interests of the Company and the shareholders, the board considers the equity incentive program to be a means which contributes to the Company's financial sustainability.

The Company's equity program is approved by the Board of Directors and shareholders at its annual general meeting. Subscription rights have been authorized to be 10%, of total outstanding shares at the time of the annual shareholder meeting, or as approved by the shareholders.

All equity grants for Executives are approved by Thin Film Electronic ASA's Board of Directors.

## **TERMINATION OF EMPLOYMENT**

The employment agreement for the CEO includes a termination clause, severance agreement and notice period. In event of termination of the CEO's employment by the Company, a notice period of three (3) months will apply. In the event of termination by the CEO, a notice period of one (1) month will apply. The CEO, in the event of termination of his employment agreement by the Company, is entitled to 6 months' pay and the accrued target performance bonus up until the date of notice of termination of employment. Apart from the above, no member of management has entered into employment agreements which provide for any special benefits upon termination. Agreements may be signed regarding severance pay for the Company's CEO and other Executives in order to attend to the Company's needs, at all times, to ensure that the selection of managers is in commensuration with the Company's needs. Severance agreements for the CEO is approved by Thin Film Electronic ASA's Board of Directors. Severance agreements for all other Executives is approved by the Company's CEO after consultation with the Board of Directors.

Severance schemes shall in general be sought to be formulated in a way that they are acceptable internally and externally. An agreement on severance pay shall, if this is relevant, normally be entered into when establishing employment relationships, but may in special cases also be agreed upon termination of employment.

The Company does not operate any early retirement programs.

## **PREPARATION AND REVIEW OF THESE GUIDELINES**

These guidelines have been approved by the Company's Board of Directors. With the recommendation of the Board of Directors as the basis, when the need arises for significant changes in the guidelines, but at least every fourth year, the Board of Directors shall prepare a proposal for guidelines for resolution by the annual general meeting. The annual general meeting shall decide on such proposals. Resolved guidelines may also be amended by way of resolution by general meetings other than annual general meetings. Within the scope and based on these guidelines, the board of directors shall every fourth year decide on the general principles and structure of the remuneration of the executive management team.

In the event of significant changes to these guidelines, such changes must be described and explained herein. The guidelines shall describe and explain how the shareholders' views on the guidelines, the general meeting's vote and the salary reports since the previous vote on the guidelines have been taken into account.

The CEO and the other executives do not participate in the board of directors' handling of and resolutions regarding remuneration-related matters if they are affected by such matters.

## **DEVIATION FROM THESE GUIDELINES**

The principles in these guidelines are binding for the Company from the time they are adopted by the general meeting. The board of directors may nevertheless decide to deviate from the guidelines in individual cases, but only in special circumstances and to the extent such deviation is considered necessary in order to satisfy the Company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the Company's financial viability.

Deviation may be considered for any of the components of remuneration. The reasons for deviating from these guidelines shall be stated in the minutes from the board meeting. Any such deviation shall also be disclosed in the annual remuneration report presented to the annual general meeting

#### **REMUNERATION IN 2020**

Determination of remuneration of the executive management team has been carried out in accordance with the statement presented to the annual general meeting in May 2020. Further information is provided in the Company's annual report.

## THIN FILM ELECTRONICS ASA

### 2020 SUBSCRIPTION RIGHTS INCENTIVE PLAN

1. **Purpose of the Plan.** In accordance with the EGM Resolution, the Company has adopted the 2020 Subscription Rights Incentive Plan to (a) attract, retain and motivate individual service providers to the Company and its Related Companies by providing them the opportunity to acquire an equity interest in the Company and (b) align their interests and efforts with the long-term interests of the Company's stockholders. The Company intends that this Plan complies with the laws of Norway and United States and, in particular, in accordance with Section 11-12 of the PLCA, and in case of ambiguity is to be interpreted in accordance with said laws unless such interpretation would result in a violation of US securities laws. For clarity, all Options granted under this Plan cover previously unissued shares of Common Stock, so that these Awards qualify as "subscription rights" and not "options" as such terms are used under the laws of Norway.

2. **Definitions.** Capitalized terms used in the Plan have the meanings set forth in Appendix A.

3. **Administration.**

(a) **Plan Administrator.** The Board acts as the Plan Administrator on behalf of the Company. All references in the Plan to the "Plan Administrator" will be to the Board.

(b) **Powers of Plan Administrator.** The Plan Administrator will have full power and exclusive authority, subject to the terms of this Plan and the EGM Resolution, and restrictions under applicable law, to:

(i) select which Eligible Persons will be granted Awards;

(ii) determine the type of Awards, number of subscription rights (and therefore the number of shares of Common Stock) under each Award, and the terms and conditions of that Award (including when the Award may vest, be exercised (including prior to vesting), or settled, and the form of Award Agreement;

(iii) determine whether, to what extent and under what circumstances Awards may be amended (including to waive restrictions, accelerate vesting or extend exercise periods), tolled, cancelled or terminated;

(iv) interpret and administer the Plan, any instrument evidencing an Award and any other agreements or documents related to the administration of Awards;

(v) establish rules, and delegate ministerial duties to the Company's employees consistent with applicable law, for the proper administration of the Plan; and

(vi) make any other determination and take any other action that the Plan Administrator deems necessary or desirable for administration of the Plan.

The Plan Administrator's decisions will be final, conclusive and binding on all persons, including the Company, any Participant, any stockholder and any Eligible Person.

4. **Shares & Subscription Rights Subject to the Plan.**

(a) **Authorized Number of Shares.** Subject to adjustment from time to time as provided in this Plan, (i) the number of shares of Common Stock available to be made subject to Awards and issued under the Plan (as determined for purposes of compliance with US laws) will be 173,824,687 shares (the "Share Reserve"); provided, however, that the Share Reserve shall be reduced as may be necessary such that the number of shares of Common Stock that may, collectively, be issued under the Plan and the Company's prior subscription rights incentive plans for 2016, 2017, 2018 and 2019 (the "Prior Plans"), unless otherwise approved by the general meeting of shareholders, shall not exceed a number corresponding to 10% of the Company's issued and outstanding number of shares at any given time. Shares issued under the Plan will be drawn from authorized but previously unissued shares. The Company will keep available at all times the number of shares of Common Stock reasonably required to satisfy then-outstanding Awards. Section 8 below limits the number of shares that may be issued on the exercise of Incentive Stock Options, and any increase to the Share Reserve will result in a corresponding increase of the ISO Limit.

(b) **Share Use.**

(i) Shares of Common Stock covered by an Award will not reduce the available Share Reserve unless and until they are actually issued to a Participant. Shares tendered to pay the exercise price or withholding taxes are deemed actually issued and then tendered back to the Company.

(ii) If any Award lapses, expires, terminates or is canceled prior to the issuance of shares thereunder, or if subscription rights granted under Prior Plans are forfeited without shares having been issued (such as occurred as part of the Company's subscription rights exchange offer in 2019), those shares, and the ability to grant new subscription rights on those shares, will remain or become available for grant under the Plan.

(iii) If (A) shares under an Award are issued to a Participant and thereafter are forfeited to or otherwise reacquired by the Company (including to pay the exercise price or applicable tax withholdings due on an Award or as part of the Company's vested share repurchase right), or (B) an Award is settled in cash, then those shares that are either not issued under the Award, or that are issued and then forfeited or reacquired under the Award, as well as the correlating subscription rights, will **NOT** remain, or again become, available for issuance under the Plan.

(iv) If a Participant receives dividends or dividend equivalents in respect of an Award in the form of shares or reinvests cash dividends or dividend equivalents paid in respect of Awards into shares of Common Stock, those shares will not reduce the Share Reserve, unless expressly determined otherwise by the Plan Administrator.



5. **Eligibility.** The Plan Administrator may grant Awards (a) to any employee (including any officer or founder) of the Company or a Related Company and (b) to any individual human independent contractor (including directors, consultants and advisors) for bona fide services rendered to the Company or any Related Company, provided (i) the services are not in connection with the offer and sale of the Company's securities in a capital-raising transaction and do not directly or indirectly promote or maintain a market for the Company's securities and (ii) the grant of an Award to the employee or independent contractor do not cause the Company to lose the ability to make grants under this Plan in reliance on Rule 701 of the Securities Act. If and to the extent required by applicable law, the Company must obtain separate shareholder approval for any Award granted to a member of the Board of the Company as remuneration for Board functions.

6. **Provisions Applicable to All Awards.**

(a) **Grant Date.** Corporate action constituting a grant by the Company of an Award to any Participant will be deemed completed as of the date of such corporate action, unless otherwise determined by the Plan Administrator, regardless of when the instrument, certificate, or letter evidencing the Award is communicated to, or actually received or accepted by, the Participant. If the corporate records (e.g., consents, resolutions or minutes) documenting the corporate action constituting the Award contain terms (e.g., exercise price, vesting schedule or number of shares) that are inconsistent with those in the Award Agreement as a result of a clerical error in the papering of the Award Agreement, the corporate records will control and the Participant will have no legally binding right to the incorrect term in the Award Agreement.

(b) **Evidence of Awards.** The Plan Administrator will document all Awards by a written agreement (including electronic writings such as smart contracts and distributed ledger entries) that contain the material terms of the Award, including but not limited to the exercise or purchase price (if any) and the vesting schedule (including any performance vesting triggers).

(c) **Payments for Shares and Taxes.** The Plan Administrator will determine the forms of consideration a Participant may use to pay the exercise or purchase price for shares issued under Awards and any withholding taxes or other amounts due in connection with Awards. A Participant must pay all consideration due in connection with the Award (including taxes) before the Company will issue the shares being purchased. To the extent permitted by applicable law and subject to any required shareholder approvals, the Plan Administrator may (but is not required to) permit the use of the following forms of consideration:

(i) cash or cash equivalent;

(ii) having the Company withhold shares of Common Stock that would otherwise be issued under an Award (other than an Incentive Stock Option) that have an aggregate Fair Market Value on that date equal to the consideration owed to the Company;

(iii) tendering (either actually or, if and so long as the Common Stock is registered under Section 12(b) or 12(g) of the Exchange Act, by attestation) shares of Common Stock owned by the Participant that have an aggregate Fair Market Value on that date equal to the consideration owed to the Company;

(iv) if and so long as the Common Stock is registered under Section 12(b) or 12(g) of the Exchange Act, and to the extent permitted by law, delivery of a properly executed agreement, together with irrevocable instructions to a brokerage firm designated or approved by the Company to deliver promptly to the Company the aggregate amount of proceeds to pay the consideration due to the Company, all in accordance with the regulations of the Federal Reserve Board; or

(v) tendering the cash proceeds resulting from a sale to a third-party investor of some of the shares subject to the Award, but only if the investor is approved by the Company at that time under a private liquidity assistance program approved by the Company;

(vi) delivery of a promissory note that bears interest at a rate specified by the Plan Administrator that is not less than the rate required to avoid imputation of interest (taking into account any exceptions to the imputed interest rules) for federal income tax purposes; or

(vii) such other consideration as the Plan Administrator may permit.

A Participant may request or authorize the Plan Administrator to withhold amounts owed under this Plan from cash payments otherwise owed to the Participant by the Company or a Related Company. If a Participant tenders shares (including by “withhold to cover”), the value of the shares so tendered may not exceed the employer’s applicable maximum required tax withholding rate or such other applicable rate as is necessary to avoid adverse treatment for financial accounting purposes, as determined by the Plan Administrator.

(d) **Change in Service; Leaves of Absence.** The Plan Administrator will determine the effect on Awards of a Participant’s leave of absence or change in hours of employment or service. In general, if, after the Grant Date of any Award to a Participant, the Participant’s regular level of time commitment in the performance of his or her services for the Company and any Related Companies is reduced (for example, and without limitation, if the Participant has a change in status from a full-time Employee to a part-time Employee, or if the Participant goes on a leave of absence without using paid vacation or sick days), the Plan Administrator has the right in its sole discretion (and without the need to seek or obtain the consent of the affected Participant) to (i) make a corresponding reduction in the number of shares or cash amount subject to any portion of such Award that is scheduled to vest or become payable after the date of such change in time commitment, and (ii) in lieu of or in combination with such a reduction, extend the vesting or payment schedule applicable to such Award (but only if the modification would not cause the Participant to incur penalties or additional taxation under Code Section 409A). If an Award is reduced, the Participant will have no right with respect to the portion of the Award that is so reduced.

(e) **Applicability of Award Terms to New Property.** If a Participant receives new or additional shares of Common Stock, other securities, other property, or cash in respect of an Award, those shares, securities, property and cash will be subject to all of the same terms of the Plan and the Award Agreement as applied to the underlying shares of Common Stock subject to that Award.

(f) **Recoupment.** All Awards are subject to recoupment in accordance with any clawback policy that the Company is required to adopt pursuant to the listing standards of any national securities exchange or association on which the Company's securities are listed or as is otherwise required by the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act or other applicable law. In addition, the Board may impose such other clawback, recovery or recoupment provisions in an Award Agreement as the Board determines necessary or appropriate, including but not limited to a reacquisition right in respect of previously acquired shares of Common Stock or other cash or property on the occurrence of Cause. The implementation of any clawback policy will not be deemed a triggering event for purposes of any definition of "good reason" for resignation or "constructive termination."

(g) **Investigations.** If a Participant's employment or service relationship with the Company is suspended pending an investigation of whether the Participant will be terminated for Cause, all the Participant's rights under any Award will likewise be suspended during the period of investigation.

(h) **No Obligation to Notify or Minimize Taxes.** The Company and the Plan Administrator will have no duty or obligation to any Participant to advise such holder as to the time or manner of exercising his or her rights under an Award. Furthermore, the Company and the Plan Administrator will have no duty or obligation to warn or otherwise advise such holder of a pending termination or expiration of an Award or a possible period in which the Award may not be exercised. The Company and the Plan Administrator has no duty or obligation to minimize the tax consequences of an Award to the holder of such Award.

## 7. **Options.**

### (a) **Exercise Price.**

(i) Generally, the Plan Administrator may not grant Options with an exercise price per share less than 100% of the Fair Market Value of the Common Stock on the Grant Date.

(ii) The Plan Administrator may, with the consent of any adversely affected Participant and to the extent permitted under applicable laws and resolutions of the shareholders of the Company, (A) reduce the exercise or strike price of an outstanding Option or (B) permit the cancellation of any outstanding Option and the grant in substitution therefor of a new Option, with any such substituted award (x) covering the same or a different number of shares of Common Stock as the cancelled Award and (y) granted under the Plan or another equity or compensatory plan of the Company or (C) any other action that is treated as a repricing under generally accepted accounting principles. If the repricing, or cancellation and regrant, of an Option would result in the restart of the holding periods associated with Incentive Stock Option status, such restart will not be deemed to adversely affect the Participant if the exercise price for the newly repriced or regranted Option is not more than half of the exercise price for the original Option.

(b) **Term.** The maximum term of an Option will be 5 years from the date of the EGM Resolution, subject to earlier termination in accordance with the terms of the Plan and the Award Agreement.

(c) **Vesting.** In general, options granted under this Plan will vest as to 50% on the first anniversary of the Vesting Commencement Date, and as to the remaining 50% on the second anniversary of the Vesting Commencement Date. The Plan Administrator reserves the right to approve a different vesting schedule in its sole discretion.

(d) **Conditions to Exercise.**

(i) The Company reserves the right to limit the period of exercise, regardless of vested status of the Option, to no more than a limited period following the release of quarterly financial reporting. To exercise an Option, the Participant must deliver (A) the exercise agreement stating the number of shares being purchased and, if applicable, the account number or digital wallet address into which the shares should be deposited, (B) payment in full of the exercise price and any tax withholding obligations, and (C) any additional documents, including a joinder to a voting agreement or shareholders' agreement, requested or required by the Company as a condition to exercise.

(ii) If a Participant is exercising an Option prior to vesting, he or she must deliver, on the date of exercise, a completed copy of his or her Section 83(b) election and the taxes due in connection with that election. The Participant must deliver to the Company, within 30 days after exercise, evidence of timely receipt of the Section 83(b) election by the Internal Revenue Service. If a Participant fails to satisfy these requirements, the Plan Administrator will instruct the Company to withhold and remit (if applicable) taxes on, and report to the applicable taxing authorities, the income recognized on each subsequent vesting date of the Award.

(iii) The Plan Administrator may modify the exercise agreement form, and the procedure for exercise, from time to time. The Plan Administrator may restrict exercise to those times when the Plan Administrator has a reasonable basis to determine Fair Market Value and may prohibit exercise in anticipation of a material corporate event (including a financing or Change of Control). The Plan Administrator may require that an Option may be exercised only for whole shares and for not less than a reasonable number of shares at any one time.

(e) **Non-Exempt Employees.** If an Option is granted to an employee who is a non-exempt employee for purposes of the Fair Labor Standards Act of 1938, as amended, the Option will not be first exercisable for any shares of Common Stock until at least six months following the Grant Date of the Option (although the Award may vest prior to such date). Consistent with the provisions of the Worker Economic Opportunity Act, (i) if such non-exempt employee dies or suffers a disability, (ii) on a Change of Control in which such Option is not assumed, continued, or substituted, or (iii) on the Participant's retirement (as such term may be defined in the Participant's Award agreement or in another agreement between the Participant and the Company, or, if no such definition, in accordance with the Company's then current employment policies and guidelines), the vested portion of any Options may be exercised earlier than six months following the Grant Date. The foregoing provision is intended to operate so that any income derived by a non-exempt employee from the exercise or vesting of an Option will be

exempt from his or her regular rate of pay. If required for compliance with the Worker Economic Opportunity Act to ensure that any income derived by a non-exempt employee from the exercise, vesting or issuance of any shares under any other Award will be exempt from the employee's regular rate of pay, the provisions of this paragraph will apply to all Awards and are hereby incorporated by reference into such Award agreements.

(f) **Effect of Termination of Service.** The Plan Administrator will establish and define in the Award Agreement how an Option will be treated on a Termination of Service. Unless otherwise set forth in the Award Agreement, the following treatment will apply:

(i) Any portion of an Option that is not vested and exercisable on the date of a Participant's Termination of Service will expire on such date.

(ii) Any portion of an Option that is vested and exercisable on the date of a Participant's Termination of Service will expire on the earliest to occur of:

(A) if the Participant's Termination of Service occurs for reasons other than Cause, Disability or death, the date that is 3 months after such Termination of Service;

(B) if the Participant's Termination of Service occurs by reason of Cause, the date of the Termination of Service;

(C) if the Participant's Termination of Service occurs by reason of death or Disability the date that is 12 months after such Termination of Service;

(D) if the Participant dies during any of the foregoing post-termination exercise periods, the date that is 12 months after death;

(E) if the Plan Administrator determines during any of the foregoing post-termination exercise periods that Cause for termination existed at the time of the Participant's Termination of Service, immediately on such determination;

(F) if, during any of the foregoing periods, the Company undergoes a Change in Control and the successor or acquiring entity refuses to assume the Award, then on the closing of the Change of Control; and

(G) the Option Expiration Date.

8. **Incentive Stock Option Limitations.** The terms of an Incentive Stock Options must comply in all respects with Section 422 of the Code, or any successor provision, and any applicable regulations thereunder, each of which is incorporated by reference into this Plan. The Plan Administrator will construe the terms of any Option granted as an Incentive Stock Option within the meaning of Section 422 of the Code, and if the Option (or a portion thereof) does not meet the requirements of Section 422 of the Code, that Option (or that portion) will be treated as a Nonqualified Stock Option. The requirements of Section 422 include the following:

(a) **ISO Limit.** The maximum number of shares that may be issued on the exercise of Incentive Stock Options under this Plan will equal 173,824,687 shares (the "**ISO Limit**"),

provided, however, that the ISO Limit shall be reduced as necessary such that the number of shares that may be issued on the exercise of Incentive Stock Options under the Plan and the Prior Plans, collectively, shall not exceed a number corresponding to 10% of the Company's issued and outstanding number of shares at any given time (unless otherwise agreed by the Company's general meeting). As of the date of this Plan, there are 4,108,339 subscription rights outstanding under the Prior Plans. Each increase to the Share Reserve authorized by the Board and stockholders after the Effective Date will also result in a corresponding increase in this ISO Limit, unless otherwise expressly provided in the Board or stockholder resolutions approving such increase.

(b) **ISO Granting Period.** Section 422 of the Code provides that no Incentive Stock Options may be granted more than 10 years after the later of (i) the adoption of the Plan by the Board and (ii) the adoption by the Board of any amendment to the Plan that constitutes the adoption of a new plan for purposes of Section 422 of the Code. For clarity, any amendment of the Share Reserve that also amends the ISO Limit will be deemed the adoption of a new plan for purposes of Code Section 422.

(c) **ISO Qualification.** If the aggregate Fair Market Value (determined as of the Grant Date) of Common Stock with respect to which a Participant's Incentive Stock Options become exercisable for the first time during any calendar year (under the Plan and all other stock option plans of the Company and its parent and subsidiary corporations) exceeds \$100,000, or if the Option otherwise does not comply with the requirements under Section 422 of the Code, the Option (or the portion that does not meet the requirements of Section 422) will be treated as a Nonqualified Stock Option. If the Participant holds two or more such Options that become exercisable for the first time in the same calendar year, such limitation will be applied on the basis of the order in which such Options are granted.

(d) **Eligible Employees.** Individuals who are not employees of the Company or one of its parent or subsidiary corporations may not be granted Incentive Stock Options. Employees who reside or work outside of the United States may be granted Incentive Stock Options.

(e) **Exercise Price.** Incentive Stock Options will be granted with an exercise price per share not less than 100% of the Fair Market Value of the Common Stock on the Grant Date, and in the case of an Incentive Stock Option granted to a Participant who owns more than 10% of the total combined voting power of all classes of the stock of the Company or of its parent or subsidiary corporations (a "Ten Percent Stockholder"), will be granted with an exercise price per share not less than 110% of the Fair Market Value of the Common Stock on the Grant Date. The Plan Administrator will determine status as a Ten Percent Stockholder in accordance with Section 422 of the Code.

(f) **Option Term.** Section 422 of the Code provides that the maximum term of an Incentive Stock Option will not exceed 10 years, and in the case of an Incentive Stock Option granted to a Ten Percent Stockholder, will not exceed five years, in each case, subject to earlier termination in accordance with the terms of the Plan and the instrument evidencing the Option. However, the maximum term of any Option granted under this Plan will be 5 years from the date of the EGM Resolution, subject to earlier termination in accordance with the terms of the Plan and the Award Agreement.

(g) **Exercisability.** An Option designated as an Incentive Stock Option will cease to qualify for favorable tax treatment as an Incentive Stock Option to the extent it is exercised (if permitted by the terms of the Option) (i) more than three months after the date of a Participant's termination of employment if termination was for reasons other than death or disability, (ii) more than one year after the date of a Participant's termination of employment if termination was by reason of disability, or (iii) more than six months following the first day of a Participant's leave of absence that exceeds three months, unless the Participant's reemployment rights are guaranteed by statute or contract.

(h) **Taxation of Incentive Stock Options.** To obtain the tax benefits afforded to Incentive Stock Options under Section 422 of the Code, the Participant must hold the shares acquired on the exercise of an Incentive Stock Option for two years after the Grant Date and one year after the date of exercise (that is, the Participant must not transfer the shares until at least the day after the expiration of these periods). A Participant may be subject to the alternative minimum tax at the time of exercise of an Incentive Stock Option. The Participant must give the Company prompt notice of any disposition of shares acquired on the exercise of an Incentive Stock Option prior to the expiration of these holding periods.

(i) **Code Definitions.** For the purposes of this Section 8, "disability," "parent corporation" and "subsidiary corporation" will have the meanings attributed to those terms for purposes of Section 422 of the Code.

(j) **Stockholder Approval.** Section 422 of the Code provides that if the stockholders of the Company do not approve the Plan within 12 months after the Board's adoption of the Plan (or the Board's adoption of any amendment to the Plan that constitutes the adoption of a new plan for purposes of Section 422 of the Code) Incentive Stock Options granted under the Plan after the date of the Board's adoption (or approval) will be treated as Nonqualified Stock Options. Section 422 of the Code provides that no Incentive Stock Options may be granted more than ten years after the earlier of the approval by the Board or the stockholders of the Plan (or any amendment to the Plan that constitutes the adoption of a new plan for purposes of Section 422 of the Code).

## 9. **Tax Matters.**

(a) **Withholding.** The Company will require the Participant to pay to the Company or a Related Company, as applicable, the amount of (i) any taxes that the Company or a Related Company is required by applicable federal, state, local or foreign law to withhold with respect to an Award ("tax withholding obligations") and (ii) any other amounts due from the Participant to the Company, any Related Company or any governmental authority ("other obligations"). The Company will not be required to issue any shares of Common Stock or otherwise settle an Award under the Plan until such tax withholding obligations and other obligations are satisfied.

(b) **Section 409A.** The Company intends that the Plan and Awards granted under the Plan (unless otherwise expressly provided for in the Award Agreement) are exempt from the requirements of Section 409A to the maximum extent possible, whether pursuant to the short-term deferral exception described in Treasury Regulation Section 1.409A-1(b)(4), the exclusion applicable to stock options, stock appreciation rights and certain other equity-based

compensation under Treasury Regulation Section 1.409A-1(b)(5), or otherwise. The Plan Administrator will use reasonable best efforts to interpret, operate and administer the Plan and any Award granted under the Plan in a manner consistent with this intention. However, the Plan Administrator makes no representations that Awards granted under the Plan will be exempt from or comply with Section 409A and makes no undertaking to preclude Section 409A from applying to Awards granted under the Plan.

(i) If Section 409A is applicable to any Award granted under the Plan (that is, to the extent not so exempt), the Plan Administrator intends that the non-exempt Award will comply with the deferral, payout, plan termination and other limitations and restrictions imposed under Section 409A.

(ii) If necessary for exemption from, or compliance with, Section 409A:

(A) All references in the Plan or any Award granted under the Plan to the termination of the Participant's employment or service are intended to mean the Participant's "separation from service," within the meaning of Section 409A(a)(2)(A)(i).

(B) The Plan Administrator will treat each installment that vests or is delivered under an Award in a series of payments or installments as a separate payment for purposes of Section 409A, unless expressly set forth in the Award Agreement that each installment is not a separate payment.

(C) If the Participant is a "specified employee," within the meaning of Section 409A, then if necessary to avoid subjecting the Participant to the imposition of any additional tax under Section 409A, amounts that would otherwise be payable under the Plan or any Award granted under the Plan during the six-month period immediately following the Participant's "separation from service" will not be paid to the Participant during such period, but will instead be accumulated and paid to the Participant (or, in the event of the Participant's death, the Participant's estate) in a lump sum on the first business day after the earlier of the date that is six months following the Participant's separation from service or the Participant's death.

(D) If, after the Grant Date of an Award, the Plan Administrator determines that an Award is reasonably likely to fail to be either exempt or compliant with Section 409A, the Plan Administrator reserves the right, but will not be required, to unilaterally (and without the affected Participant's consent) amend or modify the Plan and any Award granted under the Plan so that the Award qualifies for exemption from or complies with Section 409A. Any such amendment or modification made to avoid the imposition of adverse taxation under Section 409A will be deemed not to materially adversely impact the Participant.

(E) The right to any dividends or dividend equivalents declared and paid on the number of shares underlying an Option may not be contingent, directly or indirectly, on the exercise of the Option and must otherwise comply with or qualify for an exemption under Section 409A. In addition, the right to any dividends or dividend equivalents declared and paid on shares acquired under an Award must (i) be paid at the same time such dividends or dividend equivalents are paid to other stockholders (although it may be subject to the same restrictions as the underlying shares) and (ii) comply with or qualify for an exemption under Section 409A.



10. **Restrictions on Transfer of Awards & Common Stock.** Any purported Transfer of an Award, or shares of Common Stock issued under the Plan in violation of the Plan will be null and void, will have no force or effect, and the Company will not register in its records any such purported transfer.

(a) **No Transfer of Awards.** In general, a Participant may not sell, assign, pledge (as collateral for a loan or as security for the performance of an obligation or for any other purpose) or otherwise Transfer an Award or interest in an Award, other than by will or by the applicable laws of descent and distribution. During a Participant's lifetime, only the Participant granted the Award may exercise the Award or purchase the shares under the Award. The Plan Administrator may permit the Transfer of an Award or an interest in an Award if that Transfer complies with all applicable laws and does not result in the loss of the exemption from registration used by the Company for this Plan.

(b) **No Transfer of Shares; Right of First Refusal.** Before the earlier to occur of (x) the date on which the initial registration of the Common Stock under Sections 12(b) or 12(g) of the Exchange Act first becomes effective and (y) a Change of Control, the Plan Administrator reserves the right to impose restrictions on transfers of shares issued under the Plan, to the greatest extent permitted by law and any share registry reflecting the issuance of shares:

(i) **Legend.** The Company may affix to physical certificates representing, or in the case of uncertificated securities, notices of issuance with respect to, shares of stock of the Company a legend reflecting any limitations imposed on the shares. This legend, as updated from time to time, may generally state the following:

THE TRANSFER OF SECURITIES REFERENCED HEREIN IS SUBJECT TO RESTRICTIONS REQUIRING APPROVAL OF THE BOARD OF DIRECTORS PURSUANT TO AND IN ACCORDANCE WITH THE COMPANY'S BYLAWS, COPIES OF WHICH MAY BE OBTAINED ON WRITTEN REQUEST TO THE COMPANY AT ITS PRINCIPAL PLACE OF BUSINESS. THE COMPANY WILL NOT REGISTER OR OTHERWISE RECOGNIZE OR GIVE EFFECT TO ANY PURPORTED TRANSFER OF SHARES OF STOCK THAT DOES NOT COMPLY WITH THE COMPANY'S BYLAWS.

(c) **Market Standoff.** In the event of an underwritten public offering by the Company of its equity securities pursuant to an effective registration statement filed under the Securities Act of 1933, as amended, including the Company's initial public offering, Participant will not sell, make any short sale of, loan, hypothecate, pledge, grant any option for the purchase of, or otherwise dispose of or transfer for value or otherwise agree to engage in any of the foregoing transactions with respect to any securities of the Company however or whenever acquired (except for those being registered) without the prior written consent of the Company or the underwriters. Such limitations will be in effect for such period of time as may be requested by the Company or such underwriter. However, that in no event will such period exceed 180 days after the effective date of the registration statement for such public offering, plus such additional period requested by the underwriters as is necessary to comply with regulatory restrictions on the publication of research reports (including, but not limited to, FINRA Rule 2241, or any amendments or successor rules). Participant will execute an agreement reflecting the foregoing, if requested by the underwriters at the time of such public offering. These limitations will in all events terminate two years after the effective date of the registration statement for the Company's initial public offering pursuant to an effective registration statement filed under the Securities Act of 1933, as amended. To enforce this provision, the Company may

impose stop-transfer instructions with respect to the shares until the end of the applicable standoff period.

11. **Changes to Company's Common Stock.**

(a) If the Company undertakes a stock dividend, stock split, spin-off, combination or exchange of shares, recapitalization, merger, consolidation, distribution to stockholders other than a normal cash dividend, or other change in the Company's corporate or capital structure that constitutes an equity restructuring transaction, as that term is used in Statement of Financial Accounting Standards Board Accounting Standards Codification Topic 718 (or any successor thereto) and that results in (x) the outstanding shares of Common Stock, or any securities exchanged therefor or received in their place, being exchanged for a different number or kind of securities of the Company or any other company or (y) new, different or additional securities of the Company or any other company being received by the holders of shares of Common Stock, then the Plan Administrator will make proportional adjustments in (1) the maximum number and kind of securities available for issuance under the Plan; (2) the maximum number and kind of securities issuable as Incentive Stock Options; and (3) the number and kind of securities that are subject to any outstanding Award and the per share price of such securities, without any change in the aggregate price to be paid therefor. The determination by the Plan Administrator as to the terms of any of the foregoing adjustments will be conclusive and binding. For clarity, the issuance by the Company of shares of stock of any class, or securities convertible into shares of stock of any class, for cash or property, or for labor or services rendered, either on direct sale or on the exercise of rights or warrants to subscribe therefor, or on conversion of shares or obligations of the Company convertible into such shares or other securities, will not affect, and no adjustment by reason thereof will be made with respect to, outstanding Awards.

(b) **Dissolution or Liquidation.** To the extent not previously exercised or settled, and unless otherwise determined by the Plan Administrator in its sole discretion, Awards will terminate immediately prior to the dissolution or liquidation of the Company. To the extent a vesting condition, forfeiture provision or repurchase right applicable to an Award has not been waived by the Plan Administrator, the Award will be forfeited immediately prior to the consummation of the dissolution or liquidation.

(c) **Change of Control.** The following provisions will apply to Awards in the event of a Change of Control unless otherwise provided in the Award Agreement or any other written agreement between the Company or any Affiliate and the Participant. In the event of a Change of Control, the Board may take one or more of the following actions with respect to Awards, contingent on the closing or completion of the Change of Control:

(i) arrange for the surviving or acquiring company (or its parent company) to assume or continue the Award or to substitute a similar stock award for the Award (including, but not limited to, an award to acquire the same consideration paid to the stockholders of the Company pursuant to the Change of Control) that preserves the material terms of the original Award; or

(ii) accelerate the vesting, in whole or in part, of the Award (and, if applicable, the time at which the Award may be exercised or settled) to a date prior to the

effective time of such Change of Control as the Board determines (or, if the Board does not determine such a date, to the date that is five days prior to the effective date of the Change of Control), with such Award terminating immediately prior to the effective time of the Change of Control

(iii) cancel or arrange for the cancellation of the Award, to the extent not vested or not exercised prior to the effective time of the Change of Control, in exchange for such cash consideration, if any, as the Board, in its sole discretion, may consider appropriate; and

(iv) make a payment, in such form as may be determined by the Board equal to the excess, if any, of (A) the value of the property the Participant would have received on the exercise or settlement of the Award immediately prior to the effective time of the Change of Control, over (B) any price payable by such holder in connection with such exercise or settlement, in consideration for the termination of such Award at or immediately prior to the closing. For clarify, this payment may be zero if the Fair Market Value of the property is equal to or less than the exercise or purchase price.

The Board need not take the same action with respect to all Awards or portions thereof or with respect to all Participants. The Board may take different actions with respect to the vested and unvested portions of an Award. The Board provide that payments may be subject to the same terms and conditions as the payment of consideration to the holders of the Company's Common Stock in connection with the Change of Control is delayed as a result of escrows, earn outs, holdbacks or other contingencies. The Board may also provide that payments made over time will remain subject to substantially the same vesting schedule as the Award, including any performance-based vesting metrics that applied to the Award immediately prior to the closing of the Change of Control.

(d) **Single Trigger.** Provided a Participant does not have a Termination of Service before the closing of a Change of Control, and subject to the Participant signing and returning a joinder agreement comparable to (and no more onerous than) that required of the Company's stockholders as part of the definitive agreement documenting the Change of Control if such joinder agreement is required by the successor or surviving entity in the Change of Control (together, the "Acceleration Conditions"), then the Plan Administrator will accelerate the vesting of that Participant's then-outstanding Awards as to 100% of the then-unvested shares of Common Stock subject to each such Award.

(e) **Further Adjustment of Awards.** The Plan Administrator will have the discretion to take additional action as it determines to be necessary or advisable with respect to Awards. Such authorized action may include (but will not be limited to) establishing, amending or waiving the type, terms, conditions or duration of, or restrictions on, Awards so as to provide for earlier, later, extended or additional time for exercise, lifting restrictions and other modifications, and the Plan Administrator may take such actions with respect to all Participants, to certain categories of Participants or only to individual Participants. The Plan Administrator may take such action before or after granting Awards to which the action relates and before or after any public announcement with respect to such sale, merger, consolidation, reorganization, liquidation, dissolution or change of control that is the reason for such action.

(f) **No Limitations.** The grant of Awards will in no way affect the Company's right to adjust, reclassify, reorganize or otherwise change its capital or business structure or to merge, consolidate, dissolve, liquidate or sell or transfer all or any part of its business or assets.

12. **Term of the Plan.** This Plan will expire on the day prior to the Company's annual general meeting held in 2021, and if no such meeting is held, then December 31, 2021. The Plan Administrator may not grant new Awards after the Plan is terminated. Stockholders of the Company must approve any increase in the Share Reserve and ISO Limit within 12 months before or after the increase, as applicable, is adopted by the Board.

13. **Amendment and Termination.**

(a) **Plan Amendment, Suspension or Termination.** The Board may amend, suspend or terminate the Plan or any portion of the Plan at any time and in such respects as it will deem advisable. No amendment will be effective absent stockholder approval if required by applicable law (including the laws governing the effectiveness of the EGM Resolution), regulation or stock exchange rule.

(b) **Award Amendment.** To the extent permitted by applicable law and subject to any required shareholder approvals, the Plan Administrator may amend any Award at any time. However, the Plan Administrator may not amend an Award in a manner that materially adversely impacts the rights of the Participant holding that Award without the Participant's written consent. A Participant will not be deemed to have been materially adversely impacted if the Board amends an Award: (i) to maintain the qualified status of the Award as an Incentive Stock Option under Section 422 of the Code, (ii) to change the terms of an Incentive Stock Option, if such change results in impairment of the Award solely because it impairs the qualified status of the Award as an Incentive Stock Option under Section 422 of the Code, (iii) to clarify the manner of exemption from, or to bring the Award into compliance with Section 409A, (iv) to correct clerical or typographical errors or (v) to comply with other applicable laws or listing requirements.

14. **No Individual Rights.**

(a) No individual or Participant will have any claim to be granted any Award under the Plan. The Company has no obligation for uniformity of treatment of Participants under the Plan.

(b) Nothing in the Plan or any Award will be deemed to constitute an employment contract or confer or be deemed to confer on any Participant any right to continue in the employ of, or to continue any other relationship with, the Company or any Related Company or limit in any way the right of the Company or any Related Company to terminate a Participant's employment or other relationship at any time, with or without cause.

15. **Conditions on Issuance of Shares.**

(a) The Company will have no obligation to issue or deliver any shares of Common Stock under the Plan or make any other distribution of benefits under the Plan unless, in the

opinion of the Company's counsel, such issuance, delivery or distribution would comply with all applicable laws (including, without limitation, the requirements of the PLCA, the Securities Act or the laws of any state or foreign jurisdiction) and the applicable requirements of any securities exchange or similar entity.

(b) The Company will be under no obligation to any Participant to register for offering or resale or to qualify for exemption under the Securities Act, or to register or qualify under the laws of any state or foreign jurisdiction, any shares of Common Stock, security or interest in a security paid or issued under, or created by, the Plan, or to continue in effect any such registrations or qualifications if made.

(c) As a condition to the receipt of Common Stock under the Plan, the Plan Administrator may require (i) the Participant to represent and warrant that such shares are being purchased or received only for the Participant's own account and without any present intention to sell or distribute such shares, (ii) the Participant to appoint the Company's Chief Executive Officer (or other member of the Board) as having the sole and exclusive power of attorney to vote all shares of Common Stock subject to the Award, which power will be effective until the earlier of the completion of a Change of Control or the Company's initial public offering of its securities on a national stock exchange or national market such as Nasdaq or NYSE, and (iii) the Participant to undertake additional actions as necessary to comply with federal, state and foreign securities laws.

(d) The Company may issue shares of Common Stock on a noncertificated basis, including as digital assets located on a distributed ledger or blockchain, to the extent not prohibited by applicable law or the applicable rules of any stock exchange.

16. **No Rights as a Stockholder.** Unless otherwise provided by the Plan Administrator or in the instrument evidencing the Award or in a written employment, services or other agreement, no Award will entitle the Participant to any cash dividend, voting or other right of a stockholder unless and until the date of issuance under the Plan of the shares that are the subject of such Award and the associated share capital increase having been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. All other shareholder rights associated with shares issued under this Plan, hereunder those referenced in Section 11-12 (2) no.9 of the PLCA, will attach from the date of issuance of the shares. Each Participant agrees to assist as reasonably necessary to cause subscription rights and shares issued under an Award to be registered with the Norwegian Central Securities Depository, if and to the extent such registration is required by applicable law.

17. **Participants in Other Countries or Jurisdictions.** The Plan Administrator may grant Awards to Eligible Persons who are foreign nationals on such terms and conditions different from those specified in the Plan, as may, in the judgment of the Plan Administrator, be necessary or desirable to foster and promote achievement of the purposes of the Plan. The Plan Administrator has the authority to adopt Plan modifications, administrative procedures, subplans and the like as may be necessary or desirable to comply with provisions of the laws or regulations of other countries or jurisdictions in which the Company or any Related Company may operate or have employees.

18. **No Trust or Fund.** The Plan is intended to constitute an “unfunded” plan. Nothing contained herein will require the Company to segregate any monies or other property, or shares of Common Stock, or to create any trusts, or to make any special deposits for any immediate or deferred amounts payable to any Participant. No Participant will have any rights that are greater than those of a general unsecured creditor of the Company. Proceeds from the sale of shares of Common Stock pursuant to Awards will constitute general funds of the Company.

19. **Successors.** All obligations of the Company under the Plan with respect to Awards will be binding on any successor to the Company, whether the existence of such successor is the result of a direct or indirect purchase, merger, consolidation, or otherwise, of all or substantially all the business and/or assets of the Company.

20. **Severability.** If any provision of the Plan or any Award is determined to be invalid, illegal or unenforceable in any jurisdiction, or as to any person, or would disqualify the Plan or any Award under any law deemed applicable by the Plan Administrator, such provision will be construed or deemed amended to conform to applicable laws. If it cannot be so construed or deemed amended without, in the Plan Administrator’s determination, materially altering the intent of the Plan or the Award, such provision will be stricken as to such jurisdiction, person or Award, and the remainder of the Plan and any such Award will remain in full force and effect.

21. **Choice of Law.** The Plan, all Awards granted thereunder, and all determinations made and actions taken pursuant hereto, to the extent not otherwise governed by the laws of the Norway, will be governed by the laws of the state of California, USA, without giving effect to principles of conflicts of law.

22. **Legal Requirements.** The granting of Awards and the issuance of shares of Common Stock under the Plan are subject to all applicable laws, rules and regulations, and to such approvals by any governmental agencies or national securities exchanges as may be required. Applicable laws include PLCA and the Securities Trading Act of the Kingdom of Norway dated 27 June 2007, as amended.

23. **California Provisions.** To the extent required by applicable law, the Company will provide annual financial statements of the Company to each California resident holding an outstanding Award under the Plan. Such financial statements need not be audited and need not be issued to key persons whose duties at the Company assure them access to equivalent information.

## **APPENDIX A**

### **DEFINITIONS**

As used in the Plan and Award Agreements:

“Acceleration Conditions” is defined in Section 11(d) above.

“Acquired Entity” means any entity acquired by the Company or a Related Company or with which the Company or a Related Company merges or combines.

“Acquisition Price” means the value of the per share consideration (consisting of securities, cash or other property, or any combination thereof), receivable or deemed receivable on a Change of Control in respect of a share of Common Stock, as determined by the Plan Administrator in its sole discretion.

“Award” means any Option or, if permitted by applicable law and resolutions of the shareholders of the Company, another similar appreciation-based incentive payable in cash or in shares of Common Stock, as may be designated by the Plan Administrator from time to time consistent with the EGM Resolution.

“Award Agreement” means the written document stating the terms of the Award.

“Board” means the Board of Directors of the Company.

“Cause,” unless otherwise defined in the instrument evidencing an Award or in a written employment, services or other agreement between the Participant and the Company or a Related Company, means, with respect to a Participant, the occurrence of any of the following events: (i) such Participant's commission of any felony; (ii) such Participant's commission of a crime involving fraud, dishonesty or moral turpitude under the laws of the Kingdom of Norway or the United States or any state thereof (in each case, only to the extent applicable to the Participant) that is reasonably likely to result in material adverse effects on the Company or a Related Company; (iii) such Participant's intentional, material violation of any contract or agreement between the Participant and the Company or a Related Company or of any statutory duty owed to the Company or a Related Company; (iv) such Participant's unauthorized use or disclosure of the confidential information or trade secrets of the Company or a Related Company; or (v) such Participant's gross misconduct that is reasonably likely to result in material adverse effects on the Company or a Related Company. The determination that a termination of the Participant is either for Cause or without Cause will be made by the Board, in its sole discretion. Any determination by the Board that a Participant was terminated with or without Cause for the purposes of outstanding Awards held by such Participant will have no effect on any determination of the rights or obligations of the Company or such Participant for any other purpose.

“Change of Control,” unless the Plan Administrator determines otherwise with respect to an Award at the time the Award is granted or unless otherwise defined for purposes of an Award in

a written employment, services or other agreement between the Participant and the Company or a Related Company, means consummation, in a single transaction or in a series of related transactions, of any one or more of the following events:

(1) Any person or entity becomes the owner, directly or indirectly, of securities of the Company representing more than fifty percent (50%) of the combined voting power of the Company's then outstanding securities other than by virtue of a merger, consolidation or similar transaction.

(2) There is consummated a merger, consolidation or similar transaction involving (directly or indirectly) the Company and, immediately after the consummation of such merger, consolidation or similar transaction, the stockholders of the Company immediately prior thereto do not own, directly or indirectly, either (A) outstanding voting securities representing more than fifty percent (50%) of the combined outstanding voting power of the surviving entity in such merger, consolidation or similar transaction, or (B) more than fifty percent (50%) of the combined outstanding voting power of the parent of the surviving entity in such merger, consolidation or similar transaction, in each case in substantially the same proportions as their ownership of the outstanding voting securities of the Company immediately prior to such transaction;

(3) There is consummated a sale, lease, exclusive license or other disposition of all or substantially all of the consolidated assets of the Company and its subsidiaries, other than a sale, lease, license or other disposition of all or substantially all of the consolidated assets of the Company and its subsidiaries to a person or entity, more than fifty percent (50%) of the combined voting power of the voting securities of which are owned by stockholders of the Company in substantially the same proportions as their ownership of the outstanding voting securities of the Company immediately prior to such sale, lease, license or other disposition; or

(4) The Company's stockholders approve a plan for the complete liquidation of the Company.

However, (A) the term Change of Control will not include a sale of assets, merger or other transaction effected exclusively for the purpose of changing the domicile of the Company, and (B) the definition of Change of Control (or any analogous term) in an individual written agreement between the Company or any Related Companies and the Participant will supersede the foregoing definition with respect to Awards subject to such agreement.

In addition, a Change of Control will not be deemed to occur (A) on account of the acquisition of securities of the Company by an investor, any affiliate thereof or any other entity or person that acquires the Company's securities in a transaction or series of related transactions the primary purpose of which is to obtain financing for the Company through the issuance of equity securities, or (B) solely because the level of ownership held by any person or entity (the "Subject Person") exceeds the designated percentage threshold of the outstanding voting securities as a result of a repurchase or other acquisition of voting securities by the Company reducing the number of shares outstanding. However, if a Change of Control would occur (but for the operation of this sentence) as a result of the acquisition of voting securities by the Company, and after such share acquisition, the Subject Person becomes the owner of any additional voting



securities that, assuming the repurchase or other acquisition had not occurred, increases the percentage of the then outstanding voting securities owned by the Subject Person over the designated percentage threshold, then a Change of Control will be deemed to occur.

If necessary for compliance with Code Section 409A, no transaction will be a Change of Control unless it is also a change in the ownership or effective control of the Company, or in the ownership of a substantial portion of the Company's assets, as provided in Section 409A(a)(2)(A)(v) of the Code and Treasury Regulations Section 1.409A-3(i)(5).

“Code” means the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended from time to time.

“Common Stock” means the common stock, par value 0.11 Norwegian Krone per share, of the Company.

“Company” means Thin Film Electronics ASA, a Norwegian corporation, organization number NO 889 186 232.

“Disability,” unless otherwise defined by the Plan Administrator for purposes of the Plan or in the instrument evidencing an Award or in a written employment, services or other agreement between the Participant and the Company or a Related Company, means a mental or physical impairment of the Participant that is expected to result in death or that has lasted or is expected to last for a continuous period of 12 months or more and that causes the Participant to be unable to perform his or her material duties for the Company or a Related Company and to be engaged in any substantial gainful activity, in each case as determined by the Company’s chief human resources officer or other person performing that function or, in the case of directors and executive officers, the Plan Administrator, each of whose determination will be conclusive and binding.

“Effective Date” means August 19, 2020.

“EGM Resolution” means resolution as approved by the Company’s shareholders at the extraordinary general meeting held on August 19, 2020.

“Eligible Person” means any person eligible to receive an Award as set forth in Section 5 of the Plan.

“Exchange Act” means the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended from time to time.

“Fair Market Value” means the per share fair market value of the Common Stock as established in good faith by the Plan Administrator. If the Common Stock is not publicly traded, the Plan Administrator will determine Fair Market Value in a manner consistent with Sections 409A and 422 of the Code. If the Common Stock is publicly traded, the Plan Administrator will use the greatest of: (1) the average closing price of the Company’s Common Stock, as reported by Oslo Børs or other established securities exchange on which the Company’s Common Stock is readily trading, over 10 trading days immediately preceding the applicable date and (2) the closing price of the Company’s share, as reported by Oslo Børs or other established securities exchange on which the Company’s Common Stock is readily trading, on the trading day immediately preceding the applicable date. In determining the value of a share for purposes of tax reporting

on the exercise, issuance or transfer of shares subject to Awards, fair market value may be calculated using the definition of Fair Market Value, the actual sales price in the transaction at issue (e.g., "*sell to cover*"), or such other value determined by the Company's general counsel or principal financial officer in good faith in a manner that complies with applicable tax laws.

“Good Reason” will have the meaning ascribed to such term in any written agreement between the Participant and the Company defining such term as applicable to an Award and, in the absence of such agreement, such term means, with respect to a Participant, the Participant's resignation from all positions he or she then-holds with the Company following: (i) a reduction in the Participant's base salary of more than 10% or (ii) the required relocation of Participant's primary work location to a facility that increases his or her one-way commute by more than 50 miles, in either case, only if (x) Participant provides written notice to the Company's Chief Executive Officer within 30 days following such event identifying the nature of the event, (y) the Company fails to cure such event within 30 days following receipt of such written notice and (z) Participant's resignation is effective not later than 30 days thereafter.

“Grant Date” means the later of (a) the date on which the Plan Administrator completes the corporate action authorizing the grant of an Award or such later date specified by the Plan Administrator and (b) the date on which all conditions precedent to an Award have been satisfied, provided that conditions to the exercisability or vesting of Awards will not defer the Grant Date.

“Incentive Stock Option” or “ISO” means an Option granted with the intention that it qualify as an “incentive stock option” as that term is defined for purposes of Section 422 of the Code or any successor provision.

“Nonqualified Stock Option,” “Nonstatutory Stock Option,” or “NSO” means an Option that does not qualify as an Incentive Stock Option.

“Option” means a right to purchase Common Stock granted under Section 7 of the Plan. Options are either Incentive Stock Options or Nonstatutory Stock Options. Options are also referred to as “subscription rights.”

“Option Expiration Date” means the last day of the maximum term of an Option.

“Option Term” means the maximum term of an Option as set forth in Section 7(b) of the Plan.

“Participant” means any Eligible Person to whom an Award is granted.

“Plan” means the 2020 Subscription Rights Incentive Plan.

“Plan Administrator” has the meaning set forth in Section 3(a) of the Plan.

“PLCA” means the Public Limited Companies Act of the Kingdom of Norway dated 13 June 1997, as amended.

“Related Company” means any entity that, directly or indirectly, is in control of, is controlled by or is under common control with the Company.

“Section 409A” means Section 409A of the Code.

“Securities Act” means the U.S. Securities Act of 1933, as amended from time to time.

“subscription right” means independent subscription rights granted by the Company in accordance with section 11-12 of the PLCA, and generally referred to herein as an Option.

“Substitute Awards” means Awards granted or shares of Common Stock issued by the Company in substitution or exchange for awards previously granted by an Acquired Entity.

“Successor Company” means the surviving company, the successor company, the acquiring company or its parent, as applicable, in connection with a Change of Control.

“Termination of Service,” unless the Plan Administrator determines otherwise with respect to an Award, means a termination of employment or service relationship with the Company or a Related Company for any reason, whether voluntary or involuntary, including by reason of death or Disability. Any question as to whether and when there has been a Termination of Service for the purposes of an Award and the cause of such Termination of Service will be determined by the Company’s chief human resources officer or other person performing that function or, with respect to directors and executive officers, by the Board, whose determination will be conclusive and binding. Transfer of a Participant’s employment or service relationship between the Company and any Related Company will not be considered a Termination of Service for purposes of an Award. Unless the Board determines otherwise, a Termination of Service will be deemed to occur if the Participant’s employment or service relationship is with an entity that has ceased to be a Related Company. A Participant’s change in status from an employee of the Company or a Related Company to a nonemployee director, consultant, advisor or independent contractor of the Company or a Related Company, or a change in status from a nonemployee director, consultant, advisor or independent contractor of the Company or a Related Company to an employee of the Company or a Related Company, will not be considered a Termination of Service.

“Transfer” means, as the context may require, (a) any sale, assignment, pledge, hypothecation, mortgage, encumbrance or other disposition, whether by contract, gift, will, intestate succession, operation of law or otherwise, of all or any part of an Award or shares issued thereunder, as applicable, (b) any transaction designed to give the stockholder essentially the same economic benefit as any of the foregoing, and (c) any verb equivalent of the foregoing.

“Vesting Commencement Date” means the Grant Date or such other date selected by the Plan Administrator as the date from which an Award begins to vest.