



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:

**Tirsdag 28. mai 2019 kl. 11:00
På Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, 0117 Oslo**

Når nærværende innkalling sendes ut er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 128 905 877,87 fordelt på 1 171 871 617 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,11. Hver aksje gir rett til en stemme på generalforsamlingen. Når nærværende innkalling sendes ut eier ikke Selskapet egne aksjer. Selskapets vedtekter, sist endret den 13. november 2017, er tilgjengelige på www.thinfilmnfc.com.

Dersom De ønsker å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmakt, må De gi melding om dette og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett til DNB Bank ASA, Verdipapirtjenester, innen 24. mai 2019 kl. 12.00. Møteseddel/fullmaktsblanketten gir nærmere informasjon om påmelding, stemmegivning, mv. Hver aksjonær kan få følge av en rådgiver som kan uttale seg på vegne av aksjonæren på generalforsamlingen. Aksjonærer har dessuten rett til å be om informasjon fra styremedlemmer og administrerende direktør i henhold til Lov om Allmennaksjeselskaper ("allmennaksjeloven") § 5-15.

Denne innkallingen med vedlegg, samt andre dokumenter relatert til generalforsamlingen, er tilgjengelig på www.thinfilmnfc.com eller kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til info@thinfilm.no eller Selskapets kontor.

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

1. Registrering av fremmøtte aksjonærer, som enten er til stede personlig eller møter ved fullmakt / 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 styrets årsberetning for 2018

Årsregnskap og styrets årsberetning for 2018 er tilgjengelig på www.thinfilmnfc.com og kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til info@thinfilm.no eller Selskapets kontor. Styret foreslår for den ordinære generalforsamling at årsregnskap og styrets årsberetning for 2018 godkjennes i sin helhet.

4. Godkjenning av erklæring om lederlønn

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thinfilmnfc.com og vil bli fremlagt på generalforsamlingen.

I henhold til reglene i allmennaksjeloven § 6-16a foreslår styret følgende vedtak:

4.1 Veiledende vedtak om lederlønnfastsettelse

Den ordinære generalforsamlingen tar til etterretning styrets erklæring vedrørende retningslinjer for lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, som presentert for generalforsamlingen. I tilfelle styret inngår ny(e) avtale(r) som gjelder i 2020 som avviker fra retningslinjene for 2020 skal årsaken til dette inntas i protokollen for det aktuelle styremøte.

4.2 Bindende vedtak om lederlønnfastsettelse

Den ordinære generalforsamlingen viser til vedtak under sak 6 på dagsorden på denne generalforsamlingen. Andre aksjebaserte incentivordninger for ledelsen krever generalforsamlingens samtykke.

5. Styrefullmakt til å utstede aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å foreta kapitalforhøyelser for å innhente ytterligere kapital for Selskapet hvis og i den utstrekning dette finnes hensiktsmessig. Denne fullmakten vil være en fornyelse av tilsvarende fullmakt gitt på ordinær generalforsamling i 2018.

På generelt grunnlag er det nødvendig, i det Selskapet arbeider med å utvikle forretningsvirksomheten, at styret har mulighet til å gjennomføre transaksjoner på kort tid. Et 21-dagers varsel for innkalling til generalforsamling kan forsinke en slik prosess.

For å sikre styret nødvendig fleksibilitet, foreslås det at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer og øke Selskapets aksjekapital i forbindelse med private plasseringer og fortrinnsrettsemisjoner. Fullmakten utløper på dagen for ordinær generalforsamling i 2020, og senest 30. juni 2020. Fullmakten er begrenset oppad til en total nominell verdi på NOK 12 890 587,78 som tilsvarer 10 prosent av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for vedtakelse av fullmakten.

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

5.1 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 12 890 587,78 (som tilsvarer 10 prosent av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for nærværende fullmakt). Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette punkt 5 under enhver omstendighet ikke overstige 10 prosent av den registrerte 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 de øvrige fullmakter under dette punkt 5 og punkt 7 på dagsorden).*
- 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 osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.*
4. *Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen i henhold til denne fullmakten.*
5. *Styret har fått 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.*
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.*

5.2 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 12 890 587,78 (som tilsvarer 10 prosent av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for nærværende fullmakt). Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette punkt 5 under enhver omstendighet ikke overstige 10 prosent av den registrerte 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 de øvrige fullmakter under dette punkt 5 og punkt 7 på dagsorden).*
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 osv., skal den maksimale nominelle verdi av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.*

4. *Styret har fått 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.*
8. *De nye aksjene, som kan tegnes ifølge 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.*
9. *Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.*

6. Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019

Styret foreslår et incentivprogram for ansatte og individuelle konsulenter som utfører tilsvarende arbeid i Selskapet ("Personalet") for perioden frem til tidspunktet for den ordinære generalforsamling i 2020. Dette er gjort på den måten at det foreslås et årlig incentivprogram, som avsluttes hver gang det vedtas et nytt, dvs. at ingen ytterligere tegningsretter lenger kan tildeles i henhold til tidligere tegningsrettsplaner.

Styret foreslår at antallet frittstående tegningsretter som kan gis og være utestående i henhold til alle Selskapets tegningsrettsprogram fortsatt skal være begrenset til 10 prosent av det registrerte antall aksjer i Selskapet på ethvert tidspunkt.

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

Selskapet har den 30. april 2019 85 732 432 utestående tegningsretter utstedt under Tegningsrettsbasert Incentivprogram av 2014 til 2018. Av disse tilhører 62 917 432 tegningsretter deler av Personalet som skal forbli i Selskapet.

Kursutviklingen på Selskapets aksjer har over lengre tid vært nedadgående. Dette har resultert i at et stort flertall av utestående tegningsretter etter Selskapets tidligere tegningsrettsprogram er verdiløse for tegningsrettshaverne. Selskapet ønsker å benytte tegningsprogrammet til å incentivere Personalet, og at opptjente tegningsretter skal ha en reell verdi for Personalet. På denne bakgrunn foreslår Styret at Selskapet tilbyr Personalet som innehar utestående tegningsretter nye tegningsretter under Tegningsrettsbasert Incentivplan 2019 forutsatt at retten til å gjøre gjeldende eksisterende utestående tegningsretter frafalles.

Forslaget innebærer en fravikelse av aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av tegningsretter etter asal. § 11-13 første ledd. Styret har videre vurdert forslaget etter likebehandlingsprinsippet etter vphl. § 5-14. Styret har kommet til at Selskapet kan fravike fortrinnsretten og forskjellsbehandle tegningsrettshavere, og har lagt vekt på at samlede antall utestående tegningsretter etter forslaget vil være begrenset til 10 prosent av det registrerte antall aksjer i Selskapet på ethvert tidspunkt. Videre vil vederlaget under enhver omstendighet begrenses nedad til det høyeste av markedspris og aksjens pålydende, samt at nye

tegningsretter kun utstedes til Personale som skal forbli ansatt i Selskapet. Etter Styrets vurdering medfører således ikke fravikelsen av aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av tegningsretter eller forskjellsbehandling av innehavere av tegningsrettshavere med og uten ansettelsesforhold en usaklig forskjellsbehandling av innehavere av Selskapets aksjer og finansielle instrumenter.

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

Forslag til vedtak av generalforsamlingen:

6.1 Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019

Generalforsamlingen vedtar et nytt 2019 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 2019-planen i løpet av en periode som ansatt i USA.

Hver tegningsrett gir innehaveren rett til å kreve én aksje i Selskapet, likevel slik at dersom Selskapets aksjekapital eller antall aksjer blir endret som følge av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal det maksimale antall tegningsretter (jf. neste avsnitt) som kan utstedes i henhold til tegningsrettsprogrammet, og vederlaget for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene, justeres tilsvarende og eventuelt avrundes ned til nærmeste hele antall aksjer.

Antallet tegningsretter som kan utstedes skal være minimum én (1) tegningsrett og maksimalt 117 187 161 tegningsretter, likevel slik at antallet utstedte og utestående tegningsretter under alle tegningsrettsprogram i Selskapet ikke skal overstige 10 prosent av det registrerte antall aksjer i Selskapet på ethvert tidspunkt.

Tegningsrettsinnehaveren må tegne sine tegningsretter senest dagen før den ordinære generalforsamlingen i Selskapet i 2020.

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 tegningsrettene skal være 33,3 prosent med start ett år fra Startdato for Opptjening, og deretter 33,3 prosent og 33,4 prosent respektivt de to påfølgende årene. Startdato for Opptjening skal være den siste av følgende datoer forut for tildeling av tegningsrettene: (i) 15. januar, (ii) 15. april, (iii) 15. juli, eller (iv) 15. oktober. Styret kan imidlertid beslutte å akselerere innløsningsplanen hvis det anses som nødvendig.

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 bestemmer

annerledes. "Change of Control" skal i denne sammenheng anses å foreligge når en av følgende tilfeller har inntrådt; (i) ved ethvert kjøp, salg eller annen disponering over aksjer i Selskapet eller aktiva tilhørende Selskapet, eller fusjon eller annen form for sammenslåing, som innebærer en fullstendig eller vesentlig endring av eierinteressen til Selskapets aktiva, (ii) ved ethvert erverv av aksjer hvor en juridisk person blir den reelle eier, direkte eller indirekte, av aksjer i Selskapet ved å kontrollere 50 prosent eller mer av det samlede stemmetallet på de aksjer som er utstedt i Selskapet; eller (iii) ved endelig likvidasjon av Selskapet (i henhold til en plan som er vedtatt av Selskapets aksjonærer).

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

I forbindelse med 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 innehaveren av tegningsretter som vederlag for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene betale Selskapet et beløp per aksje som, minimum, skal være 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.

6.2 Tilbud om tegningsrett etter Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019 til innehavere av utestående tegningsretter

Selskapet kan utstede frittstående tegningsretter under Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019 til ansatte og individuelle konsulenter som utfører tilsvarende arbeid i Selskapet, som er innehavere av samtlige utestående tegningsretter utstedt under Tegningsrettsbasert Incentivprogram fra 2014 til 2018 («Eksisterende Tegningsretter»).

Tegningsretter utstedes etter dette punkt 6.2 mot at innehaveren uttrykkelig frafaller retten til å gjøre Eksisterende Tegningsretter gjeldende. Selskapet kan utstede opp til én ny tegningsrett under Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019 for hver Eksisterende Tegningsrett.

Av tegningsretter utstedt under dette punkt 6.2 skal 33,3 prosent kunne innløses umiddelbart. For øvrig skal tegningsrettene kunne innløses tilsvarende 22,3 prosent ett år fra Startdato for Opptjening og 22,2 prosent de to påfølgende år. Vilårene for innløsningsplanen under punkt 6.1 skal for øvrig komme til anvendelse.

Som vederlag for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene i henhold til dette punkt 6.2, skal innehavere av tegningsretter betale Selskapet et beløp per aksje tilsvarende enten (i) gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Børs, ti handelsdager umiddelbart forut for a) dato for avholdt ordinær generalforsamling eller b) den dato styret vedtar å implementere Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019, (ii) sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Børs, på handelsdagen umiddelbart forut for a) dato for avholdt generalforsamling eller b) den dato styret vedtar å implementere Tegningsrettsbasert Incentivprogram 2019, eller (iii) emisjonskursen ved emisjon planlagt i løpet av mai 2019. For det tilfelle 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 innehaveren av tegningsretter som vederlag for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene betale Selskapet et beløp per aksje som skal være 110 % av de overnevnte alternativer (i)-(iii). I alle tilfeller skal vederlaget for aksjene som utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene i henhold til dette aldri være lavere enn aksjenes pålydende.

Fristen for styret til å implementere vedtaket i dette punkt 6.2 er 31. august 2019. Fristen for å tegne tegningsretter etter dette punkt 6.2 skal være tre måneder etter at programmet er implementert.

Utstedelse av tegningsretter under dette punkt 6.2 skal for øvrig være underlagt vilårene i punkt 6.1.

7. Fastsettelse av styrehonorar foregående periode (2018-2019) og kommende periode(r) (2019-2021), herunder tegningsrettsprogram for styremedlemmer

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

8. Valg av styre

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

Styremedlem Richard Bernstein fratrådte styret med virkning fra 25. februar 2019, og hans plass i styret skal erstattes med et nytt styremedlem. Valgperioden for tre av fire gjenværende styremedlemmer er dessuten utløpt: Morten Opstad (styreleder), Tor Mesøy og Laura Oliphant. Morten Opstad og Laura Oliphant har meddelt valgkomiteen at de stiller seg til disposisjon for gjenvalg. Tor Mesøy har meddelt valgkomiteen at han ikke tar gjenvalg.

Preeti Mardia har i tillegg meddelt valgkomiteen at hun ønsker å fratse sitt verv og valgkomiteen vil derfor foreslå at også hun erstattes med et nytt medlem.

Styrets nåværende medlemmer er presentert i årsrapporten for 2018. Valgkomiteen vil frem mot generalforsamlingen fortsette arbeidet med å sette sammen et forslag til nytt styre som reflekterer selskapets nye strategiske mål.

9. Godtgjørelse til valgkomiteen

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

10. Valg av valgkomité

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

11. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

Styret er 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. Denne fullmakten vil være en fornyelse av tilsvarende fullmakt gitt på ordinær generalforsamling i 2018.

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

Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

- 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 12 890 587,78 (som representerer 10 % av den registrerte aksjekapitalen i Selskapet på tidspunktet for denne fullmakten).*
- 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 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 2020, men ikke lenger enn 30. juni 2020.*

12. Vedtektsendring

På bakgrunn av Selskapets endrede fokus til produktutvikling av løsninger for Intelligence Everywhere® basert på nærfeltkommunikasjon (NFC), foreslår Styret å endre Selskapets vedtekter for å gjenspeile dette.

Styret foreslår at Selskapets vedtekter § 2 endres fra følgende:

«§ 2 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet skal være å drive kommersialisering, forskning, utvikling og produksjon av teknologi og produkter innen komponenter og smarte systemer basert på trykket elektronikk. Slik virksomhet kan utføres internt, og helt eller delvis gjennom samarbeid med en eller flere av Selskapets tilknyttede partnere.

Til følgende:

«§ 2 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet skal være å legge til rette for at Intelligence Everywhere® kan benyttes ved løsninger basert på nærfeltkommunikasjon (NFC), inkludert maskinvare, programvare og tjenester for systemintegrasjon. Slik virksomhet kan utføres internt, og helt eller delvis gjennom samarbeid med en eller flere av Selskapets tilknyttede og kommersielle partnere.»

13. Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at revisors honorar for 2018 betales etter regning.

--o--

Selskapets CEO, Kevin D. Barber, vil være tilstede på generalforsamlingen og svare på spørsmål. Selskapet arrangerte en «Investor Day» den 25. april 2019 i Oslo, der selskapets status og nye strategi ble presentert. Presentasjonen er tilgjengelig på www.thinfilmmfc.com og Oslo Børs sine hjemmesider. Derfor vil det ikke bli holdt en ny presentasjon etter ordinær generalforsamling. Mr. Barber vil likevel besvare spørsmål både i tilknytning til presentasjonen holdt 25. april 2019 samt spørsmål om delårs- og regnskapsrapport for Q1 2019.

7. mai 2019
Thin Film Electronics ASA

Morten Opstad
Styreleder

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Thin Film Electronics ASA avholdes 28. mai 2019 kl. 11:00 på Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, Oslo.

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 28. mai 2019 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 24. mai 2019 kl. 12.00.

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

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)**Fullmakt uten stemmeinstruks**

Referansenr.:

Pinkode:

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

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

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 24. mai 2019 kl.12.00.

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

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Thin Film Electronics ASAs ordinære generalforsamling 28. mai 2019 for mine/våre aksjer.

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Referansenr.:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks

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

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 24. mai 2019 kl. 12.00.

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

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

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

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 28. mai 2019 for mine/våre aksjer.

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

Agenda ordinær generalforsamling 2019	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<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 2018	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.1 Veiledende vedtak om lederlønnfastsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Bindende vedtak om lederlønnfastsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.1 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved private plasseringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved fortrinnsrettsemisjoner	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.1 Tegningsrettsbasert incentivprogram 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Tilbud om tegningsrett etter Tegningsrettsbasert incentivprogram 2019 til innehavere av utestående tegningsretter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av styrehonorar iht. forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av styre iht. forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godtgjørelse til valgkomiteen iht. forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av valgkomité iht. forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Vedtektsendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fastsettelse av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

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

Erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

1. Oversikt

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Thin Film Electronics ASA («Thinfilm» eller «Selskapet») i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen inneholder retningslinjer og hovedprinsipper for godtgjørelse til Selskapets ledelse. Erklæringen beskriver også gjennomføring og virkning av retningslinjene som gjaldt for 2018.

Denne erklæringen har blitt utarbeidet som et separat dokument for behandling på Selskapets ordinære generalforsamling den 28. mai 2019.

2. Veiledende retningslinjer for godtgjørelse til ledelsen

Merk: Retningslinjene i dette punkt 2 angir prinsippene for lederlønn generelt. Disse retningslinjene er gjenstand for en egen avstemming på den ordinære generalforsamling, og utfallet er veiledende (ikke bindende) for styret.

Thinfilm tilbyr en konkurransedyktig godtgjørelse som består av en rimelig grunnlønn som inkluderer pensjonsinnskudd. Grunnlønnen kan suppleres med prestasjonsbasert kontantbonus og tegningsretter. Kontantbonuser er begrenset til en gitt prosent av grunnlønnen. Medlemmer av managementgruppen som arbeider direkte med salg kan motta provisjonsutbetalinger på spesifikke salg og produktutbredelser. I tillegg kan managementgruppen, med unntak av administrerende direktør, motta diskresjonære bonusutbetalinger knyttet til spesifikke prosjekter.

Grunnlønnen evalueres og justeres årlig. Selskapets evalueringsperiode for ansatte er fra 1. april til 31. mars.

Ledere mottar ikke ytterligere kompensasjon for å tjenestegjøre som styremedlemmer eller ledelsesverv i datterselskaper i konsernet. Reiser og øvrige utlegg i forbindelse med slike verv refunderes i henhold til normal praksis.

Øvrige fordeler er begrenset til å dekke rimelige utgifter for ledelsen, slik som bruk av mobiltelefon og internett.

Styret fastsetter lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør. Administrerende direktør fastsetter lønn og annen godtgjørelse til alle andre ansatte innenfor den rammen som fastsettes av styret.

Administrerende direktør har en oppsigelsesperiode på (i) tre måneder i tilfelle av oppsigelse fra Selskapet og (ii) én måned i tilfelle av oppsigelse fra administrerende direktør. Dersom Selskapet bringer administrerende direktørs arbeidsforhold til opphør (annet enn ved god grunn) eller hvis administrerende direktør avslutter arbeidsforholdet av en god grunn, er

administrerende direktør berettiget til en etterlønn tilsvarende seks måneders grunnlønn og en pro rata målbonus for seks måneder (såfremt administrerende direktør ligger an til å oppnå relevante bonuskriterier for det aktuelle året) beregnet fra utløpet av administrerende direktørs oppsigelsesperiode, i henhold til slike detaljerte vilkår som fastsatt i administrerende direktørs ansettelsesavtale.

Utover dette gis det ikke etterlønn til ledende ansatte, utover oppsigelsesperioder med varighet fra tre til seks måneder.

3. Bindende retningslinjer for godtgjørelse til ledelsen

Merk: Retningslinjene i dette punkt 3 angir prinsippene for aksjebasert godtgjørelse til ledelsen. Disse retningslinjene er gjenstand for egen avstemming på den ordinære generalforsamlingen, og utfallet er bindende for styret.

I tillegg til grunnlønn tildeles alle ansatte i Thinfilm tegningsretter. Styret tildeler tegningsretter basert på den enkeltes ansvarsnivå i Selskapet, samt for å kunne belønne enkeltprestasjoner.

Den 4. mai 2018 vedtok den ordinære generalforsamlingen et tegningsrettsprogram for årene 2018-2023. Styret har foreslått for den ordinære generalforsamling den 28. mai 2019 at det vedtas et nytt program for perioden 2019-2024.

4. Rapportering om lederlønnspraksis i 2018

Godtgjørelse i 2018 har vært i samsvar med vedtatte retningslinjer.

Selskapets årsrapport inneholder detaljer for godtgjørelse til ledelsen i 2018. Godtgjørelsen til ledelsen i 2018 er rapportert i note 18 og 25 og gjennomføringen og virkningen av retningslinjene er omtalt i note 26 i årsrapporten.

Avtaler om lederlønn som vedtatt og anvendt i 2018 er i samsvar med Selskapets interesser og verdier, og bidrar til langsiktig bærekraft og vekst for virksomheten. Bonus- og provisjonsplaner motiverer ledere til å oppnå Selskapets drifts- og forretningsmål. Tegningsrettsprogrammet er i samsvar med interessene til Selskapets ansatte og aksjonærer.