



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 10. mai 2012 kl. 0900
På Thon Vika Atrium Konferansesenter, Munkedamsveien 45, Oslo.**

Når nærværende innkalling sendes ut er Selskapets aksjekapital 36 280 099,46 NOK fordelt på 329 819 086 ordinære aksjer hver aksje pålydende 0.11 NOK. Hver aksje gir rett til en stemme på generalforsamlingen. Når nærværende innkalling sendes ut eier ikke Selskapet egne aksjer. Selskapets vedtekter, sist endret den 12. mars 2012, er gjengitt i engelsk oversettelse i årsrapporten for 2011 og er tilgjengelige på www.thinfilm.no.

Dersom De ønsker å delta på generalforsamlingen den 10. mai 2012 personlig eller ved fullmakt, må De gi melding om dette og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsblankett til Selskapets kontofører: DNB ASA, Verdipapirtjenester, innen 7. mai 2012 kl. 16.00. 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.thinfilm.no eller kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til ir@thinfilm.no.

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.

2. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2011

Årsregnskap og styrets årsberetning for 2011 er tilgjengelig på www.thinfilm.no eller kan bli innhentet vederlagsfritt fra Selskapet ved henvendelse til ir@thinfilm.no. Styret foreslår for den ordinære generalforsamling at årsregnskap og styrets årsberetning for 2011 godkjennes i sin helhet.

4. Godkjenning av erklæring om lederlønn

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

(a) Rådgivende vedtak om lederlønnsfastsettelse

Den ordinære generalforsamlingen tar til etterretning styrets erklæring vedrørende retningslinjer for lederlønnsfastsettelse i henhold til allmennaksjelovens § 6-16a, som er inntatt i det konsoliderte årsregnskapet note 22 for 2011. I tilfelle styret inngår avtaler som gjelder i 2013 som avviker fra retningslinjene for 2013 skal årsaken til dette inntas i protokollen for det aktuelle styremøte.

(b) Bindende vedtak om lederlønnsfastsettelse

Den ordinære generalforsamlingen viser til vedtak under pkt. 7 på dagsorden på denne generalforsamling. Øvrige aksjebaserte insentivordninger for ledelsen krever generalforsamlingens samtykke.

5. Utstedelse av warrants

I forbindelse med den rettede emisjonen i Selskapet i mars 2012, inkluderte de foreslåtte betingelsene til deltakerene i emisjonen utstedelsen av én warrant for hver annen aksje tegnet og tildelt tegner i emisjonen. Warrants vil ha en varighet til 22. mars 2013, og kunne utøves mot slutten av denne perioden til en utøvelsespris per aksje på 2,20 NOK.

Ettersom utstedelse av warrants formelt må besluttet av generalforsamlingen, besluttet styret i forbindelse med emisjonsvedtaket å foreslå for generalforsamlingen at en slik utstedelse blir gjennomført. Vi viser til Selskapet sin melding på Oslo Axess datert 12. mars 2012 (publisert på morgenen den 13. mars 2012).

På bakgrunn av dette foreslår styret at for hver annen aksje tegnet og tildelt i den rettede emisjonen vedtatt av styret den 12. mars 2012 (i henhold til emisjonsfullmakt fra generalforsamlingen) skal én (1) warrant utstedes til tegner. Styret foreslår at følgende vedtak fattes:

- 1. For hver annen aksje tegnet og tildelt i den rettede emisjonen ("Emisjonen") vedtatt av styret den 12. mars 2012 (i henhold til emisjonsfullmakt fra generalforsamlingen) skal én (1) warrant tildeles til tegner. Det ble totalt utstedt 25 millioner aksjer i Emisjonen. Det vedtas således at totalt 12 500 000 warrants skal utstedes. Med warrants menes her frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjelovens § 11-12.*
- 2. Hver warrant gir innehaveren rett til å kreve utstedt én aksje i Selskapet på følgende vilkår: Warrant skal kunne utøves i perioden 11.-22. mars 2013 til en utøvelsespris per aksje på 2,20 NOK. Styret har en rett (som kan utøves etter styrets skjønn), men ikke en plikt, til å tillate en tidlig utøvelse av warrant.*
- 3. Warrants ble tegnet gjennom tegningen i Emisjonen.*
- 4. Det skal ikke betales særskilt vederlag for warrants.*
- 5. Warrants er overdragelige.*
- 6. Warrants utløper på, og kan ikke utøves etter, 22. mars 2013.*
- 7. Utøvelse av warrants skal skje ved skriftlig melding til Selskapets styre, med klar instruks om antall warrants som utøves, og med angivelse av det antall aksjer som tegnes.*

8. *Betaling for tegnede aksjer skal skje innen ti (10) virkedager etter utløpet av utøvelsesperioden, likevel slik at styret kan forlenge betalingsfristen i særskilte tilfeller så lenge styret, hvis denne adgangen benyttes, ikke diskriminerer en warrant-innehaver i forhold til en annen.*
9. *Ved en eventuell beslutning i Selskapet om forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, ny beslutning om utstedelse av frittstående tegningsretter, eller ved beslutning om oppløsning, fusjon, fisjon eller omdannelse, skal innehaveren av warrants så langt det er mulig under gjeldende lov ha samme rettigheter som en aksjeeier.*
10. *Dersom Selskapets aksjekapital eller antall aksjer blir endret som følge av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal antallet warrants som utstedes herunder, og vederlaget for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av warrants, justeres tilsvarende og eventuelt avrundes ned til nærmeste hele antall.*
11. *Aksjer utstedt på grunnlag av warrants gir rett til utbytte fra det tidspunkt aksjene er utstedt.*

6. Styrefullmakt til å utstede aksjer

Som følge av utstedelsen av warrants, som foreslått i punkt 5 på dagsorden, og den forventede utøvelsen av disse, forventer ikke styret, gitt dagens situasjon, at det vil bli nødvendig med ytterligere emisjoner for å hente inn kapital.

Styret foreslår likevel at generalforsamlingen gir en fullmakt til styret 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 2011.

På generelt grunnlag er det nødvendig, i det Selskapet arbeider med å utvikle forretningsvirksomheten, at styret har mulighet til gjennomføring av transaksjoner på kort tid. Et 21 dagers varsel for innkalling til generalforsamling kan forsinke denne prosessen.

For å sikre den nødvendige fleksibiliteten for styret foreslår styret 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 2013, senest 30. juni 2013. Fullmakten er begrenset oppad til en total nominell verdi på 3 990 800 NOK som tilsvarer 11 prosent av aksjekapitalen på tidspunktet for vedtak av fullmakten, og om lag 10 prosent av aksjekapitalen etter den forventede utøvelsen av de utestående warrants som utløper den 22. mars 2013 (jfr. punkt 5 på dagsorden) og utestående Warrants B som utløper den 12. oktober 2012.

Som følge av ovennevnte fremmes forslag om at generalforsamlingen fatter følgende separate fullmakter:

6.1 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 3 990 800 NOK som tilsvarer 11 prosent av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for nærværende fullmakt. Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette punkt 6 under enhver omstendighet ikke overstige 11 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 6 og punkt 8 på dagsorden).*

2. *Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer (kan være nåværende og/eller nye aksjeeiere, herunder ansatte i Selskapets eller dets datterselskaper) for å innhente ytterligere kapital for Selskapet.*
3. *Dersom Selskapets aksjekapital endres ved hjelp av fondsemissjon, 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 følge denne fullmakt.*
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 den nærværende fullmakten brukes.*
8. *Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2013, men ikke lenger enn til 30. juni 2013.*
9. *De nye aksjene, som kan tegnes ifølge denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte, som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.*
10. *Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.*

6.2 Styrefullmakt til å utstede aksjer ved fortrinnsrettsemissjoner

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 3 990 800 NOK som tilsvarer 11 prosent av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for nærværende fullmakt. Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette punkt 6 under enhver omstendighet ikke overstige 11 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 6 og punkt 8 på dagsorden).*
2. *Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med fortrinnsrettsemissjon mot eksisterende aksjonærer for å innhente ytterligere kapital for Selskapet.*
3. *Dersom Selskapets aksjekapital endres ved hjelp av fondsemissjon, 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 den nærværende fullmakten brukes.*
7. *Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2013, men ikke lenger enn til 30. juni 2013.*
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.*

7. Tegningsrettsbasert incentivplan 2012

Styret foreslår en incentivplan for ansatte og konsulenter som utfører tilsvarende arbeid i Selskapet ("Personalet") for perioden frem til tidspunktet for den ordinære generalforsamling i 2013.

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

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

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 sin innsats.

Forslag til vedtak av generalforsamlingen:

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").

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 32 981 908 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 innen arbeidsdagens slutt på arbeidsdagen før den ordinære generalforsamlingen i Selskapet i 2013. 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 25 prosent hvert år, med start ett år fra datoen da tegningsrettene ble tildelt. Riktignok slik at styret kan 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, 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 konsulent-engasjement.

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 skal være lik gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Axess, ti handelsdager umiddelbart forut for den dato tegningsrettene blir vedtatt 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 §11-12 (2) (9) i allmennaksjeloven, skal gjelde fra utstedelsesdato for nevnte aksjer.

8. Fastsettelse av styrehonorar

Siden Selskapet ser fordeler med å begrense utgående kapitalstrøm, og styremedlemmene har meddelt at de kan være interessert i aksjer i Selskapet, foreslås det at styremedlemmene, som et alternativ til et kontantvederlag, kan velge å motta hele eller deler av honoraret i form av aksjer i Selskapet. Antall aksjer som hvert styremedlem vil kunne tegne seg for beregnes på følgende måte: Styremedlemmet skal kunne tegne seg for en verdi av aksjer (basert på sluttkursen på Selskapets aksjer på dato for den ordinære generalforsamlingen) tilsvarende 127 prosent av kronebeløpet gitt som styregodtgjørelse, likevel slik at styremedlemmet må betale tegningskurs for aksjene tilsvarende aksjenes pålydende på 0.11 NOK per aksje.

Forslag til vedtak av generalforsamlingen:

Styrets leder, Morten Opstad, mottar 175 000 NOK, mens styremedlemmene Rita Glenne, Catarina Göthe, William R. Salaneck, Karin Margareta Josefsson og Rolf Åberg

hver mottar 90 000 NOK i honorar for styreverv i perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 til ordinær generalforsamling i 2012.

Styremedlemmene kan velge å motta hele eller deler av honoraret i form av aksjer i Selskapet. Antall aksjer som hvert styremedlem vil kunne tegne seg for beregnes på følgende måte: Styremedlemmet skal kunne tegne seg for aksjer med en verdi (basert på sluttkursen på Selskapets aksjer på dato for den ordinære generalforsamlingen i 2012) tilsvarende 127 prosent av kronebeløpet gitt som styregodtgjørelse, likevel slik at styremedlemmet må betale en tegningskurs for aksjene tilsvarende aksjenes pålydende på 0.11 NOK per aksje.

I den utstrekning styremedlemmet ønsker å motta styregodtgjørelsen i form av aksjer, må styremedlemmet informere Selskapet om dette og tegne seg for de nye aksjene innen handelsstart på Oslo Axess handelsdagen umiddelbart etter dato for den ordinære generalforsamlingen i 2012. Styremedlemmet må samtidig forplikte seg til å ikke selge aksjene før det tidligste av Selskapets ordinære generalforsamling i 2013 og 30. juni 2013. Innbetaling av tegningsbeløp skal skje innen 31. mai 2012.

For å gjennomføre dette gis styret fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser med maksimalt 60 000 NOK for det formål å utstede aksjer til de styremedlemmer som velger å motta styregodtgjørelsen i form av aksjer i stedet for kontanter. Styret gis videre fullmakt til å endre Selskapets vedtekter tilsvarende. Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen i følge denne fullmakt. 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.

9. Valg av styre

De nåværende styremedlemmer, med unntak av Karin Margareta Josefsson, ble valgt for en to-årsperiode på den ordinære generalforsamling i 2011. Det eneste styremedlemmet som således er på valg er Karin Margareta Josefsson.

Styret har imidlertid mottatt en anmodning fra Catarina Göthe om tilbaketreden fra styrevervet ett år før tjenestetiden er ute. Catarina Göthe er i svangerskapspermisjon, og opplever at dette er vanskelig å kombinere med styrevervet og den arbeidsinnsats som hun ønsker å bidra med i denne sammenheng. Styret har full forståelse for dette og foreslår at anmodningen fra Catarina Göthe tas til følge.

Styret forventer at valgkomitéen (se punkt 10 på dagsorden) vil ta stilling til om et nytt styremedlem skal bli innvalgt som følge av denne tilbaketreden (noe som ikke er påkrevd iht vedtekter og/eller gjeldende lovgivning).

Som følge av ovennevnte foreslår styret at Karin Margareta Josefsson gjenvelges for en ny periode på to år, og at Catarina Göthes tilbaketreden fra styret godkjennes.

Styret vil også benytte denne anledningen til å takke Catarina Göthe for hennes verdifulle bidrag til Selskapet og styret gjennom hennes tjenestetid.

10. Innføring av valgkomité – Endringsforslag til vedtektene

Det følger av Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse at et selskaps vedtekter skal angi en valgkomite som skal velges av generalforsamlingen og at komiteens arbeid skal utføres på bakgrunn av mandat gitt av generalforsamlingen.

Styret i Thin Film Electronics ASA har besluttet å foreslå for den ordinære generalforsamling den 10. mai 2012 at en valgkomite etableres.

Som følge av dette fremsettes følgende forslag fra styret:

10.1 Innføring av valgkomite - endringsforslag til vedtektene

A) Forslag til nytt underpunkt 2 i vedtektenes punkt 6:

Generalforsamlingen skal behandle og beslutte:

- *Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen, samt fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.*

Tidligere underpunkt 2 blir nytt underpunkt 3.

B) Forslag til nytt punkt 9 i vedtektene og hvor nummerering av påfølgende punkter endres tilsvarende:

- Thin Film Electronics ASA skal ha en valgkomite. Valgkomiteen skal ha tre medlemmer, inkludert valgkomiteens leder. Valgkomiteens medlemmer skal bli valgt av den ordinære generalforsamlingen og for en periode på to år.*
- Valgkomiteen skal:
Foreslå kandidater til styret.
Foreslå godtgjørelse som skal betales til styrets medlemmer
Foreslå kandidater til valgkomiteen
Foreslå godtgjørelse som skal betales til valgkomiteens medlemmer*
- Valgkomiteens mandat besluttet av generalforsamlingen*

10.2 Mandat for valgkomiteen

Plikter

I henhold til styrets forslag til endring av Selskapets vedtekter, skal valgkomiteen forberede og fremme forslag til generalforsamlingen i følgende saker:

- *Kandidater til styret*
- *Godtgjørelse som skal betales til styrets medlemmer*
- *Kandidater til valgkomiteen*
- *Godtgjørelse som skal betales til valgkomiteens medlemmer*

Valgkomiteen skal oppfylle relevante bestemmelser i den til enhver tid gjeldende Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Valgkomiteen skal ved forslag til styrets sammensetning sikre at styret er i stand til å betjene aksjonærfelleskapets interesser, sikre Selskapets behov for kompetanse, sikre at styremedlemmene har tilstrekkelig kapasitet til å utføre oppgavene og at styret representerer et mangfold.

Valgkomiteens forslag til styrets sammensetning skal videre hensynta at styret skal kunne arbeide effektivt som et team. Sammensetningen av styret skal sørge for at styret kan opptre uavhengig av særinteresser. Flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene bør være uavhengig av Selskapets ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Minst to av de aksjonærvalgte medlemmene bør være uavhengig av Selskapets hovedaksjonærer. Selskapets ledende ansatte skal ikke være styremedlemmer.

Valgkomiteen skal gi en kort redegjørelse for hvordan komiteens arbeid er utført og skal underbygge sine innstillinger. Komiteens innstillinger til kandidater til styret og valgkomite skal inneholde informasjon tilsvarende den informasjon om styremedlemmer som er påkrevd i Selskapets årsrapport. For kandidater som er innstilt til gjenvalg kan det henvises til informasjon om styremedlemmet i Selskapets årsrapport.

Valgkomiteens begrunnede innstillinger skal tas med i innkallingen til generalforsamlingen eller presenteres for Selskapets aksjonærer senest 21 dager før valg skal finne sted.

Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteens leder er ansvarlig for å organisere komiteens arbeid. Valgkomiteen kan velge å benytte seg av tilgjengelige ressurser i Selskapet, eller kan innhente råd og anbefalinger fra eksterne kilder.

Valgkomiteen skal på eget grunnlag vurdere behovet for endringer i sammensetningen av styret og/eller valgkomiteen. Komiteen bør holde kontakt med ulike aksjonærgrupper, medlemmer av styret og med Selskapets ledelse. Om styret avgir beretninger som evaluerer styret bør disse vurderes nøye av valgkomiteen.

I utøvelsen av sitt arbeid bør valgkomiteen aktivt sørge for å representere aksjonærenes interesser, samt sørge for at hovedaksjonærene støtter komiteens innstillinger.

Selskapet skal på sine hjemmesider gi informasjon om valgkomiteens sammensetning og eventuelle frister for å fremme forslag til komiteen.

Valgkomiteens sammensetning

Valgkomiteens kandidater skal innstilles av valgkomiteen. Ved innstilling av kandidater til valgkomiteen skal komiteen hensynta aksjonærfelleskapets interesser, at flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av Selskapets styre og øvrige ledende ansatte, at maksimalt ett medlem av komiteen samtidig bør være medlem av Selskapets styre og at Selskapets ledende ansatte ikke kan være medlemmer av valgkomiteen. Et styremedlem som er medlem av valgkomiteen bør ikke stille til gjenvalg til Selskapets styre. For å sikre kontinuitet skal ikke mer enn to av medlemmene i valgkomiteen stå på valg samtidig.

10.3 Forslag til medlemmer av valgkomite

Styret vil på eller forut for den ordinære generalforsamlingen foreslå medlemmer av valgkomiteen. Dette forslaget vil så bli behandlet av den ordinære generalforsamlingen.

11. Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at revisors honorar for 2011 betales etter regning.

12. Forslag fra aksjeeier

Aksjeeier Børge Anderssen har kontaktet Selskapet og anmodet om å få sak behandlet på generalforsamlingen. Forslaget som rettidig er fremmet av aksjeeier Anderssen lyder:

På Thinfilm sine Internett sider opprettes et eget område hvor en uredigert kopi av alle presentasjoner (som PowerPoint slides) som Thinfilm gir på konferanser som FlexTech, PE Asia, PE Europe, PE USA, PEC Japan, LOPE-C, etc. legges ut. Kopien legges ut senest virkedagen etter at presentasjonen ble holdt.

Styret i Selskapet er opptatt av en nær og god kommunikasjon med Selskapets aksjonærer og markedet generelt. Men styret stiller seg ikke bak forslaget til Børge Anderssen. Selskapets informasjonshåndtering er fullt ut i henhold til de relevante bestemmelser i allmennaksjeloven og verdipapirhandelsloven. Utover dette har Selskapet allerede en etablert policy om å offentliggjøre "ny" relevant informasjon, dette selv om ikke informasjonen i seg selv medfører en informasjonsplikt i henhold til lovens bestemmelser. Styret mener likevel at det vil være uheldig hvis de skulle bli pålagt av generalforsamlingen å fremlegge på hjemmesiden kopier av alle presentasjoner som gis. Disse presentasjoner gis ofte i bestemte sammenhenger, og kan således avvike fra andre presentasjoner som gis i samme tidsperiode. En instruks som foreslått vil lett kunne medføre misforståelser. Styret og ledelsen har et ansvar for å sikre en klar, tydelig og profesjonell kommunikasjon. Det er styrets klare oppfatning at dette best

ivaretas gjennom nåværende etablerte rutiner. Styret vil således anbefale at det fremsatte forslag fra aksjeeier Anderssen ikke vedtas.

Styret foreslår følgende for den ordinære generalforsamling:

Forslaget fra aksjeeier Børge Anderssen tas ikke til følge.

--o--

Kl. 0930, eller rett etter generalforsamlingen, vil administrerende direktør Davor P. Sutija presentere Thin Film Electronics ASA, framtidsutsikter for trykt elektronikk og bruksområder for Selskapets teknologi og produkter for trykte minner. Presentasjonen vil være åpen for pressen og generell allmennhet.

18. april 2012
Thin Film Electronics ASA

Morten Opstad
Styreleder

PIN KODE:**REF. NR:**

**ORDINÆR GENERALFORSAMLING
i Thin Film Electronics ASA
den 10. mai 2012 kl. 09.00
på Thon Vika Atrium Konferansesenter i Oslo.**

Dersom ovenstående aksjonær er et foretak, oppgi navnet på
personen som representerer foretaket:
Ved fullmakt benyttes blanketten på omstående side.

Navn på person som representerer aksjonæren (foretaket).

MØTESEDDEL

Seddelen må være Selskapets kontofører DNB Bank ASA i hende senest 7. mai 2012 kl. 16.00.

Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo,
alternativt på telefaks +47 22 48 11 71.

Påmelding kan også foretas elektronisk via Selskapets nettsted www.thinfilm.no meny punkt Investor Relations
eller via Investortjenester som er en tjeneste de fleste norske kontoførere tilbyr.

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. For å delta i møtet og
stemme for sine aksjer må aksjonærer som eier forvalterregistrerte aksjer (aksjer på nominee-konti) bevise
eierskapet overfor personen som åpner møtet. Dette kan gjøres ved at aksjene overføres midlertidig til en
VPS-konto som bærer navnet til den reelle eieren i perioden for generalforsamlingen, dvs fra før
påmeldingsfristen til etter generalforsamlingen. Slike registreringer får virkning fra neste dag til forskjell fra tre
dagers oppgjørs-/registreringsperiode ved aksjehandel. Aksjonæren må instruere sin forvalter som
gjennomfører slik midlertidig omregistrering ved å kontakte forvalterens VPS kontofører. Den reelle eieren må
sende påmelding til generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig iht. blanketten på omstående side.

Undertegnede _____ vil møte i Selskapets generalforsamling 10. mai 2012 og avgi stemme for:

_____ Egne aksjer.

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er).

I alt for

_____ aksjer.

x)

Sted

Dato

Aksjonærens underskrift
Undertegnes kun ved eget oppmøte.
Ved fullmakt benyttes blanketten på omstående side.

FULLMAKT
PIN KODE:
REF. NR:

Dersom De selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre fullmektigens navn. I sistnevnte tilfelle vil styrets leder eller et av styremedlemmene eller en person utpekt av styret være Deres fullmektig på generalforsamlingen.

Fullmakten må være Selskapets kontofører DNB Bank ASA i hende senest 7. mai 2012 kl. 16.00.

Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo,
alternativt på telefaks +47 22 48 11 71.

Fullmakt uten stemmeinstruks kan også registreres via Selskapets nettsted www.thinfilm.no meny punkt Investor Relations eller via Investortjenester som er en tjeneste de fleste norske kontoførere tilbyr.

Undertegnede :
gir herved : ☐ styrets leder eller en person utpekt av styret
eller :

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Thin Film Electronics ASAs generalforsamling 10. mai 2012 for mine/våre aksjer.

Dersom aksjonæren er et foretak skal foretakets firmaattest vedlegges fullmakten.

STEMMEINSTRUKS

De kan gi stemmeinstruks til Deres fullmektig. Vennligst gi slik instruks ved å sette kryss i tabellen nedenfor. Ved blank, ufullstendig eller uklar instruks vil Deres fullmektig stemme etter eget skjønn. Dersom det fremmes endringsforslag eller nye forslag under generalforsamlingen vil fullmektigen stemme etter eget skjønn.

Forslag til vedtak i innkallingen til generalforsamlingen:	For	Mot	Avstår
1 Valg av møteleder foreslått av styret			
2 Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden			
3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2011			
4 (a) Rådgivende vedtak om lederlønnfastsettelse			
4 (b) Bindende vedtak om lederlønnfastsettelse			
5 Utstedelse av warrants			
6.1 Fullmakt til styret om å utstede aksjer ved private plasseringer			
6.2 Fullmakt til styret om å utstede aksjer ved fortrinnsrettsemisjoner			
7 Tegningsrettsbasert incentivplan 2012w			
8 Fastsettelse av styrehonorar			
9 Valg av styre iht styrets forslag			
10 (a) Innføring av valgkomité – endringsforslag til vedtektene			
10 (b) Mandat for valgkomitéen			
10 (c) Medlemmer av valgkomitéen iht styrets forslag			
11 Fastsettelse av honorar til revisor			
12 Forslag for aksjeeier (NB: Styret anbefaler at den ordinære generalforsamlingen stemmer Mot dette forslaget)			

Sted Dato x)
Aksjonærens underskrift
Undertegnes kun ved fullmakt.
Ved egen deltakelse brukes omstående møteseddel.

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (såkalt beneficial owner).