



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

Onsdag 7. mai 2008 kl. 16.30 på Vika Atrium
Konferansesenter, Munkedamsveien 45 i Oslo.

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THIN FILM ELECTRONICS ASA

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

Onsdag 7. mai 2008 kl. 16.30 på Vika Atrium
Konferansesenter, Munkedamsveien 45 i Oslo.

Til behandling foreligger:

1. Registrering av fremmøtte aksjonærer, som enten er tilstede 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 2007

Styret foreslår for den ordinære generalforsamling at årsregnskap og styrets årsberetning for 2007, som fremlagt for aksjonærene sammen med denne møteinnkalling, godkjennes i sin helhet.

4. Godkjenning av erklæring for fastsettelse av lønn til ledelsen

I henhold til reglene i Lov om Allmennaksjeselskaper ("allmennaksjeloven") § 6-16a, ref. allmennaksjelovens § 5-16, 3.ledd, foreslår styret følgende vedtak:

- (a) *Rådgivende vedtak om lederlønnfastsettelse*
Den ordinære generalforsamlingen tar til etterretning styrets erklæring vedrørende retningslinjer for lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjelovens § 6-16a, som er inntatt i den konsoliderte årsrapporten note 22 for 2007. I tilfelle styret inngår avtaler i 2009 som avviker fra retningslinjene for 2009 skal årsaken til dette inntas i protokollen for det aktuelle styremøte.
- (b) *Bindende vedtak om lederlønnfastsettelse*
Den ordinære generalforsamlingen viser til vedtak under pkt. 6 på dagsorden på denne generalforsamling. Øvrige aksjebaserte insentivordninger for ledelsen krever generalforsamlingens samtykke.

5. Styrefullmakt til å utstede aksjer

Det foreslås at det blir utstedt en fullmakt til styret til å utstede aksjer ved kapitalforhøyelser. I det Selskapet arbeider med å utvikle Selskapets forretningsvirksomhet er det nødvendig at styret har mulighet til gjennomføring av transaksjoner med potensielle investorer og partnere på kort tid. Et 14 dagers varsel for innkalling til generalforsamling kan forsinke denne prosessen. For å sikre den nødvendige fleksibiliteten for styret foreslås det at generalforsamlingen utsteder en fullmakt til styret til å utstede aksjer og øke Selskapets aksjekapital. Fullmakten utløper på

dagen for ordinær generalforsamling i 2009, senest 30. juni 2009. Fullmakten er begrenset oppad til 15 % av den til enhver tid registrerte klasse A aksjekapital i Selskapet.

Den foreslåtte fullmakt skal dekke kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, oppkjøp og private plasseringer.

Forslag til vedtak av generalforsamlingen:

- "1. Styret i Thin Film Electronics ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede et antall klasse A aksjer som er maksimert til et antall tilsvarende 15 % av Selskapets registrerte klasse A aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med NOK 345.800. 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.
2. Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med:
- (a) Oppkjøp av (i) andre selskaper med virksomhet med samme formål som Selskapets virksomhet slik den er uttrykt i vedtektene (et "målselskap") eller (ii) virksomhet og/eller eiendeler som passer sammen med Selskapets virksomhet slik den er uttrykt i vedtektene (en "målvirksomhet") ved utstedelse av aksjer i Selskapet som vederlag til de selgende aksjonærene i målselskapet eller selger av målvirksomheten.
- (b) Fusjoner med selskaper som driver en relatert virksomhet ved å utstede aksjer i Selskapet som vederlag til aksjeeierne i det andre selskapet i fusjonen.
- (c) Privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer (kan være nåværende eller nye aksjeeiere) for å innhente ytterligere kapital for Selskapet, herunder samarbeidspartnere i et joint venture samarbeid. Antall aksjer som kan utstedes under punkt 2 (c) kan ikke overstige 15 % av Selskapets registrerte antall klasse A aksjer på tidspunktet for denne fullmakt.
3. Dersom Selskapets klasse A aksjekapital endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal den maksimale nominelle verdi av klasse A aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THIN FILM ELECTRONICS ASA

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.

Tegningskursen ved kapitalforhøyelse i henhold til punkt 2 (a) - (b) ovenfor skal ikke være lavere enn markedsprisen på datoen for avtale om kjøp (punkt 2 (a)) eller fusjon (punkt 2 (b)), hvor markedsprisen kan være (i) sluttkurs på Oslo Axess; eller (ii) gjennomsnittlig sluttkurs i en periode hvis lengde fastsettes av styret, umiddelbart forut for eller etter dato for avtale om kjøp eller fusjon. Tegningskursen i tilfelle kapitalforhøyelse i samsvar med punkt 2 (c) skal fastsettes av styret i samråd med Selskapets finansielle rådgivere.
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 2009, men ikke lenger enn til 30. juni 2009.
9. 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.
10. Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.

6. Tegningsrettsplan 2008

Styret foreslår en incentivplan for ansatte, tillitsvalgte og konsulenter med langtidskontrakt i Selskapet ("Personalet") for perioden frem til tidspunktet for den ordinære generalforsamling i 2009.

Styret foreslår at maksimalt antall frittstående tegningsretter i aksjeklasse A som kan gis i henhold til tegningsrettsplanen, skal være 5 % av det registrerte antall klasse A aksjer i Selskapet på tidspunktet for dette vedtak.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det skal 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 skal utstede frittstående tegningsretter i aksjeklasse A til ansatte og tillitsvalgte, samt individuelle konsulenter med langtidskontrakt (heretter kollektivt benevnt "Personalet") 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 aksjeklasse A 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 de ordinære aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene, justeres tilsvarende.

Antallet tegningsretter som skal utstedes skal være minst én (1) tegningsrett og et maksimalt antall tegningsretter tilsvarende 5 % av registrerte antall klasse A aksjer på nærværende tidspunkt, som tilsvarer 1.047.880 tegningsretter.

Tegningsrettshaveren må tegne sine tegningsretter senest innen arbeidsdags slutt på arbeidsdagen forut for den ordinære generalforsamlingen i Selskapet i 2009.

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% hvert år, med start ett år fra datoen da tegningsrettene ble tildelt.

Dersom det oppstår en situasjon som er definert som "Change of Control", skal alle utestående tegningsretter kunne innløses hundre prosent (100%) 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 femti prosent (50%) 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 regler og prosedyre for utøvelse av tegningsretter ved oppsigelse eller fratreden for ansatte, tillitsvalgte eller konsulenter, herunder frister for å gjennomføre utøvelsen etter avslutning av ansettelsesforhold, verv eller kontrakt.

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THIN FILM ELECTRONICS ASA

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 de ordinære aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av tegningsrettene i henhold til dette, skal innehavere av tegningsretter betale Selskapet et beløp pr. aksje som skal være lik gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer, slik den er rapportert av Oslo Axess ti (10) 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 ordinær aksje som Selskapet utsteder i henhold til tegningsrettsplanen skal gi rett til utbytte som besluttes utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Alle andre aksjonærrettigheter knyttet til disse ordinære aksjene, herunder rettigheter omhandlet i §11-12 (2) (9) i allmennaksjeloven, skal gjelde fra utstedelsesdato for nevnte ordinære aksjer."

7. Fastsettelse av honorar til styret

I 2007 har styret bestått av Morten Opstad (leder), Johan Carlsson og Rolf Åberg. På ekstraordinær generalforsamling 12. desember 2007 ble det valgt nytt styre bestående av Morten Opstad (leder), Catarina Göthe, William R. Salaneck, Katarina Segerborg og Rolf Åberg. Det nye styret tiltrådte 1. januar 2008.

Generalforsamlingen har tidligere vedtatt styrehonorar på basis av arbeid i regnskapsåret. Styret foreslår å endre dette slik at styrehonoraret vedtas for en periode fra foregående ordinære generalforsamling til den aktuelle ordinære generalforsamling. Dette innebærer at nye styremedlemmer valgt med funksjonsperiode fra 1. januar 2008 får honorar for 2008 frem til ordinær generalforsamling, mens øvrige styrmedlemmer også får honorar for kalenderåret 2007. Styremedlemmer som også arbeider i selskapet får halvt årlig honorar, mens styreformannen foreslås gitt et høyere honorar.

Styret foreslår at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

Styrets leder får et honorar på 180.000 kroner for 2007 og fram til generalforsamlingen 2008, styremedlemmene Catarina Göthe, William R. Salaneck og Katarina Segerborg 30.000 kroner hver for perioden 1. januar 2008 og fram til generalforsamlingen 2008, Johan Carlsson et honorar på 30.000 kroner for 2007, og Rolf Åberg et honorar på 45.000 kroner for 2007 og fram til generalforsamlingen 2008.

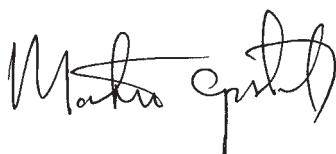
8. Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at betaling av revisors honorar for 2007 dekkes etter regning.

Etter den ordinære generalforsamling vil administrerende direktør Johan Carlsson presentere kvartalsrapport for 1. kvartal 2008 og gi en oppdatering på Selskapets virksomhet.

Hvis De ønsker å delta på generalforsamlingen den 7. mai 2008 personlig eller ved fullmakt, med De gi melding om dette og returnere vedlagte møteseddel/fullmakt til Selskapets kontofører, DnBNOR Verdipapirservice, innen 5. mai 2008 kl. 16.00.

Oslo, 16. april 2008
Thin Film Electronics ASA



Morten Opstad
Styreleder