

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I SEMCON AB (PUBL)

Aktieägarna i Semcon AB [publ], org. nr. 556539-9549, kallas till årsstämma onsdagen den 26 april 2017 kl. 15.00 på bolagets huvudkontor på Lindholmsallén 2 i Göteborg.

Rätt att delta och anmälan

Rätt att delta i årsstämman har aktieägare som dels är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget per torsdagen den 20 april 2017, dels anmält sitt deltagande till bolaget senast torsdagen den 20 april 2017 kl. 16.00. Aktieägare får ha med sig högst två biträden, dock endast om antalet biträden anmälts till bolaget senast nämnda tidpunkt. Anmälan kan göras skriftligen till Semcon AB, att: Annika Tedenhag, 417 80 Göteborg, per e-post till annika.tedenhag@semcon.com eller per telefon 0736-84 07 99. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer under kontorstid och aktieinnehav samt namn på eventuella biträden uppges.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Omregistrering begärs hos förvaltaren och måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 20 april 2017. Aktieägare som önskar omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före detta datum.

Fullmakt

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda senast torsdagen den 20 april 2017 under ovanstående e-post eller postadress och bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns på bolagets hemsida www.semcon.se och kan även beställas på adress och telefonnummer som gäller för anmälan till stämman enligt ovan.

Antalet aktier och röster

I bolaget finns 18 112 534 aktier och röster. Samtliga aktier är stamaktier. Bolaget innehar per dagen för kallelsen 242 718 egna aktier. Bolaget får inte rösta för egna aktier.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet
6. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen och i anslutning därtill redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen, anförande av koncernchefen och frågor från aktieägarna till bolagets styrelse och ledning
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
9. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Redogörelse för valberedningens förslag
12. Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

13. Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
14. Fastställande av arvode åt styrelsen
15. Fastställande av arvode åt revisorer
16. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
17. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
18. Beslut om valberedning
19. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare
20. A) Beslut om inrättande av långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner,
B) beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier till deltagare i programmet, samt
C) beslut om aktieswapavtal med tredje part
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
22. A) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, samt
B) beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
23. Övriga frågor
24. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som utsetts enligt den procedur som beslutades av årsstämman 2016, utgörs av Ulf Gillberg [JCE Group Aktiebolag] ordförande i valberedningen, Evert Carlsson [Swedbank Robur Fonder], Mats Andersson [Nordea Investment Funds], och styrelsens ordförande Tore Bertilsson [adjungerad ledamot], vilka tillsammans representerar cirka 34,0 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Tore Bertilsson som ordförande vid stämman.

Punkt 9 – Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning

Styrelsen föreslår att en vinstutdelning på 2,25 kronor per aktie ska utgå och att övriga till stämmans förfogande stående vinstmedel ska överföras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 april 2017. Om stämman beslutar enligt förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB den 4 maj 2017.

Punkt 12 – Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem bolagsstämmovalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Punkt 13 – Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 14 - Fastställande av arvode åt styrelsen

Valberedningen föreslår att ett sammanlagt arvode om 1 720 000 kronor [en höjning från 1 610 000 kronor] ska utgå till de bolagsstämموالدا styrelseledamöterna varav 600 000 kronor [en höjning från 550 000 kronor] till styrelsens ordförande och 280 000 kronor [en höjning från 265 000 kronor] till respektive övrig stämموالدا ledamot. Valberedningen föreslår vidare att särskilt arvode inte ska utgå för arbete i styrelsens eventuella kommittéer/utskott.

Punkt 15 - Fastställande av arvode åt revisorer

Valberedningen föreslår att arvode åt bolagets revisorer ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

Punkt 16 - Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson, Marianne Brismar, Jan Erik Karlsson, Jeanette Saveros och Karl Thedéen som styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson som styrelseordförande.

De föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare i bolaget förutom Tore Bertilsson som inte anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget då han är styrelseledamot i ett företag som är en större aktieägare i bolaget samt Jan Erik Karlsson som inte anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget då han är rådgivare till en större aktieägare i bolaget. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse och information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida, www.semcon.se. Yttrandet innehåller även en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

Punkt 17 - Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag

Vid årsstämman 2016 valdes Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag väljs till revisor för en period om ett år.

Punkt 18 - Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår, likt föregående år, att bolaget ska ha en valberedning, att ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter, dock att bolaget ska svara för kostnader hänförliga till valberedningens arbete, samt i övrigt en valberedningsprocess med följande huvudsakliga innehåll: Valberedningen ska bestå av tre eller, i visst fall, fyra ledamöter. Härutöver skall styrelsens ordförande vara adjungerad ledamot. Baserat på ägarstatistik per den 31 augusti ska styrelsens ordförande kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna och erbjuda dem att utse en ledamot vardera. Om någon avstår övergår rätten till den till röstetalet närmast följande största aktieägaren. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ska vara valberedningens ordförande. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti men tidigare än två månader före årsstämman, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna framställer önskemål om att ingå i valberedningen, ska denne aktieägare ha rätt att antingen utse en ytterligare ledamot eller, om valberedningen så beslutar, utse en ledamot som ska ersätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet minsta aktieägaren. Avgår ledamot eller blir ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningens ordförande utan onödigt dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot, ska - förutsatt att antalet av aktieägare utsedda ledamöter av valberedningen därigenom kommer att understiga tre - andra större aktieägare erbjudas att utse en ledamot till valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de röstmässigt största aktieägarna som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av tre ledamöter samt styrelsens ordförande såsom adjungerande ledamot. Valberedningen

ska utföra de arbetsuppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. I valberedningens uppdrag ingår bl.a. att lämna förslag till [i] ordförande vid årsstämma, [ii] styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, [iii] arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna, [iv] arvodering av revisor, [v] val av revisor samt [vi] arvodering av valberedningens ledamöter och valberedningsprocess i övrigt. Valberedningen ska förse bolaget med sådan information som krävs för att bolaget ska kunna fullgöra sin informationsskyldighet enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Punkt 19 - Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman fastställer riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare med följande huvudsakliga innehåll: Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor i övrigt som fordras för att behålla och rekrytera ledande befattningshavare med kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Totalersättningen - som utgörs av olika komponenter och kan bestå av fast lön, bonus, deltagande i aktierelaterade incitamentsprogram, pensionsförmåner samt övriga ersättningar och förmåner - ska vara skälig, konkurrenskraftig och marknadsmässig och ska bestämmas med beaktande av bl.a. prestation, position och betydelse för koncernen. Fast lön ska utgå för fullgjort arbete och ska normalt omprövas kalenderårsvis. Bonus får erbjudas, men ska primärt vara baserad på resultat och bonusmål, fastställas per verksamhetsår och maximalt uppgå till 6 månadslöner. Ledande befattningshavare får ges rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar under vissa villkor genom löne- eller bonusavstående. Pensionslösningar ska vara premiebaserade. Uppsägningstid om lägst 6 och högst 12 månader ska gälla vid uppsägning från ledande befattningshavares sida. Uppsägningstid om högst 12 månader ska gälla vid uppsägning från bolagets sida. Uppsägningsslön och avgångsersättning får sammanlagt inte överstiga 12 månadslöner. Härutöver får andra ersättningar och förmåner som bidrar till att underlätta möjligheterna att fullgöra arbetsuppgifterna lämnas. Styrelsen har rätt att frånga riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det. För att skapa kontinuitet överensstämmer styrelsens förslag med tidigare års ersättningsprinciper och träffade avtal.

Punkt 20 - Beslut om inrättande av långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inklusive beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier till deltagare i programmet m.m.

Bakgrund och motiv till förslaget

Motivet till förslaget, och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är i huvudsak att styrelsen vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera ledande befattningshavare och nyckelpersoner till Semconkoncernen genom att öka aktieägandet bland dessa. Anställdas aktieäggande i Semcon kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen, öka samhörighetskänslan med bolaget [med dotterbolag] samt skapa ett koncernövergripande fokus. Mot bakgrund av detta bedöms ett beslut om inrättande av långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram i enlighet med förslaget [”Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017”], få en positiv påverkan på Semconkoncernens fortsatta utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Semconkoncernen som deltar i programmet.

Årsstämman 2015 beslutade att införa Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015, vilket avslutas 2019. Villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 motsvarar villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015, med undantag för att den genomsnittliga ökningen av vinst per aktie efter utspädning [”EPS”] ska vara lika med eller över 20 procent [tidigare 15 procent] för maximal tilldelning inom programmet. Härutöver kommer ca 40 [tidigare 110] ledande befattningshavare och nyckelpersoner att erbjudas deltagande i programmet med möjlighet att göra en investering om högst 10 procent [tidigare 5 procent] av deltagarens bruttolön. Skälet till ändringarna är att tillse att programmet ger avsedd effekt för såväl aktieägare

som för de anställda som deltar i programmet. I övrigt är det styrelsens uppfattning att programmets utformning stödjer motivet. Mot denna bakgrund och då investeringstiden i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015 har löpt ut, föreslår styrelsen i Semcon AB att ett nytt aktiesparprogram inrättas i enlighet med nedanstående villkor.

Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 kommer att omfatta aktier motsvarande maximalt 200 000 av antalet utgivna aktier och röster. Sammanfattningsvis kan konstateras att cirka 40 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Semconkoncernen kommer att erbjudas deltagande i programmet som löper under en 12-månadersperiod från det att programmet implementeras. Deltagande förutsätter en egen investering motsvarande ett belopp om högst 10 procent av deltagarens bruttolön för köp av stamaktier. Under förutsättning att de köpta aktierna behålls av den anställda under tre år, kommer den anställda vederlagsfritt att tilldelas motsvarande antal stamaktier ["Matchningsaktier"] samt - förutsatt att nedan uppställda prestationskrav är uppfyllda - ytterligare två till fyra stamaktier ["Prestationsaktier"] för varje inköpt aktie.

De villkor som uppställs, i tillägg till kravet på att den anställda skall behålla de köpta aktierna under tre år, för tilldelande av Prestationsaktie baseras på följande: Semcons genomsnittliga årliga procentuella ökning av EPS ska mellan 2016 och 2019 vara minst 5 procent. Basvärdet för beräkningen av ökningen av EPS ska utgöras av EPS för 2016 för den kvarvarande verksamheten. Maximalt antal Prestationsaktier kommer att tilldelas om den genomsnittliga ökningen av EPS är lika med eller över 20 procent. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om den genomsnittliga årliga ökningen av EPS är lika med eller mindre än 5 procent. Matchningen av Prestationsaktier vid en genomsnittlig årlig ökning av EPS mellan 5 och 20 procent ska vara linjär.

I enlighet med tidigare bemyndigande från årsstämman till styrelsen har Semcon förvärvat egna stamaktier över Nasdaq Stockholm för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna inom ramen för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015. Mot bakgrund av att tilldelning inom Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015 beräknas ske till ett lägre antal stamaktier än det antal stamaktier som totalt återköpts i syfte att överlåtas till deltagarna kommer samtliga återköpta aktier inte att användas för fullgörande av förpliktelser gentemot deltagarna under programmet. Det befintliga innehavet av egna stamaktier som Semcon innehar bedöms därför kunna täcka även de stamaktier som behövs för fullgörandet av förpliktelser under det Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 som nu föreslås.

Säkringsåtgärder och finansiering

Styrelsen har beaktat olika säkringsmetoder för överlåtelse av stamaktier till anställda under Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017; såsom överlåtelse av egna stamaktier och ett aktieswapavtal med tredje part. Styrelsen anser att överlåtelse av egna stamaktier är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att överlåta stamaktier under Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017. Bolagets nuvarande innehav av egna stamaktier uppgår till 242 718 stamaktier, vilka kommer att användas för såväl Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015 som Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017, se vidare under rubriken "Förslag till beslut" nedan. Då kostnaderna i samband med ett aktieswapavtal väsentligt överstiger kostnaderna för överlåtelse av egna stamaktier, föreslås som huvudalternativ att den finansiella exponeringen och leveransen till deltagarna i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 säkras genom överlåtelse av egna aktier.

Kostnader

Preliminär kostnadsberäkning för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 baseras på antagandet om en 100-procentig anslutning till programmet, en bedömd personalomsättning bland deltagarna om 5 procent per år samt att varje deltagare gör en egen investering motsvarande sitt högsta tillåtna belopp. Värdet av Matchningsaktierna

och Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 57 kronor [motsvarande aktiekursen per den 20 mars 2017] vid programmets införande med avdrag för nuvärdet av uppskattad utdelning avseende räkenskapsåren 2017-2019. Beräknade sociala avgifter har baserats på en antagen genomsnittlig aktiekurs vid tilldelning om 76 kronor, innebärande en årlig kursuppgång om 10 procent. Den sammanlagda effekten på resultaträkningen beräknas uppgå till ca 5 till 13 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter och administrationskostnader, ojämnt fördelat över åren 2017-2021. Effekten är beroende av tilldelning av Prestationsaktier där 13 miljoner kronor avser beräknad kostnad vid full tilldelning av Prestationsaktier och 5 miljoner kronor avser beräknad kostnad utan tilldelning av Prestationsaktier. Kostnaderna ska ses i relation till de totala lönekostnaderna under år 2016 för de bolag som idag ingår i Semconkoncernen, vilka uppgick till 1 112 miljoner kronor inklusive sociala avgifter. Av ovan nämnda sammanlagda kostnader uppskattas kompensationskostnader, motsvarande värdet på stamaktier som överläts till anställda, till ca 3 till 8 miljoner kronor. Härutöver har administrationskostnader uppskattats till maximalt 1 miljon kronor. Kostnaden för sociala avgifter beräknas uppgå till mellan 2 till 4 miljoner kronor. I den mån ett aktieswapavtal kommer att ingås för att säkra åtagandena i programmet beräknas kostnaderna stiga med ca 1 miljon kronor.

Utspädning och effekter på nyckeltal

Det finns 18 112 534 utgivna aktier i bolaget. Per den 31 december 2016 innehade bolaget 242 718 egna stamaktier, vilket är tillräckligt för att täcka bolagets fullgörande av såväl Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2015 som för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017. Av de totala 200 000 stamaktier som erfordras för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 kan samtliga stamaktier överföras vederlagsfritt till anställda, vilket kan komma att orsaka en utspädning av vinst per aktie om 1,10 procent. Utspädningseffekten av stamaktierna är oberoende av aktiekursen vid matchningstillfället då de överläts vederlagsfritt till den anställde.

Förslagets beredning

Detta förslag har utformats av styrelsen med stöd av externa rådgivare och vissa större aktieägare har informerats. Förutom de tjänstemän som berett frågan för styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 deltagit i utformningen av villkoren. Vd har inte deltagit i frågans beredning.

FÖRSLAG TILL BESLUT

A. Beslut om inrättande av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 omfattande tilldelning av högst 200 000 stamaktier, enligt i huvudsak följande riktlinjer:

- 1] Cirka 40 nyckelpersoner inom Semconkoncernen, med undantag för vad som anges i punkt 3] nedan, kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017.
- 2] Anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 kan spara ett belopp motsvarande maximalt 10 procent [kategori 2 nedan] respektive 5 procent [kategori 1 nedan] av fast bruttolön för köp av stamaktier på Nasdaq Stockholm under en 12-månaders period från det att programmet implementerats. Om de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år från dagen för investeringen och anställningen eller motsvarande anställning inom Semconkoncernen förelegat under hela denna treårsperiod, kommer den anställde vederlagsfritt att av Semconkoncernen tilldelas ett motsvarande antal Matchningsaktie samt - förutsatt att prestationskraven enligt punkten 4] uppfylls - ytterligare två till fyra Prestationsaktier för varje inköpt aktie enligt följande.

- Kategori 1 Cirka 30 ledande befattningshavare bl.a. inom ledningsgrupper för Semconkoncernens affärsområden kan få rätt till ytterligare matchning av högst två Prestationsaktier för varje inköpt aktie.
- Kategori 2 Cirka 7 ledande befattningshavare i Semcons koncernledning kan få rätt till ytterligare matchning av högst fyra Prestationsaktier för varje inköpt aktie.

Styrelsen eller den/de styrelsen därtill utser ska utse vilka chefer och andra nyckelpersoner i Semconkoncernen och vilka ledande befattningshavare bl.a. inom ledningsgrupper för Semconkoncernens affärsområden som ska erbjudas rätt att delta i programmet [Kategori 1]. Styrelsen ska utse vilka ledande befattningshavare i Semcons koncernledning som ska erbjudas rätt att delta i programmet [Kategori 2].

Styrelsen ska ha rätt att tillåta förtida matchning, dvs. matchning trots att treårskravet avseende innehavsperiod eller anställning inte uppfyllts, dock endast i "good leaver-situationer".

- 3] Deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017.
- 4] Villkoren för tilldelande av Prestationsaktier under Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 baseras på följande:
- Semcons genomsnittliga årliga procentuella ökning av EPS ska mellan 2016 och 2019 vara minst 5 procent. Basvärdet för beräkningen av ökningen av EPS ska utgöras av EPS för kvarvarande verksamhet för 2016. Maximalt antal Prestationsaktier kommer att tilldeles om den genomsnittliga ökningen av EPS är lika med eller över 20 procent. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om den genomsnittliga årliga ökningen av EPS är lika med eller mindre än 5 procent. Matchningen av Prestationsaktier vid en genomsnittligt årlig ökning av EPS mellan 5 och 20 procent ska vara linjär.
- 5] Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om betydande förändringar skett i bolaget, koncernen eller på marknaden. Om styrelsen finner att så är fallet ska styrelsen kunna besluta om att reducera antalet Prestationsaktier som tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen finner lämpligt för samtliga eller vissa av de som omfattas av programmet.
- 6] Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier ska omräknas i händelse av mellanliggande fondemission med utgivande av nya aktier, sammanläggning eller uppdelning (split)och/eller andra liknande åtgärder.
- 7] Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 inom ramen för angivna huvudsakliga riktlinjer.
- 8] Beslut enligt denna punkt A ska vara villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B nedan eller beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut enligt punkten C nedan.

B. Beslut om bemyndigande för styrelsen om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017

För att kunna tilldela Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av högst 200 000 egna stamaktier på följande villkor.

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 och dotterbolag inom Semconkoncernen ha rätt att förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta stamaktier till sina anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017. Förvärv skall ske vederlagsfritt.
- Deltagarna i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 och dotterbolag inom Semconkoncernen ska, vid ett eller flera tillfällen, utöva sina rättigheter att förvärva aktier under den period då deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 har rätt att erhålla stamaktier i enlighet med villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017.
- Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa en kostnadseffektiv lösning för fullgörande av bolagets förpliktelser enligt villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017.
- Om en sammanläggning eller uppdelning [split], fondemission med utgivande av nya aktier och/eller annan liknande åtgärd vidtas före det att överlåtelse sker, ska det antal aktier som får överlåtas minska eller öka så att de efter ifrågavarande åtgärd motsvarar en oförändrad andel av bolagets aktier.

C. Aktieswapavtal med tredje part

För den händelse erforderlig majoritet för beslut inte kan uppnås under punkten B ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolaget ska kunna ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkra leverans av aktier till deltagarna i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017, varvid tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta stamaktier i bolaget till anställda som omfattas av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017. Tredje parts förvärv av aktier ska ske via Nasdaq Stockholm.

Punkt 21 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

- 1] Motivet till förslaget och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen vill skapa en kostnadseffektiv och flexibel möjlighet att erlagga betalning för förvärv av företag eller verksamhet eller del därav. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av stamaktier i bolaget på följande villkor:
- 2] Nyemission får endast ske för att möjliggöra användandet av stamaktier i bolaget som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.
- 3] Nyemission ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- 4] Nyemission får ske av sammanlagt högst 1 811 253 stamaktier i bolaget.
- 5] Teckningskursen per aktie ska motsvara stamaktiens bedömda marknadsvärde i anslutning till nyemissionen.
- 6] Betalning för tecknade stamaktier i bolaget ska erläggas med apportegendom.
- 7] Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för nyemissionerna.

Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet kan antalet aktier och röster i bolaget öka med 1 811 253, vilket motsvarar en utspädning om ca tio procent av nuvarande aktier och röster.

Punkt 22 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Motivet till förslagen och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är att styrelsen vill skapa en kostnadseffektiv och flexibel möjlighet att [i] förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom öka aktievärdet och [ii] erlagga betalning för förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.

A. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om förvärv av stamaktier i bolaget på följande villkor:

- 1) Förvärv får ske endast i syfte att [i] förbättra bolagets kapitalstruktur och [ii] möjliggöra användandet av stamaktier i bolaget som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.
- 2) Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm eller genom riktat förvärvserbjudande till samtliga ägare av stamaktier i bolaget.
- 3) Förvärv får vid varje tillfälle ske av högst så många stamaktier i bolaget att bolaget efter förvärvet innehar högst tio procent av samtliga aktier i bolaget.
- 4) Förvärv på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet för stamaktien i bolaget, eller för det fall styrelsen ger en borsmedlem i uppdrag att ackumulera en viss mängd av bolagets aktier i egen bok under en viss tidsperiod, till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet eller motsvarande volymvägd genomsnittskurs, och förvärv genom förvärvserbjudande ska ske till ett pris per aktie som högst motsvarar börskursen för stamaktien i bolaget vid tidpunkten för erbjudandet med tillägg av högst tjugo procent.
- 5) Betalning för förvärvade stamaktier ska erläggas kontant.
- 6) Vid förvärv ska tillämpliga bestämmelser i Nasdaq Stockholms regelverk iakttas.
- 7) Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för förvärven.

B. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om överlåtelse av stamaktier i bolaget på följande villkor:

- 1) Överlåtelse får ske endast för att använda stamaktier i bolaget som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.
- 2) Överlåtelse får vid varje tillfälle ske av hela det antal stamaktier i bolaget som bolaget innehar.
- 3) Överlåtelse ska ske till ett pris per aktie motsvarande stamaktiens bedömda marknadsvärde i anslutning till överlåtelsen.
- 4) Betalning för stamaktier ska erläggas med apportegendom.
- 5) Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelseerna.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut om förslaget i punkt 20 A krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst hälften av såväl de vid stämman angivna rösterna. För giltigt beslut enligt punkt 20 B krävs att förslaget biträds av en majoritet om minst nio tiondelar av de vid stämman angivna rösterna. För giltigt beslut enligt 20 C erfordras en majoritet av mer än hälften av de vid stämman angivna rösterna. För giltigt beslut enligt punkterna 21 samt 22 A respektive B krävs att förslagen biträds av en majoritet om minst två tredjedelar av de vid stämman angivna rösterna.

Upplysningar på stämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, eller bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Redovisningshandlingar och fullständiga förslag m.m.

Årsredovisningen med revisionsberättelse för 2016, revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, valberedningens fullständiga förslag enligt punkt 18, styrelsens fullständiga förslag enligt punkterna 19-22 och styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § respektive 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.semcon.se. De hålls också tillgängliga hos bolaget på ovanstående adress och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Göteborg i mars 2017
Styrelsen i Semcon AB [publ]