

Protokoll fört i Göteborg vid årsstämma i  
Semcon AB (publ), org nr 556539-9549, den 26  
april 2007

**1 STÄMMANS ÖPPNANDE**

Styrelsens ordförande Christian W Jansson hälsade alla närvarande hjärtligt välkomna och förklarade – efter presentation av närvarande styrelseledamöter, revisorer och representanter för valberedningen – årsstämman öppnad.

**2 VAL AV ORDFÖRANDE**

Årsstämman valde Claes Beyer till ordförande att leda stämmoförhandlingarna. Claes Beyer utsåg Peter Hedborg till protokollförare.

Stämman godkände och välkomnade närvarande gäster.

**3 VAL AV JUSTERINGSMÄN**

Årsstämman valde Anders Grundberg och Erik Sjöström att justera bolagsstämmoprotokollet.

**4 PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD**

Årsstämman godkände kallelseförfarandet och ansåg stämman behörigen sammankallad.

**5 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD**

Röstlängd upprättades och godkändes, **bilaga A**.

**6 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING**

Dagordningen, **bilaga B**, godkändes.

**7 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN**

Verkställande direktören Henrik Sund höll anförande om verksamheten 2006 och om framtida planer. Härfter visades en film om vissa kunders uppfattning om Semcon.

Härefter ställdes frågor av aktieägare. Samtliga frågor besvarades av verkställande direktören och styrelsens ordförande.

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, **bilaga C**. Revisor Göran Ekström föredrog revisionsberättelsen.

**8 FRÅGA OM FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNINGEN OCH BALANSRÄKNINGEN SAMT KONCERNRESULTATRÄKNINGEN OCH KONCERNBALANSRÄKNINGEN**

Beslutades fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, bilaga C.

**9 DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS VINST ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN**

Beslutades att till aktieägare inte utge någon utdelning **samt att** i ny räkning överföres 167.154.596 kr.

**10 ANSVARSFRIHET FÖR STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR**

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktörerna Hans Johansson, Lars-Inge Sjöqvist och Henrik Sund ansvarsfrihet för det gångna verksamhetsåret.

**11 BESLUT OM ANTAL STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSESUPPLEANTER SOM SKALL UTSES AV STÄMMAN**

Beslutades att styrelsen skall bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

**12 BESLUT OM ANTAL REVISORER OCH REVISORSSUPPLEANTER ELLER REGISTRERAT REVISIONSBOLAG**

Beslutades att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.

**13 FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSEN**

Beslutades att arvode till styrelsen skall utgå med totalt 1.200.000 kr varav 300.000 kr till ordföranden och med 150.000 kr till övrig stämموvald ledamot.

**14 FASTSTÄLLANDE AV ARVODE ÅT REVISORER**

Beslutades att arvode till revisorerna skall utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

**15 ORDFÖRANDEN LÄMNAR UPPGIFT OM VILKA UPPDRAG DE, SOM STYRELSEVALET GÄLLER, HAR I ANDRA FÖRETAG**

Beslutades att denna punkt skulle behandlas under punkten 16.

**16 VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSESUPPLEANTER**

Erik Sjöström, Skandia Liv, och ledamot i valberedningen, redovisade förslag till nyval och omval. Ordföranden redovisade de uppdrag som de föreslagna har i andra företag genom hänvisning till den redogörelse som finns i årsredovisningen och i materialet till dagens stämma.

Till styrelseledamöter för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma omvaldes Annemarie Gardshol, Pia Gideon och Dan Persson samt nyvaldes Hans-Erik Andersson, Kjell Nilsson, Ulf Wallin och Gunvor Engström. De nyvalda, som alla var närvarande, presenterade också sig själva.

**17 VAL AV REVISORER OCH REVISORSSUPPLEANTER ELLER REGISTRERAT REVISIONSBOLAG**

Beslutades välja det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor för en period om fyra år.

**18 BESLUT OM STYRELSENS FÖRSLAG ATT BEMYNDIGA STYRELSEN ATT BESLUTA OM UPPTAGANDE AV VINSTANDELSLÅN OCH KAPITALANDELSÅN**

Beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma upptaga sedvanliga kreditfacilitetslån hos kreditinstitut enligt villkor i **bilaga D**.

**19 BESLUT OM STYRELSENS FÖRSLAG ATT BEMYNDIGA STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION**

Beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen att fram till nästa ordinarie årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission i enlighet med villkoren i **bilaga E**.



20 **BESLUT OM STYRELSENS FÖRSLAG ATT BEMYNDIGA STYRELSEN ATT  
BESLUTA OM (a) NYFÖRVÄRV OCH (b) ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER**

Beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen att fram till nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, överlåtelse av egna aktier i enlighet med villkoren i **bilaga F**.

21 **BESLUT OM STYRELSENS FÖRSLAG AVSEENDE RIKTLINJER FÖR  
ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare på villkor i **bilaga G**.

22 **FASTSTÄLLANDE AV INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN**

Beslutades om instruktioner för valberedningens arbete enligt villkor i **bilaga H**.

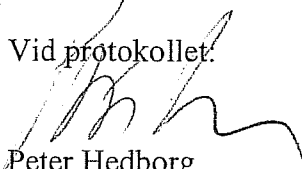
23 **AVSLUTANDE**


Kjell Nilsson avtackade härefter de avgående styrelseledamöterna för deras goda insatser för bolaget.

Årsstämman avslutades härefter.

Göteborg som ovan

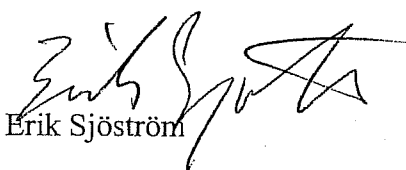
Vid protokollet:

  
Peter Hedborg

  
Claes Beyer, ordförande

Justerat:

  
Anders Grundberg

  
Erik Sjöström



## Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet
4. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad
5. Upprättande och godkännande av röstlängd
6. Godkännande av dagordning
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
9. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktörerna
11. Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
12. Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
13. Fastställande av arvode åt styrelsen
14. Fastställande av arvode åt revisorer
15. Upplysning om vilka uppdrag de som styrelsevalet gäller har i andra företag
16. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
17. Val av revisor(er) och revisorssuppleant(er) eller registrerat revisionsbolag
18. Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om upptagande av vinstandelsån och kapitalandelslån
19. Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission
20. Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om (a) förvärv och (b) överlåtelse av egna aktier
21. Förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
22. Fastställande av instruktion för valberedningen
23. Stämmans avslutande

**Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om upptagande av vinstandelslån och kapitalandelslån (punkt 18)**

Styrelsen i Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, föreslår att årsstämman med aktieägarna i bolaget den 26 april 2007 beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämman, vid ett eller flera tillfällen, besluta om upptagande av sedvanliga kreditfacilitetslån hos kreditinstitut, respektive utnyttja redan upptagna kreditfacilitetslån, i vilka lån räntan eller det belopp med vilket återbetalning ska ske helt eller delvis är beroende av utdelningen till aktieägarna, kursutvecklingen på bolagets aktier, bolagets resultat eller bolagets finansiella ställning (vinstandelslån och kapitalandelslån).

---

**Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission (punkt 19)**

Styrelsen i Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, föreslår att årsstämma med aktieägarna i bolaget den 26 april 2007 beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 900.000 aktier enligt följande:

1. Betalning för de nya aktierna får erläggas med apportegendom (genom tillskott) eller genom kvittning mot fordran på bolaget.
2. Emissionskursen ska svara mot aktiens bedömda marknadsvärde.
3. Bemyndigandet får endast utnyttjas för betalning av hela eller del av köpeskillingen vid förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse.
4. Motivet för förslaget och skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa möjlighet för bolaget att vid eventuellt förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse kunna betala hela eller del av köpeskillingen med bolagets egna aktier.
5. Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet ökar aktiekapitalet med 900.000 kronor och antalet aktier och röster med 900.000, motsvarande en utspädningseffekt om ca fem procent av aktiekapitalet och rösterna (beräknat som  $900.000 / \text{nuvarande } 17.742.266$  aktier och röster).
6. Bolagets VD, Henrik Sund, finansdirektör, Iréne Axelsson och bolagsjurist, Pierre Dicksson, ska, var för sig, vara bemyndigade att vidtaga de smärre formella justeringar av bemyndigandebeslutet, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

För giltigt beslut fordras att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---



**Förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om (a) förvärv och (b) överlåtelse av egna aktier (punkt 20)**

**(a) Förvärv av egna aktier**

Styrelsen i Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, föreslår att årsstämma med aktieägarna i bolaget den 26 april 2007 beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna aktier enligt följande:

1. Förvärv får ske på annat sätt än i proportion till aktieägarnas innehav och får ske på Stockholmsbörsen eller genom ett förvärvserbudande riktat till samtliga aktieägare.
2. Vid förvärv på Stockholmsbörsen ska priset ligga inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
3. Vid förvärvserbudande riktat till samtliga aktieägare ska priset uppgå till lägst börskursen vid tidpunkten för erbjudandet med en högsta avvikelse om 20 procent uppåt.
4. Förvärv får vid varje tillfälle ske av högst så många aktier, att bolagets innehav av aktier i bolaget vid varje tillfälle inte överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.
5. Vid förvärv ska de regler som återfinns i noteringsavtalet med Stockholmsbörsen iakttas.

**(b) Överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen i Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, föreslår att årsstämma med aktieägarna i bolaget den 26 april 2007 beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande:

1. Överlåtelse får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Överlåtelse får ske som betalning av hela eller del av köpeskillingen vid förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse, varvid vederlaget ska svara mot aktiens bedömda marknadsvärde.
3. Vid överlåtelse enligt punkt 2 ovan får betalning erläggas med apportegendom (genom tillskott) eller genom kvittning mot fordran på bolaget.
4. Överlåtelse får vid varje tillfälle ske av högst så många egna aktier som bolaget innehar vid varje tillfälle.

Motiven för förslagen och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är dels att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur och därigenom öka aktievärdet, dels att skapa möjlighet för bolaget att som betalning vid eventuella förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse helt eller delvis kunna använda återköpta aktier.

Styrelsen har lämnat ett motiverat yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, bilaga A.

För giltigt beslut fordras att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

## Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen avseende bemyndigande att förvärva egna aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital även efter det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna aktier.

Styrelsen finner även att bemyndigandet om förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Därvid noteras följande.

### *Verksamhetens art, omfattning och risker*

Verksamhetens art, omfattning och risker framgår av bolagsordningen, avgivna årsredovisningar och delårsrapporter. Den verksamhet som bedrivs medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen, härutöver har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att förvärva egna aktier.

### *Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt*

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per 2006-12-31 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det föreslagna bemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga. Det föreslagna bemyndigandet påverkar inte heller bolagets förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets likviditetsprognos innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av föreslaget bemyndigande om förvärv av egna aktier.

Styrelsen i mars 2007

**Förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 21)**

Styrelsen i Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, föreslår att årsstämma med aktieägarna i bolaget den 26 april 2007 beslutar att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Riktlinjerna ska omfatta de personer som under den tid som riktlinjerna gäller ingår i koncernens ledningsgrupp.

Fast lön

Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på dennes ansvar och uppförande. Lön ska fastställas för kalenderår.

Bonus

Ledande befattningshavare ska, från tid till annan, kunna erbjudas bonus som maximalt får uppgå till motsvarande 12 månadslöner. Bonus ska primärt vara baserad på resultat och fastställas per verksamhetsår.

Pension

Utöver vad som avtalats i kollektivavtal eller annat avtal kan ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Löne- eller bonusavstående kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar givet oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

Uppsägning

Uppsägningstiden för ledande befattningshavare är minst 6 och högst 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 12 månader.

Bemyndigande för styrelsen att frångå riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Information om tidigare beslutade men ej förfallna ersättningar

Strukturen på tidigare beslutade ersättningar till ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning stämmer i huvudsak överens med dessa riktlinjer.

---

**Förslag till beslut om fastställande av instruktion för valberedningen (punkt 22)**

Ett antal aktieägare i Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, tillsammans representerande mer än 49 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, föreslår att årsstämma med aktieägarna i bolaget den 26 april 2007 beslutar att valberedningens arbete ska tillgå så, att styrelsens ordförande före årets tredje kvartals utgång kontaktar representanter för de tre största aktieägarna, som tillsammans ska arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman för beslut. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vidare föreslås att årsstämman beslutar anta en instruktion för beredningen som innebär att vid ägarförändringar om lägst en procent ska en ny ägarrepresentant utses. Styrelsens ordförande ska då kontakta den av de tre största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse sådan. När sådan ägarrepresentant utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot av valberedningen som inte längre representerar de tre största aktieägarna. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska ordföranden i storleksordning uppmana nästa ägare (dvs först den fjärde största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Intill sådant förfarande slutförts skall beredningen vara beslutsför med två ledamöter. Instruktionen ska också innebära att valberedningen inom sig, till valberedningens ordförande, skall utse den ledamot som företräder den största ägaren.

---