

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, den 24 april 2008 i Göteborg

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Hans-Erik Andersson hälsade alla närvarande välkomna och öppnade stämman, varefter han presenterade sig själv och övriga närvarande styrelseledamöter, Kjell Nilsson, Pia Gideon och Annemarie Gardshol, arbetstagarrepresentanterna Christer Eriksson, Roland Kristiansson och Stefan Novakovic, Erik Sjöström, Skandia Liv, från valberedningen, auktoriserade revisorerna Peter Gustafsson och Hans Warén, Deloitte, samt advokaten Joakim Edoff, Setterwalls Advokatbyrå.

Hans-Erik Andersson anmälde att aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, som inte anmält sig till stämman, som inte i rätt tid anmält sig till stämman respektive vissa gäster infunnit sig och önskar närvara vid stämman utan yttrande- eller rösträtt. Årsstämman godkände enhälligt att dessa personer får närvara vid stämman utan yttrande- eller rösträtt.

2. Val av ordförande vid stämman

Hans-Erik Andersson valdes enhälligt i enlighet med valberedningens förslag till ordförande vid stämman.

Joakim Edoff fick i uppdrag att föra protokoll vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Protokollföraren anmälde att sådan utskrift av bolagets aktiebok som avses i 7 kap. 28 § 3 st. aktiebolagslagen fanns tillgänglig vid stämman.

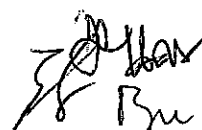
Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, bilaga 1, upprättades.

Förteckningen godkändes enhälligt att gälla som röstlängd vid stämman.

Protokollföraren anmälde att 10 362 190 av samtliga 17 782 534 aktier i bolaget, representerande 10 362 190 av samtliga 17 782 534 röster, var företrädna vid stämman.

4. Godkännande av dagordning

Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning, bilaga 2, lades fram och godkändes som dagordning för stämman.



5. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet
Erik Sjöström, Skandia Liv, och Magnus Bergman, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, valdes till justeringsmän att vid sidan av ordföranden justera dagens protokoll.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Protokollföraren anmälde att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri den 26 mars 2008 samt att ett exemplar vardera av dessa tidningar fanns tillgängliga vid stämman.
Årsstämman förklarades vara 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
Styrelsens ordförande Hans-Erik Andersson redogjorde för det gångna årets arbete i styrelsen, allt väsentligen i enlighet med vad som anges på sidorna 78–79 i årsredovisningen.
Koncernchefen Kjell Nilsson höll anförande om koncernens verksamhet under 2007 och det första kvartalet 2008 och om framtidsplaner, allt väsentligen i enlighet med vad som anges i bilagda presentation, bilaga 3, samt besvarade de frågor som med anledning av anförandet ställdes av aktieägarna.
Auktoriserade revisorn Hans Wärén redogjorde för revisionsarbetet avseende det gångna året och för huvuddragen i revisionsberättelsen med koncernrevisionsberättelsen och revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen.
Årsstämman beslutade att årsredovisningen med koncernredovisningen för 2007 jämte revisionsberättelsen med koncernrevisionsberättelsen, bilaga 4, samt revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen beträffande 2007, bilaga 5, lagts fram på stämman.
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
Årsstämman beslutade att fastställa i den framlagda årsredovisningen med koncernredovisning för 2007 intagna resultat- och balansräkningar samt koncernresultat- och koncernbalansräkningar.



9. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, allt väsentligen i enlighet med vad som anges på sidan 43 i årsredovisningen.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag dels att vinstutdelning inte ska lämnas till aktieägarna, dels att överföra de disponibla vinstmedlen om 360 464 170 kronor i ny räkning.

10. Beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och koncernchefen

Årsstämman beviljade styrelsens ledamöter (varav Christian W Jansson, Christer Dahlström och Carl-Åke Jansson varit ledamöter endast under tiden intill slutet av årsstämman 2007 och Hans-Erik Andersson, Kjell Nilsson, Gunvor Engström och Ulf Wallin varit ledamöter endast under tiden efter årsstämman 2007) och verkställande direktörerna (varav Henrik Sund varit vd endast under tiden intill den 5 juni 2007 och Björn Strömberg varit vd endast under tiden från den 5 juni 2007) ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2007.

11. Redogörelse för valberedningens arbete och förslag

Erik Sjöström, Skandia Liv, från valberedningen presenterande valberedningen och redogjorde för det gångna årets arbete i valberedningen, allt väsentligen i enlighet med vad som anges på sidan 78 i årsredovisningen, samt redogjorde också för huvuddragen i valberedningens förslag beträffande antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter, styrelsearvode, revisorsarvode, styrelseval och valberedningsprocedur.

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex ordinarie bolagsstämmovalda styrelseledamöter utan suppleanter.

13. Fastställande av arvode åt styrelsen

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 1 200 000 kronor, varav 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor vardera till övriga stämmovalda ledamöter som inte är anställda i bolaget eller dotterföretag, samt att särskilt arvode inte ska utgå för arbete i styrelsens kommittéer.

14. Fastställande av arvode åt revisorer

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode åt bolagets revisorer ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.



15. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Ordföranden redogjorde för de uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag samt huruvida de är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare, allt väsentligen i enlighet med vad som anges i materialet till dagens stämma samt besvarade de frågor som med anledning av redogörelsen ställdes av aktieägarna.

Årsstämman valde i enlighet med valberedningens förslag Hans-Erik Andersson (omval) som styrelseordförande och styrelseledamot samt Kjell Nilsson (omval), Gunvor Engström (omval), Marianne Brismar (nyval), Jorma Halonen (nyval) och Håkan Larsson (nyval) som övriga bolagsstämmovalda styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma.

16. Beslut om valberedning

Årsstämman beslutade att valberedningens förslag till valberedningsprocedur lagts fram på stämman trots att det inte lästs upp.

Magnus Bergman, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, anmälde att förbundet anser att valberedningsproceduren bör ansluta till förbundets modell, bl.a. innebärande att valberedningen utses av stämman och innefattar representation av även de mindre aktieägarna. Något motförslag framfördes dock inte.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag 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 om en valberedningsprocedur i övrigt i enlighet med bilaga 6.

17. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämman beslutade att förslaget lagts fram på stämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att fastställa i bilaga 7 angivna riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare för tiden intill årsstämman 2009.

18. Beslut i anledning av Aktiesparprogram 2008 om (a) ändring av bolagsordningen, (b) riktad kontantemission av C-aktier, (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av C-aktier och (d) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Ordföranden redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen, riktad kontantemission av C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta

EF
Åke
Håk

ta om förvärv av C-aktier och, efter omvandling från C-aktier, överlåtelse av stamaktier och också styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Årsstämman beslutade att förslagen och nämnda yttrande lagts fram på stämman trots att de inte lästs upp.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag dels att ändra bolagsordningen enligt och på de villkor som anges under (a) i bilaga 8, dels att öka bolagets aktiekapital med 330 000 kronor genom nyemission av 330 000 C-aktier på de villkor som anges under (b) i bilaga 8, dels att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om förvärv av C-aktier i bolaget på de villkor som anges under (c) i bilaga 8, dels att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om överlåtelse av stamaktier i bolaget på de villkor som anges under (d) i bilaga 8.

19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier i bolaget

Ordföranden redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier i bolaget samt upplyste att styrelsen modifierat förslaget genom att stryka möjligheten att erlægga betalning för tecknade aktier kontant.

Årsstämman beslutade att förslaget modifierat enligt ovan lagts fram på stämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens modifierade förslag att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av stamaktier i bolaget på de villkor som anges i bilaga 9.

20. Beslut om (a) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier och (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Ordföranden redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av stamaktier och upplyste att styrelsen modifierat förslaget genom att stryka möjligheten att erlægga betalning för aktier överlätna på, eller på annat sätt än på, OMX Nordiska Börs Stockholm kontant samt redogjorde vidare för styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Årsstämman beslutade att förslaget modifierat enligt ovan och nämnda yttrande lagts fram på stämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens modifierade förslag att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen dels besluta om förvärv av stamaktier i bolaget på de villkor som anges under (a) i bilaga 10, dels besluta om överlåtelse av stamaktier i bolaget på de villkor som anges under (b) i bilaga 10.

21. Övriga frågor

Koncernchefen Kjell Nilsson besvarade ytterligare frågor med anledning av hans anförande under punkten 7.

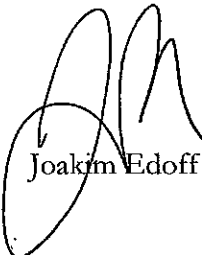
Några övriga frågor förekom inte.

22. Stämmans avslutande

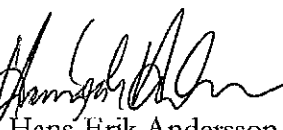
Ordföranden tackade de avgående styrelseledamöterna för väl utfört arbete och förklarade därefter stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:



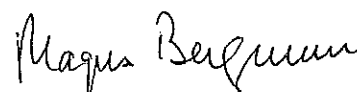
Joakim Edoff



Hans-Erik Andersson
(ordföranden)



Erik Sjöström



Magnus Bergman

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 behörigen 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 dispositioner av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Redogörelse för valberedningens arbete och förslag
12. Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
13. Fastställande av arvode åt styrelsen
14. Fastställande av arvode åt revisorer
15. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
16. Beslut om valberedning
17. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

18. Beslut i anledning av Aktiesparprogram 2008 om (a) ändring av bolagsordningen, (b) riktad kontantemission av C-aktier, (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av C-aktier och (d) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier
20. Beslut om (a) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier och (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier
21. Övriga frågor
22. Stämmans avslutande

Punkt 16 i förslaget till dagordning:

Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår 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 en valberedningsprocess i övrigt enligt följande.

1. Valberedning ska bestå av styrelsens ordförande och tre eller, i det fall som anges i punkt 6 nedan, fyra ytterligare ledamöter.
2. Baserat på den ägarstatistik som bolaget erhåller från VPC AB per den 31 augusti respektive år ska styrelsens ordförande utan onödigt dröjsmål kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget och erbjuda var och en av dem att inom skälig tid utse en ledamot av valberedningen. Om någon av dem inte utövar rätten att utse ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen.
3. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ska vara valberedningens ordförande.
4. Uppdraget som ledamot av valberedningen gäller intill dess ny valberedning utsetts.
5. Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före kommande årsstämma.
6. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti men före det datum som infaller två månader före kommande årsstämma, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denne aktieägare ha rätt att antingen utse en ytterligare ledamot av valberedningen eller, om valberedningen så beslutar, utse en ledamot av valberedningen som ska er-

sätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet minsta aktieägaren som utsett ledamot av valberedningen.

7. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska styrelsens 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 övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen.
8. 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 och, när sådant val ska förekomma, val av revisor samt (v) arvodering av valberedningens ledamöter och valberedningsprocess i övrigt.

Punkt 17 i förslaget till dagordning:

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

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 24 april 2008 fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att fastställa följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare för tiden intill årsstämman 2009.

1. Med ledande befattningshavare avses i dessa riktlinjer bolagets vd och koncernchef och de övriga personer som ingår i Semcon-koncernens ledningsgrupp.
2. Dessa riktlinjer ska tillämpas för avtal som träffas efter årsstämman 2008 och för tidigare träffade avtal som ändras efter årsstämman 2008.
3. 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. Den totala ersättningen till varje ledande befattningshavare – 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. den ledande befattningshavarens prestation, position och betydelse för koncernen.
4. Fast lön ska utgå för fullgott arbete. Den fasta lönen ska normalt omprövas kalenderårsvis.
5. Ledande befattningshavare får erbjudas bonus, som maximalt får uppgå till sex månadslöner. Bonus ska primärt vara baserad på resultat och bonusmål och fastställas per verksamhetsår.

6. Aktieägandet bland de ledande befattningshavarna bör spridas och ökas, eftersom det kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen, öka samhörighetskänslan med bolaget (med dotterbolag) samt skapa ett koncernövergripande fokus. Ledande befattningshavare bör därför erbjudas deltagande i av bolagsstämman beslutade aktierelaterade incitamentsprogram. Den extra bolagsstämman den 7 februari 2008 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att inrätta dels ett konvertibelbaserat incitamentsprogram för vissa nyckelpersoner inom Semcon-koncerns svenska och tyska bolag, dels ett långsiktigt aktiesparprogram för alla anställda i vilka de ledande befattningshavarna har erbjudits att delta. För närvarande är det inte styrelsens avsikt att dessa program ska vara årligen återkommande. Styrelsen kan först sedan anslutningen till och de initiala effekterna av respektive program utvärderats komma att ta ställning till om nya sådana program ska föreslås.
7. Utöver vad som följer av tillämpliga kollektivavtal och liknande får ledande befattningshavare ges rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar, varvid löne- eller bonusavstående får utnyttjas för ökade pensionsavsättningar givet oförändrad kostnad för bolaget över tiden. Alla pensionslösningar överenskomna framgent ska vara premiebaserade.
8. En uppsägningstid om lägst sex och högst tolv månader ska gälla vid uppsägning från ledande befattningshavares sida och en uppsägningstid om högst tolv månader ska gälla vid uppsägning från bolagets sida. Uppsägningsslön och avgångsersättning till ledande befattningshavare får sammanlagt inte överstiga tolv månadslöner.
9. Utöver ovan angivna ersättningar och förmåner får ledande befattningshavare lämnas andra ersättningar och förmåner som bidrar till att underlätta den ledande befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.
10. Styrelsen har rätt att frångå dessa riktlinjer om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det.

För att skapa kontinuitet överensstämmer styrelsens förslag i allt väsentligt med tidigare års ersättningsprinciper och träffade avtal. Vad gäller bonus innebär dock

förslaget att maximalbonus minskas till sex månadslöner från tidigare tolv månadslöner.

I syfte att möjliggöra rekrytering av nuvarande vd och koncernchef med för bolaget tillfredsställande konkurrensbegränsningar efter anställningstidens slut finns i hans avtal bestämmelse att bolaget för att vidmakthålla konkurrensbegränsningsklausulen efter anställningens upphörande måste betala skillnaden mellan den fasta månadslönen vid anställningens upphörande och eventuella lägre inkomst som uppbärs, dock högst 60 procent av månadslönen, under två år, dock att bolaget har rätt att när som helst avstå från att betala och därmed avstå från att göra konkurrensbegränsningsklausulen gällande. Motsvarande, dock begränsat till ett år, gäller nuvarande finanschef. Styrelsen har härutöver inte utövat sin rätt att i vissa fall frångå de ersättningsprinciper som fastställdes vid årsstämman 2007.

I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2007 beträffande bl.a. ersättning som under 2007 utgått till ledande befattningshavare.

Punkt 18 i förslaget till dagordning:

Beslut i anledning av Aktiesparprogram 2008 om (a) ändring av bolagsordningen, (b) riktad kontantemission av C-aktier, (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av C-aktier och (d) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 24 april 2008 beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med vad som anges under punkt (a) nedan; om riktad kontantemission av aktier av ett nytt aktieslag, kallade C-aktier, i enlighet med vad som anges under punkt (b) nedan; om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av C-aktier i enlighet med vad som anges under punkt (c) nedan; och om bemyndigande för styrelsen att efter omvandling från C-aktier överlåta stamaktier i enlighet med vad som anges under punkt (d) nedan.

Bakgrund och motivet till förslaget m.m.

Vid den extra bolagsstämman den 7 februari 2008 beslutades i enlighet med styrelsens förslag att inrätta ett långsiktigt aktiesparprogram ("Aktiesparprogram 2008" eller "programmet"). Programmet omfattar högst 330 000 aktier, varav 250 000 utgör matchningsaktier som vederlagsfritt kan erhållas av deltagarna i programmet och 80 000 hänför sig till sådana aktier som kan komma att överlåtas av bolaget i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, huvudsakligen sociala avgifter.

Erbjudande om deltagande i programmet har lämnats till ca 3 400 anställda i Semcon-koncernens svenska och tyska bolag. Anmälan om deltagande i programmet ska ske under perioden 31 mars–16 april 2008 för deltagande under perioden löneutbetalningstillfället i maj 2008–löneutbetalningstillfället i april 2009 alternativt under perioden 1 oktober – 15 oktober 2008 för deltagande under perioden löneutbetalningstillfället i november 2008–löneutbetalningstillfället i april 2009.

I förslaget om inrättandet av programmet anges att styrelsen avser att inför årsstämmorna 2008–2011 föreslå att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om

förvärv av egna aktier över börs för att möjliggöra anskaffande av de aktier som programmet omfattar. Styrelsen anser dock att det mest kostnadseffektiva och flexibla sättet att anskaffa dessa aktier är genom nyemission av aktier av ett nytt slag, kallade C-aktier, följt av återköp och omvandling till samma aktieslag som nu utestående aktier (stamaktier), vilket föreslås i förslagen enligt punkterna (a)–(c) nedan.

I förslaget om inrättandet av programmet anges också att styrelsen avser att inför årsstämmorna 2008–2011 föreslå att stämman bemyndigar styrelsen att över börs överlåta högst 80 000 egna aktier i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, vilket föreslås i förslaget enligt punkt (d) nedan.

Förslagen enligt punkterna (a)–(c) nedan innebär i huvudsak att bolagsordningen ändras för att möjliggöra emission av inlösenbara C-aktier som kan omvandlas till stamaktier, varefter 330 000 nya C-aktier ges ut genom en riktad kontantemission till Nordea Bank AB (publ) där teckningskursen motsvarar aktiernas kvotvärde, vilka C-aktier därefter återköps genom utnyttjande av bemyndigande för styrelsen att lämna ett riktat förvärvserbjudande till Nordea Bank AB (publ) till ett pris om högst en krona och fem öre. Efter omvandling av de återköpta C-aktierna till stamaktier kan de antingen överlåtas vederlagsfritt som matchningsaktier till deltagarna i programmet eller överlåtas över börsen i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet. Tidigare utgivna aktier är stamaktier.

Förslaget enligt punkt (d) nedan innebär i huvudsak att styrelsen bemyndigas att efter omvandling från C-aktier överlåta 80 000 stamaktier över börsen i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet.

Att överlåtelse av högst 250 000 egna aktier, utgörandes matchningsaktier under programmet, får ske vederlagsfritt till deltagarna i programmet följer av beslutet om inrättandet av programmet.

Styrelsen avser att inför årsstämmorna 2009–2012 föreslå att stämman lämnar styrelsen bemyndigande motsvarande bemyndigandet enligt förslaget enligt punkt (d) nedan, dock att efterföljande bemyndigande endast ska avse det antal aktier som motsvarar skillnaden mellan 80 000 och det antal aktier som per respektive årsstämma sammanlagt överlåtits i syfte att täcka kostnader förenade med Aktiesparprogram 2008 med utnyttjande av dittills lämnade bemyndiganden.

Det finns 17 782 534 utestående aktier i bolaget och bolaget innehar inte några egna aktier. Genom den föreslagna nyemissionen av 330 000 C-aktier, motsvarande det

antal stamaktier som erfordras för inrättandet av programmet, kan antalet aktier och röster i bolaget öka med 330 000 respektive 33 000, vilket motsvarar en utspädning om ca 1,9 procent av nuvarande aktier samt samma utspädningseffekt på de nyckeltal för aktien som bolaget redovisar, d.v.s. samma utspädning som redovisades i förslaget om inrättandet av programmet. Utspädningen har beräknats som 330 000 nya aktier dividerat med nuvarande 17 782 534 aktier.

Med anledning av att teckningskursen för C-aktierna har bestämts så att den motsvarar aktiernas kvotvärde och att det högsta priset för förvärvet av C-aktierna bestämts så att det motsvarar aktiernas kvotvärde med tillägg av skäligt räntepåslag är bolagets kostnad för anskaffandet av de 330 000 aktier som erfordras för inrättandet av programmet, vilken kostnad utgör en del av kostnaden för programmet, mycket begränsad och betydligt inom ramen för vad som anges om kostnader för programmet i förslaget om inrättandet av programmet.

Den föreslagna bolagsordningsändringen, emissionen och förvärvet av C-aktier samt överlåtelsen av vissa av C-aktierna, efter omvandling till stamaktier, över börsen utgör ett led i genomförandet av Aktiesparprogram 2008, vilket utgör skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt. Utöver vad som framgår ovan är motivet i övrigt till förslagen det samma som motivet till förslaget om inrättandet av programmet, nämligen att styrelsen vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera nyckelpersoner inom Semcon-koncernen samt också sprida och öka aktieägandet bland dessa, vilket 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 i enlighet med förslagen få en positiv påverkan på Semcon-koncernens fortsatta utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Semcon-koncernen.

(a). Ändring av bolagsordningen

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen enligt följande och på följande villkor i övrigt:

1. Den nya bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av bilaga A (ändringar är markerade med fetstil).
2. Ändringen innebär i huvudsak (i) tillägg av ny § 6, enligt vilken aktier av ett nytt slag, kallade C-aktier, kan ges ut, vilka aktier saknar rätt till vinstutdelning och medför en tiondels röst vardera, (ii) tillägg av ny § 7, enligt vilken styrelsen kan besluta att omvandla C-aktier som innehas av bolaget till stamaktier, (iii) tillägg av ny § 8, enligt vilken inlösen av C-aktie kan ske på begäran av ägare av sådan C-aktie respektive efter beslut av styrelsen eller bolagsstämman, varvid inlösenbeloppet ska uppgå till aktiens kvotvärde uppräknat per dagen för inlösen med en räntefaktor om STIBOR med tillägg av två procentenheter räknat från dagen för betalning av teckningslikviden, samt (iv) omnumrering, som en följd av tilläggen enligt (i)–(iii), av nuvarande §§ 6–14 till §§ 9–17.
3. Tidigare utgivna aktier, aktier som kan tillkomma genom utbyte av konvertibler utgivna enligt emissionsbeslutet vid den extra bolagsstämman den 7 februari 2008 samt sparaktierna och matchningsaktierna enligt Aktiesparprogram 2008 är stamaktier.
4. Ändringen är en förutsättning för att bolagsstämman ska kunna besluta, och ändringen är villkorad av att stämman beslutar, i enlighet med förslaget under punkt (b) nedan.
5. Var och en av bolagets vd och finanschef bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av ändringsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller av C-aktie i avstämningsregister hos VPC AB.

(b) Riktad kontantemission av C-aktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen vidare att årsstämman, för det fall erforderlig majoritet för giltigt beslut om förslaget under punkt (a) uppnåtts, fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att öka bolagets aktiekapital med 330 000 kronor genom nyemission av 330 000 C-aktier på följande villkor i övrigt:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast Nordea Bank AB (publ) teckna de nya aktierna.
2. För varje ny aktie ska en krona, motsvarande de tidigare aktiernas kvotvärde, betalas. Teckningskursen har bestämts till de tidigare aktiernas kvotvärde eftersom motivet för emissionen, enligt vad som anges ovan, inte är att tillföra bolaget nytt kapital.
3. De nya aktierna ska tecknas senast den 30 maj 2008, dock tidigast dagen efter registreringen hos Bolagsverket av bolagsordningsändringen enligt förslaget under punkt (a) ovan. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
4. Tecknande aktier ska betalas kontant samtidigt med teckning.
5. Överteckning kan inte ske.
6. De nya aktierna ger inte rätt till utdelning.
7. För de nya aktierna gäller enligt bolagsordningen omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen och inlösenförbehåll enligt 20 kap. 31 § aktiebolagslagen.
8. Bolaget ska inte ombesörja någon notering eller organiserad handel med C-aktierna.
9. Emissionsbeslutet förutsätter, och är villkorat av, bolagsordningsändring enligt förslaget under punkt (a) ovan.
10. Var och en av bolagets vd och finanschef bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller VPC AB.

(c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av C-aktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen även att årsstämman, för det fall erforderlig majoritet för giltigt beslut om förlagen under punkterna (a)–(b) uppnåtts, fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om förvärv av C-aktier i bolaget på följande villkor:

1. Förvärv får ske endast för att anskaffa de 330 000 aktier i bolaget som Aktiesparprogram 2008 omfattar.
2. Förvärv ska ske genom förvärvserbjudande riktat till samtliga ägare av C-aktier i bolaget.
3. Förvärv får ske av högst 330 000 C-aktier i bolaget.
4. Förvärv ska ske till ett pris per aktie om lägst en krona och högst en krona och fem öre.
5. Betalning för förvärvade C-aktier ska erläggas kontant.
6. Vid förvärv ska tillämpliga bestämmelser i noteringsavtalet med OMX Nordiska Börs Stockholm iakttas.
7. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för förvärven.

Styrelsen har i anledning av förslaget avgivit yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, vilket yttrande finns bilagt förslaget; bilaga B.

(d) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen slutligen att årsstämman, för det fall erforderlig majoritet för giltigt beslut om förslagen under punkterna (a)–(c) uppnåtts, fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om överlåtelse av stamaktier i bolaget på följande villkor:

1. Överlåtelse får ske endast för att täcka kostnader förenade med Aktiesparprogram 2008, huvudsakligen sociala avgifter.
2. Överlåtelse ska ske på OMX Nordiska Börs Stockholm.
3. Överlåtelse får ske av sammanlagt högst 80 000 stamaktier i bolaget, vilka ska ha tillkommit genom omvandling från C-aktier i bolaget.

4. Överlåtelse ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet för stamaktien i bolaget.
5. Betalning för överlåtna stamaktier ska erläggas kontant.
6. Vid överlåtelse ska tillämpliga bestämmelser i noteringsavtalet med OMX Nordiska Börs Stockholm iakttas.
7. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelserna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut om vart och ett av förslagen krävs att respektive beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 19 i förslaget till dagordning:

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier i bolaget

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 24 april 2008 beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier i enlighet med vad som anges nedan.

Bakgrund och motivet till förslaget m.m.

Styrelsen har tidigare år bemyndigats att besluta om nyemission av stamaktier i bolaget. Nytt sådant bemyndigande föreslås i detta förslag.

Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet kan antalet aktier och röster i bolaget öka med 900 000, vilket motsvarar en utspädning om ca fem procent av nuvarande aktier och röster samt samma utspädningseffekt på de nyckeltal för aktien som bolaget redovisar. Utspädningen har beräknats som 900 000 nya aktier dividerat med nuvarande 17 782 534 aktier.

Motivet till förslaget, och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att styrelsen vill skapa en kostnadseffektiv och flexibel möjlighet att erlagga betalning för eller finansiera förvärv av företag eller verksamhet eller del därav. Mot bakgrund av detta bedöms ett beslut i enlighet med förslaget vara till fördel för aktieägarna.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av stamaktier i bolaget på följande villkor:

1. Nyemission får ske endast för att möjliggöra användandet av stamaktier i bolaget som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.
2. Nyemission får ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Nyemission får ske av sammanlagt högst 900 000 stamaktier i bolaget.
4. Teckningskursen per aktie ska motsvara stamaktiens bedömda marknadsvärde i anslutning till nyemissionen.
5. Betalning av tecknade stamaktier i bolaget får erläggas med apportegendom eller genom kvittning mot fordran på bolaget, dock att betalning ska erläggas kontant i händelse av företrädesemission.
6. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för nyemissionerna.
7. Var och en av bolagets vd och finanschef bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller VPC AB.

Majoritetskrav

För giltigt beslut om förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Punkt 20 i förslaget till dagordning:

Beslut om (a) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier och (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 24 april 2008 beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier i enlighet med vad som anges under punkt (a) nedan; och om bemyndigande för styrelsen att överlåta stamaktier i enlighet med vad som anges under punkt (b) nedan.

Bakgrund och motivet till förslaget m.m.

Styrelsen har tidigare år bemyndigats att besluta om förvärv och överlåtelse av stamaktier i bolaget. Nya sådana bemyndiganden föreslås i dessa förslag.

Motivet till förslagen, och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är att styrelsen vill skapa en kostnadseffektiv och flexibel möjlighet att dels förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom öka aktievärdet, dels att erlagga betalning för eller finansiera förvärv av företag eller verksamhet eller del därav. Mot bakgrund av detta bedöms ett beslut i enlighet med förslagen vara till fördel för aktieägarna.

Förslaget enligt punkt (b) avser, till undvikande av missförstånd, bemyndigande utöver det bemyndigande som avses i förslaget enligt punkt 18 (d) i förslaget till dagordning.

(a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag 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 förbättra bolagets kapitalstruktur eller för att möjliggöra användandet av stamaktier i bolaget som

likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.

2. Förvärv får ske endast på OMX Nordiska Börs 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 fem procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv på OMX Nordiska Börs Stockholm ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet för stamaktien i bolaget 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 i bolaget ska erläggas kontant.
6. Vid förvärv ska tillämpliga bestämmelser i noteringsavtalet med OMX Nordiska Börs Stockholm iakttas.
7. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för förvärven.

Styrelsen har i anledning av förslaget avgivit yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, vilket yttrande finns bilagt förslaget; bilaga B.

(b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman fattar följande beslut:

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om överlåtelse av stamaktier i bolaget på följande villkor:

1. Överlåtelse får ske endast för att använda stamaktier i bolaget som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.

2. Överlåtelse får ske på OMX Nordiska Börs Stockholm eller, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, på annat sätt än på OMX Nordiska Börs Stockholm.
3. Överlåtelse får vid varje tillfälle ske av hela det antal stamaktier i bolaget som bolaget innehar, dock inte sådana stamaktier i bolaget som tillkommit genom omvandling från C-aktier i bolaget.
4. Överlåtelse på OMX Nordiska Börs Stockholm ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet för stamaktien i bolaget och överlåtelse på annat sätt än på OMX Nordiska Börs Stockholm ska ske till ett pris per aktie motsvarande stamaktiens bedömda marknadsvärde i anslutning till överlåtelsen.
5. Betalning för stamaktier överlåtna på, eller på annat sätt än på, OMX Nordiska Bör Stockholm ska erläggas med apportegendom eller genom kvittning mot fordran på bolaget.
6. Vid överlåtelse ska tillämpliga bestämmelser i noteringsavtalet med OMX Nordiska Börs Stockholm iakttas.
7. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelseerna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut om vart och ett av förslagen krävs att respektive beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BOLAGSORDNING FÖR SEMCON AB (PUBL), ORG. NR 556539-9549

- § 1 Bolagets firma är Semcon AB. Bolaget är publikt (publ).
- § 2 Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun.
- § 3 Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller indirekt bedriva konsultverksamhet inom produktionstekniska och produktionsutvecklingsområdet även att idka annan därmed förenlig verksamhet.
- § 4 Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst femton miljoner (15.000.000) kronor och högst sextio miljoner (60.000.000) kronor.
- § 5 Antalet aktier skall vara lägst 15.000.000 och högst 60.000.000.
- § 6 Aktier av två olika aktieslag får ges ut, kallade stamaktier respektive C-aktier. Högst 60.000.000 stamaktier och högst 2.000.000 C-aktier får ges ut.

Vid omröstning på bolagsstämma medför varje stamaktie en röst och varje C-aktie en tiondels röst.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning.

Vid bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i bolagets tillgångar som stamaktie, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dagen för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR för den relevanta perioden med tillägg av två procentenheter räknat från den dag teckningslikvid för någon av de vid utskiftningstillfället befintliga C-aktierna för första gången betalades. STIBOR för den relevanta perioden fastställs på den dag teckningslikvid för någon av de vid utskiftningstillfället befintliga C-aktierna för första gången betalades.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och C-aktier skall ägare av stamaktier och C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier ägaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den

teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller C-aktier skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna sådana teckningsoptioner eller konvertibler som om emissionen gällde de aktier som teckningsoptionerna kan ge rätt att teckna respektive som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som föreskrivs ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya stamaktier emitteras i förhållande till det antal stamaktier som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla stamaktier medföra rätt till nya stamaktier. C-aktie berättigar inte till deltagande i fondemission.

Vad som föreskrivs ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att efter erforderlig ändring av bolagsordningen ge ut aktier av nytt slag.

- § 7 C-aktie som innehas av bolaget skall efter beslut av bolagets styrelse kunna omvandlas till stamaktie. Beslut om omvandlingen ska utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett hos Bolagsverket och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret hos VPC AB.
- § 8 Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimibeloppet enligt § 4 ovan, skall ske genom inlösen av C-aktie på begäran av ägare av sådan C-aktie eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman. Begäran från ägare av C-aktie ska framställas skriftligen till bolagets styrelse och styrelsen ska behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas skall ett

belopp motsvarande minskningsbeloppet avsätts till reservfonden om här för erforderliga medel finns tillgängliga. Vid inlösen skall ägare av C-aktie vara skyldig att ta lösen med ett belopp per C-aktie som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dagen för inlösen med en räntefaktor om STIBOR för den relevanta perioden med tillägg av två procentenheter räknat från den dag teckningslikvid för någon av de vid begäran eller, i förekommande fall, styrelsens eller stämmans inlösenbeslut befintliga C-aktierna för första gången betalades. STIBOR för den relevanta perioden fastställs på den dag teckningslikvid för någon av de vid begäran eller, i förekommande fall, styrelsens eller stämmans inlösenbeslut befintliga C-aktierna för första gången betalades. Utbetalning av lösenbelopp skall ske snarast efter det att registrering av minskningen av aktiekapitalet ägt rum.

- § 9 Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämma, bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter.
- § 10 Bolaget skall som revisorer utse lägst en och högst två revisorer samt lägst en och högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.
- § 11 Kallelse till ordinarie bolagsstämma och kallelse till sådan extra stämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra stämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri.

- § 12 Aktieägare, som vill delta i bolagsstämma, skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av aktieboken som avses i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som avser förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 13 Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

§ 14 Bolagsstämma skall hållas i Göteborg eller Stockholm.

Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
3. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt, i förekommande fall, beslut om avstämningsdag för utdelning.
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antal revisorer och revisorssuppleanter.
11. Fastställande av arvode åt styrelsen.
12. Fastställande av arvode åt revisorer.
13. Upplysning om vilka uppdrag de, som styrelsevalet gäller, har i andra företag.
14. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
15. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.
16. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

- § 15 Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för fulla antalet aktier som han eller hon företräder.
- § 16 Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.
- § 17 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
-

Yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, lämnar följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen i anledning av de två förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier i bolaget som styrelsen lämnat till årsstämman den 24 april 2008; punkt 18(c) och punkt 20(a) i förslaget till dagordning.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen samt årsredovisningen för 2007.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget och övriga bolag i Semcon-koncernen medför inte risker utöver vad som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet av denna art respektive vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen.

Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2007; härutöver har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning eller förvärva egna aktier.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Bolagets och Semcon-koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2007 framgår av årsredovisningen för 2007. Där framgår också vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Av de båda förslagen till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier i bolaget framgår att förvärv kan ske till ett antal som motsvarar högst fem procent av det totala antalet aktier i bolaget; för närvarande högst 889 126 aktier, varav 330 000 C-aktier. Beräknat på aktuell börskurs samt att C-aktierna ska förvärfas för ett pris per aktie om högst en krona och fem öre skulle återköp om maximalt fem procent motsvarar ca 35 miljoner kronor, varav 346 500 kronor är hänförligt till förvärv av C-aktier.

Bolagets fria egna kapital per den 31 december 2007 framgår av årsredovisningen för 2007 och uppgår till ca 360,5 miljoner kronor. Styrelsen har lämnat förslag till årsstämman den 24 april 2008 att ingen vinstutdelning ska lämnas.

Det finns full täckning för bolagets bundna egna kapital även efter genomförandet av de föreslagna bemyndigandena.

De föreslagna bemyndigandena äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga. De föreslagna bemyndigandena påverkar inte heller bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognos, med hänsyn tagen till de föreslagna bemyndigandena, innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna.

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

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisas i årsredovisningen för 2007 står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande även efter genomförandet av de föreslagna bemyndigandena.

Förslagets försvarlighet

Mot ovanstående bakgrund och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att de båda bemyndigandena för styrelsen att besluta om förvärv av aktier i bolaget är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg den 24 mars 2008

Styrelsen