



Beslutsförslag m.m.

inför årsstämman i

Semcon AB (publ)

onsdagen den 29 april 2009 kl. 15.00

Theres Svenssons gata 15 i Göteborg

## Innehållsförteckning

Förslag till dagordning .....	3
VALBEREDNINGENS FÖRSLAG .....	4
Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman .....	4
Punkt 12 – Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter .....	4
Punkt 13 – Fastställande av arvode åt styrelsen .....	4
Punkt 14 – Fastställande av arvode åt revisorer.....	4
Punkt 15 – Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter .....	4
Punkt 16 – Beslut om valberedning .....	5
STYRELSENS FÖRSLAG .....	7
Punkt 9 – Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.....	7
Punkt 17 – Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare .....	7
Punkt 18 – Beslut i anledning av Aktiesparprogram 2008 om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier.....	8
Punkt 19 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier i bolaget .....	9
Punkt 20 – Beslut om (a) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier och (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier.....	10
Punkt 21 – Beslut om ändring av bolagsordningen (kallelsesätt) .....	12
Yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen.....	13
Bolagsordning för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549 .....	15

## 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 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 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. Beslut om ändring av bolagsordningen (kallelsesätt)
22. Övriga frågor
23. Stämmans avslutande

## VALBEREDNINGENS FÖRSLAG

Valberedningen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, har utsetts enligt den procedur som beslutades av årsstämman 2008 och utgörs av Christer Ericsson, JCE Group, ordförande i valberedningen, Erik Sjöström, Skandia Liv, Kerstin Stenberg, Swedbank Robur Fonder, och styrelsens ordförande Hans-Erik Andersson, vilka tillsammans representerar ca 53 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman den 29 april 2009:

### Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Hans-Erik Andersson som ordförande vid stämman.

### Punkt 12 – Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår, i likhet med föregående år, att styrelsen ska bestå av sex ordinarie bolagsstämmovalda styrelseledamöter utan suppleanter.

### Punkt 13 – Fastställande av arvode åt styrelsen

Valberedningen föreslår, i likhet med föregående år, att ett sammanlagt arvode om 1 200 000 kronor ska utgå till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna, 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 eventuella kommittéer/utskott.

### Punkt 14 – Fastställande av arvode åt revisorer

Valberedningen föreslår att arvode åt bolagets revisorer, i likhet med tidigare år, ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

Vid årsstämman 2007 valdes Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2011.

### Punkt 15 – Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår omval av Hans-Erik Andersson som styrelseordförande och styrelseledamot samt omval av Kjell Nilsson, Marianne Brismar, Gunvor Engström, Jorma Halonen och Håkan Larsson som övriga bolagsstämmovalda styrelseledamöter.

Hans-Erik Andersson (född år 1950), ekonomistudier vid Stockholms universitet, invaldes i styrelsen 2007, valdes till styrelseordförande 2008. Fd VD Skandia 2004-2006, Chairman Nordic Region Marsh & McLennan 2000-2003, vVD Skandia 98-99, Executive Director Mercantile & General Reinsurance 92-97. Är styrelseordförande i Erik Penser Bankaktiebolag och

Canvisa Consulting AB och är styrelseledamot i Cision AB och Gjensidige Forsikring BA. Ledamot av Finansmarknadsrådet. Aktieinnehav i Semcon: 20 000.

Kjell Nilsson (född 1948), ekonom Handelshögskolan vid Göteborgs universitet, invaldes i styrelsen 2007, är vd och koncernchef sedan 2008, var vd för Trelleborg AB och Boliden AB. Är styrelseordförande i Bruks Holding AB och i Freesourcing AB. Är styrelseledamot i Choice Hotels A/S, Home Properties AB och i Home Invest A/S. Aktieinnehav i Semcon: 120 684.

Marianne Brismar (född 1961), apotekare och civilekonom, var vd för Atlet AB 1995–2007 och är styrelseledamot i Eco-Boråstapeter AB, Ernströmgruppen AB och Eton Systems AB. Ordförande i Teknikcollegerådet Region Väst. Aktieinnehav i Semcon: 5 000.

Gunvor Engström (född 1950), civ. ek. Handelshögskolan i Stockholm, invaldes i styrelsen 2007. Fd VD Bank2 Bankaktiebolag. Har styrelseuppdrag i Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ), Apotekets omstruktureringsbolag samt Tredje AP-fonden. Aktieinnehav i Semcon: 30 000.

Jorma Halonen (född 1948), Civilekonomexamen från Svenska handelshögskolan i Helsingfors, är f.d. vice vd för AB Volvo och var ställföreträdande koncernchef för Volvokoncernen 2004–2008, var vd för Volvo Lastvagnar 2001–2004 med tidigare karriär inom Scania 1990–2001, är styrelseordförande för Niscayah Group AB (tidigare Securitas System AB) och i CPS Color samt ledamot i Assa Abloy AB och i NICDP (Advisory Board to the Saudi Arabian Government). Aktieinnehav i Semcon: 650.

Håkan Larsson (född 1947), civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg, var vd för Rederi AB Transatlantic 2003–2007 och innan dess koncernchef för Schenker AG, är styrelseordförande i Consafe Logistics Holding AB, Nimbus Boats AB, Schenker AB och Inpension Asset Management samt styrelseledamot i Bure Equity AB, Chalmers Tekniska Högskola, Ernströmgruppen AB, Handelsbanken Region Väst, Rederi AB Transatlantic, Stolt-Nielsen A/S och Wallenius Lines AB. Aktieinnehav i Semcon: 0.

Utöver vad som anges ovan äger ingen av Hans-Erik Andersson, Kjell Nilsson, Marianne Brismar, Gunvor Engström, Jorma Halonen och Håkan Larsson eller någon av dess närstående aktier eller andra aktierelaterade instrument i bolaget.

Håkan Larsson är genom uppdraget som styrelseordförande i Consafe Logistics Holding AB inte att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget. Kjell Nilsson är genom uppdraget som vd och koncernchef inte att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Han är genom uppdraget som styrelseordförande i Bruks Holding AB inte heller att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget. I övrigt är de föreslagna styrelseledamöterna att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare i bolaget.

## Punkt 16 – 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 Euroclear Sweden AB (tidigare 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 ersätta 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.

## STYRELSENS FÖRSLAG

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 29 april 2009 fattar följande beslut:

### Punkt 9 – Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar dels att inte lämna någon vinstutdelning till aktieägarna, dels att överföra 431 179 768 kronor i ny räkning.

### Punkt 17 – Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar 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 2009 och för tidigare träffade avtal som ändras efter årsstämman 2009.
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. 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.
7. 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.

8. 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.
9. Styrelsen har rätt att frånga 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.

Styrelsen har inte utövat sin rätt att i vissa fall frånga de ersättningsprinciper som fastställdes vid årsstämman 2008.

I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2008 beträffande bl.a. ersättning som under 2008 utgått till ledande befattningshavare.

## Punkt 18 – Beslut i anledning av Aktiesparprogram 2008 om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

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 överlätas av bolaget i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, huvudsakligen sociala avgifter.

För att åstadkomma dessa 330 000 aktier beslutades vid årsstämman 2008 om riktad nyemission av 330 000 C-aktier samt om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av dessa aktier och att därefter omvandla dem till stamaktier.

I förslaget om inrättandet av programmet anges att styrelsen avser att inför årsstämmorna 2008–2012 föreslå att stämman bemyndigar styrelsen att över börs överlåta högst 80 000 egna aktier i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet.

Förslaget, som motsvarar tidigare års bemyndigande, utgör ett led i genomförandet av Aktiesparprogram 2008 och innebär att styrelsen bemyndigas att över börsen överlåta sammanlagt (inklusive aktier överlåtna med stöd av motsvarande bemyndigande av årsstämman 2008) 80 000 stamaktier som tillkommit genom omvandling från C-aktier i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, vilket utgör skälen 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 ut-



veckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Semcon-koncernen.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av stamaktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar 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 Nasdaq OMX Stockholm.
3. Överlåtelse får ske av sammanlagt (inklusive aktier överlåtna med stöd av motsvarande bemyndigande av årsstämman 2008) 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 Nasdaq OMX Stockholms regelverk iakttagas.
7. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelseerna.

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 företrädde aktierna.

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

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 1 811 253, vilket motsvarar en utspädning om ca tio procent av nuvarande aktier och röster samt samma utspädningseffekt på de nyckeltal för aktien som bolaget redovisar. Utspädningen har beräknats som 1 811 253 nya aktier dividerat med nuvarande 18 112 534 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 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 beslutar 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 förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.
2. Nyemission ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Nyemission får ske av sammanlagt högst 1 811 253 stamaktier i bolaget.
4. Teckningskursen per aktie ska motsvara stamaktiens bedömda marknadsvärde i anslutning till nyemissionen.
5. Betalning av tecknade stamaktier i bolaget ska erläggas med apportegendom eller genom kvittning mot fordran på bolaget.
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 Euroclear Sweden AB (tidigare 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 företrädde aktierna.

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

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 avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att styrelsen vill skapa en kostnadseffektiv och flexibel möjlighet att dels förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom öka aktievärdet, dels att erlægga 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 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 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 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 Nasdaq OMX 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 OMX 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 Nasdaq OMX Stockholms regelverk 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 A.

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

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar 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 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, dock inte sådana stamaktier i bolaget som tillkommit genom omvandling från C-aktier i bolaget.
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 eller genom kvittning mot fordran på bolaget.
5. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelsena.

## 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 21 – Beslut om ändring av bolagsordningen (kallelsesätt)

Bakgrund och motivet till förslaget m.m.

Genom departementspromemorian Ds 2008:46 föreslås ändring i aktiebolagslagens bestämmelser om kallelsesätt. Ändringen är föranledd av Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG och syftar till att begränsa kostnaderna för utfärdande av kallelser. I stället för som idag – där kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och därutöver i minst en rikstäckande dagstidning – föreslås att kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats samt att annonsering om att kallelse har skett ska ske i minst en rikstäckande dagstidning. Det är för närvarande oklart när ändringen i aktiebolagslagen träder i kraft och med vilken exakt lydelse. Direktivet ska vara genomfört senast den 3 augusti 2009.

Motivet till förslaget är att styrelsen vill skapa möjlighet att implementera de mer kostnadseffektiva reglerna för kallelse till bolagsstämma redan inför årsstämman 2010, då de nya reglerna förväntas ha trätt i kraft.

## Ändring av bolagsordningen (kallelsesätt)

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ändra sista stycket i bolagsordningens § 11 enligt följande och på följande villkor i övrigt:

1. Sista stycket i bolagsordningens § 11 ska ha följande lydelse:  
”Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.”  
(Tidigare lydelse: ”Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri.”)
2. Ändringen är villkorad av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) har trätt i kraft och att den föreslagna nya lydelsen av sista stycket i bolagsordningens § 11 är förenlig med den nya lydelsen av aktiebolagslagen.
3. Den nya bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av bilaga B.
4. 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.

## 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 företrädde aktierna.

## 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 det förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier i bolaget som styrelsen lämnat till årsstämman den 29 april 2009; punkt 20(a) i förslaget till dagordning.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen samt årsredovisningen för 2008.

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 2008; 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 2008 framgår av årsredovisningen för 2008. Där framgår också vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Av förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier i bolaget framgår att förvärv kan ske till ett antal som motsvarar högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget; för närvarande högst 1 811 253 stamaktier. Beräknat på aktuell börskurs skulle återköp om maximalt tio procent motsvarar ca 26 miljoner kronor.

Bolagets fria egna kapital per den 31 december 2008 framgår av årsredovisningen för 2008 och uppgår till ca 474,1 miljoner kronor. Styrelsen har lämnat förslag till årsstämman den 29 april 2009 att ingen vinstutdelning ska lämnas.

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

Det föreslagna bemyndigandet 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 2008 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 25 mars 2009

Styrelsen

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 teckningsoptio-

nerna 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 avsättas till reservfonden om härför 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 bolagsstämman, 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 bolagsstämman och kallelse till sådan extra stämman där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra stämman skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i 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.
-