

Semcon AB (publ) är ett svenskt bolag med global verksamhet. Bolagets aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm. Semcon tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2010 års bolagsstyrningsrapport.

Bolagsstyrningsrapport

Semcon styrs i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning. Semcons bolagsordning reglerar bland annat verksamhetsinriktningen, aktiekapitalet samt hur och när kallelse till årsstämma skall ske. Bolagsordningen finns i sin helhet på Semcons hemsida, www.semcon.se. Semcon följer även andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Tillämpning

Semcon tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och har inte några avvikelser att rapportera. Gällande kod finns att ta del av på www.bolagsstyrning.se.

Bolagsstämma

Kallelseförordandet till bolagsstämman anges i bolagsordningen. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt för att, i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning och Semcons bolagsordning, fatta beslut rörande styrelsens sammansättning och andra centrala frågor. Aktieägare eller ombud kan rösta för det antal aktier hon/han äger eller företräder vid stämman.

Årsstämma 2010

Ordinarie årsstämma 2010 hölls den 29 april på Semcons huvudkontor i Göteborg. Representanter för 57 procent av aktiekapitalet var närvarande varav bakomliggande aktieägare till valberedningens ledamöter representerade 52 procent.

Till ordförande för stämman valdes Hans-Erik Andersson. Stämman fastställde styrelsens förslag till vinstdisposition. Årsstämman beslutade att styrelsen skall bestå av sex stämموvalda ledamöter. Stämman fastställde också valberedningens förslag till styrelseledamöter, arvode åt styrelsen och styrelsens ordförande. Stämman omvalde Hans-Erik Andersson (styrelsens ordförande), Gunvor Engström, Kjell Nilsson, Marianne Brismar, Jorma Halonen och Håkan Larsson. Vidare gav årsstämman styrelsen ett:

- bemyndigande om nyemission av stamaktier i bolaget
 - bemyndigande om förvärv av stamaktier samt överlåtelse av stamaktier.
- Det fullständiga protokollet från årsstämman återfinns på www.semcon.se.

Årsstämma 2011

Ordinarie årsstämma 2011 kommer att hållas den 27 april på Semcons huvudkontor i Göteborg. Mer information finns på Semcons hemsida, www.semcon.se.

Aktiestruktur och rösträtt

Semcon har ett aktieslag, stamaktier med ett kvotvärde på en krona som berättigar till en rösträtt. Antal stamaktier vid årets utgång uppgick till 18 112 534 (18 112 534).

Ägarsituation

Den 31 december 2010 ägde JCE Group 30,5 % (30,5) av aktierna i Semcon, Skandia Liv 12,2% (13,1), Swedbank Robur fon-

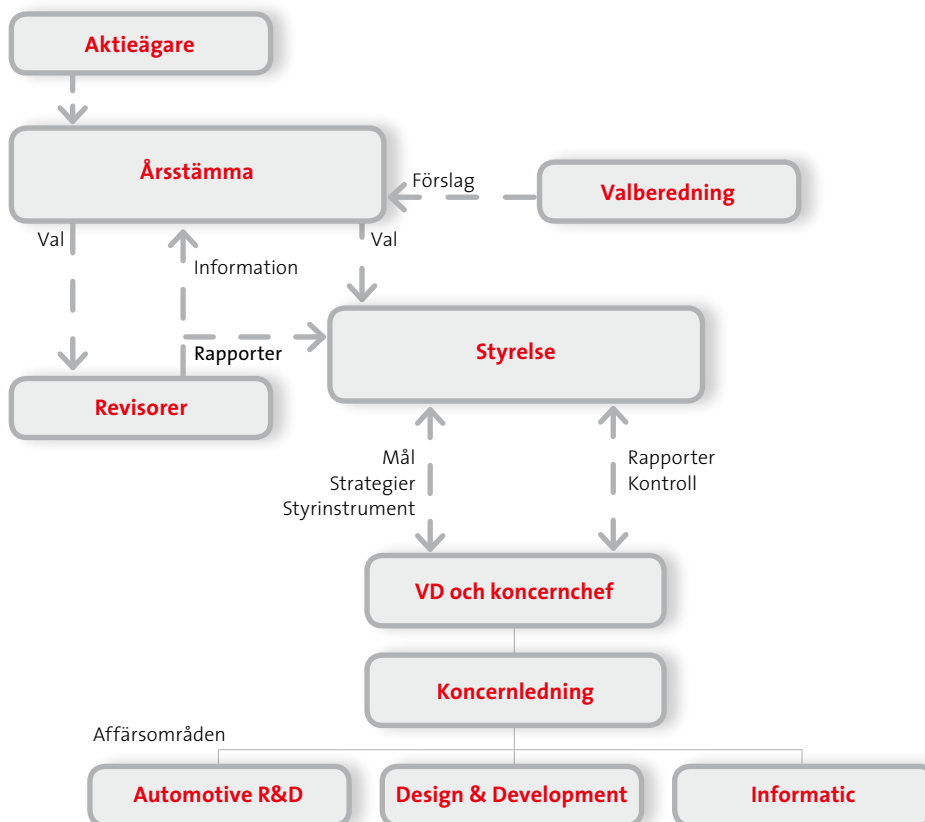
der 8,2 % (9,4), Tanglin 3,4 % (0,9) och Andra AP-fonden 3,1 % (3,2). Det utländska ägandet uppgick till 10,5 % (11,1) och antalet aktieägare till 4 015 (4 430).

Valberedning

Enligt beslutat regelverk skall styrelsens ordförande, baserat på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB den 31 augusti respektive år, kontakta de tre röstmäsigt största aktieägarna i bolaget och erbjuda var och en av dem att utse en ledamot till valberedningen. Om någon av dem tackar nej övergår rätten att utse ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren skall vara valberedningens ordförande. Valberedningens uppgift skall vara att till årsstämman lämna förslag till styrelse, styrelseordförande och i förekommande fall revisorer samt arvoden för dessa. Dessutom skall valberedningen till årsstämman lämna förslag till beslut om principer för sammansättning av valberedning och förslag till ordförande vid stämman. Valberedningens ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Uppgifter om valberedningens ledamöter och hur förslag till årsstämman kan lämnas återfinns på www.semcon.se och i delårsrapporten för tredje kvartalet.

Nedanstående översikt illustrerar hur ansvaret för ledning och kontroll av Semcon AB fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelse och den verkställande direktören enligt externa regelverk och interna policy.

Översikt av bolagsstyrning



Valberedning 2010/2011

Valberedningens ledamöter under 2010/2011 har varit Hampus Ericsson JCE-Group AB (valberedningens ordförande), Erik Sjöström Skandia Liv, Kerstin Stenberg Swedbank Robur fonder samt Hans-Erik Andersson (styrelsens ordförande). Någon ersättning till ledamöterna utgår ej. Valberedningen har sammanträtt 4 gånger och därtill haft individuella möten med de bolagsstämnovalda ledamöterna inför årsstäm-

man 2011. Utgångspunkt för valberedningens arbete har framför allt varit bolagets strategier och prioriteringar samt en utvärdering av styrelsen och dess storlek och sammansättning. Valberedningens förslag till val av ordförande för stämman, styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisorer lämnas i kallelsen till årsstämman och publiceras samtidigt på Semcons hemsida. Frågor till valberedningen kan lämnas på valberedning@semcon.se.

Styrelsen

Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen varje år antar.

Styrelsens sammansättning

Bolagsstämman utser styrelseledamöter och styrelsesuppleanter i Semcon AB. Styrelsen skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre ledamöter och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen i Semcon AB

Bolagsstyrningsrapport

består av sex ordinarie ledamöter valda av årsstämman utan suppleanter, varav två är kvinnor, samt tre ledamöter med tre suppleanter utsedda av bolagets anställda. Av styrelsens nio ledamöter är åtta svenska och en finsk medborgare. Styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som ställs i Svensk kod för bolagsstyrning och i förbindelsen med NASDAQ OMX Stockholm.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2010 hade styrelsen sju ordinarie sammanträden. Styrelsen har antagit ett antal styrande dokument och policys. Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året, samt ansvarar för att organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av bolagets angelägenheter är ändamålsenligt uppbyggda och att det finns en tillfredsställande intern kontroll. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av bolagets strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter samt större investeringar. Styrelsen fastställer också halvårsbokslut och årsbokslut. Styrelsens arbete följer en föredragningsplan med fasta punkter för styrelsemötena. Ordförande leder och fördelar styrelsearbetet samt ansvarar för att angelägna frågor utöver de fasta punkterna på dagordningen blir behandlade. Närvaron på styrelsemötena framgår av tabellen nedan. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare.

Styrelsemöten 2010

Nr 1/2010: Bokslut och bokslutskommuniké 2010, finansrapport, ersättningsfrågor, vd-utvärdering, avrapportering revision (revisorer närvarande)

Nr 2/2010: Genomgång av årsredovisning och beslutsförslag och kallelse inför årsstämman

Nr 3/2010: Delårsrapport januari–mars 2010, finansrapport

Nr 4/2010: Konstituerande sammanträde

Nr 5/2010: Delårsbokslut januari–juni, finansrapport

Nr 6/2010: Delårsrapport januari–september, finansrapport, försäkringsfrågor

Nr 7/2010: Affärsplaner för affärsområden samt fastställande av budget för 2011, styrelseutvärdering, avrapportering internkontroll, riskhantering samt revision (revisorer närvarande).

Samtliga sammanträden har ägt rum i Göteborg förutom ett, nr 6, som pågick under två dagar på bolagets kontor i Bad Freidrichshall, Tyskland.

Styrelsen antog vid konstituerande styrelsesammanträdet, i nära anslutning till årsstämman, en skriftlig arbetsordning. Vid detta möte fastställdes bland annat styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, dotterbolagsinstruktion, instruktion för den ekonomiska rapporteringen, attestordning samt finanspolicy.

Revisionsutskott

Semcon har valt att hela styrelsen skall fullgöra revisionsutskottets uppgifter. Styrelsen eftersträvar som helhet att hålla en nära kontakt med företagens revisorer för att på ett tillfredsställande sätt följa väsentliga frågor avseende bolagets räkenskaper, redovisningsrutiner, förvaltning av bolagets tillgångar samt intern kontroll. Denna typ av frågor bereds således av styrelsen i sin helhet. För att säkerställa att styrelsens informationsbehov

tillgodoses, rapporterar bolagets revisorer till styrelsen minst två gånger per år. Peter Gustafsson och Hans Warén, ansvariga auktoriserade revisorer på Deloitte, har under året redovisat sina synpunkter på koncernens interna kontroll och rutiner för rapportering och redovisning, översiktlig granskning av delårsrapport januari–september samt bokslutsgranskning.

Ersättningsfrågor

Ersättningsutskott

Semcon har valt att hela styrelsen skall fullgöra ersättningsutskottets uppgifter. Ledamöter som tillhör bolagsledningen deltar inte i detta arbete.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För verksamhetsåret 2010/2011 beslöt årsstämman att ersättningen skulle vara samma som för verksamhetsåret innan, det vill säga att det utgår ett arvode till styrelsen med 400 000 kronor till ordföranden och med 200 000 till ordinarie ledamot som inte är anställd i bolaget.

Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare

Stämman beslutar om principer för ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören och ledande befattningshavare som rapporterar till denne. Styrelsen beslutar om ersättning till verkställande direktören.

Valberedningen inför årsstämman 2011

	Representerande	Andel röster, % 2010-12-31
Hampus Ericsson	JCE-Group	30,5
Erik Sjöström	Skandia Liv	12,2
Kerstin Stenberg	Swedbank Robur fonder	8,2
Hans-Erik Andersson	Semcon AB	0,1
Totalt		51,0

Ytterligare information om bolagsstyrning

På www.semcon.se finns bland annat följande information:

- Dokumentet "Översikt av Semcon AB:s tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning".
- Fördjupad information om interna styrinstrument, till exempel Bolagsordning och Uppförandekod.
- Information från Semcons årsstämmor från och med 2005 (kallelser, protokoll mm).

Verkställande direktörens ersättningar och förmåner redovisas i not 8, sidorna 62–63. Någon rörlig ersättning har ej utgått för 2010. Ersättning till bolagets ledande befattningshavare föreslås av verkställande direktören och fastställs av styrelsen. Samtliga befattningshavare i koncernledningen har en fast grundlön som kan kompletteras med en rörlig ersättning om maximalt sex månadslöner efter uppföljning mot individuellt uppsatta resultatmål. Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och sätts för ett kalenderår i taget. Riktlinjerna för ersättning skall omfatta de personer som under den tid som riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det. Ledande befattningshavares ersättningar och förmåner redovisas i not 8, sidorna 62–63.

Revisorer

Deloitte AB valdes för en fyraårsperiod vid årsstämman 2007 till revisorer. Huvudansvariga revisorer är de auktoriserade revisorerna Peter Gustafsson och Hans Warén. Vid årsstämman 2011 kommer val av revisorer att hållas.

Peter Gustafsson, född 1956. Vid sidan av Semcon har han revisionsuppdrag för bland annat Ekman & Co AB, SAS Scandinavian Airlines Sverige AB, Ledstiernan AB, Specialfastigheter Sverige AB, Göteborgs Hamn AB och Göte-

borgs Kommunala Förvaltnings AB. Hans Warén, född 1964. Andra uppdrag är bolag i Saab AB-gruppen, Akademiska Hus AB, Ekman & Co AB, Göteborg Energi AB, Liseberg AB, Parker Hannifin AB, SPX Johnson Pump Marine AB och Bodycote-koncernen. Revisorernas interaktion med styrelsen har beskrivits ovan.

Utöver ordinarie revisionsuppdrag biträder Deloitte AB även Semcon med viss revisionsnära rådgivning. Alla tjänster som avropas utöver lagstadgad revision prövas särskilt för att säkerställa att det inte föreligger någon konflikt utifrån oberoende eller jävsförhållande. Ingen ledande befattningshavare inom Semcon har haft någon befattning hos Deloitte AB. Semcons ersättning till revisorerna samt köp av tjänster utöver revision framgår av not 7 på sidan 61.

Koncernledning

Vid utgången av 2010 bestod koncernledningen av verkställande direktören och chefer för bolagets affärsområden och koncernstabber. Se sidorna 86–87. Koncernledningen har regelbundna möten under ledning av verkställande direktören. Mötena följer en föredragningsplan och protokollförs. Utöver dessa möten hålls ett antal möten där hela, eller delar av, koncernledningen är närvarande tillsammans med andra medarbetare inom koncernen. Koncernledningen eftersträvar en nära kontakt

med varje affärsområde i syfte att stödja och tillhandahålla hjälp och verktyg för effektiviseringar samt marknadsföring, affärsutveckling och internt kunskapsutbyte.

Affärsområden

Semcons affärsverksamhet är organiserad i tre affärsområden. Semcons organisation kännetecknas av en långtgående decentralisering, där varje enhet har stor självständighet och befogenheter. Koncernledningens styrning av affärsområdena sker, utöver fortlöpande kontakter, främst genom månatlig intern avrapportering av affärsområdeschefer och controllers samt av interna styrelser med delar av koncernledningen.

I koncernen finns en attest- och beslutsordning som klart reglerar vilka befogenheter som finns på varje nivå i bolaget, från den enskilde ingenjören till ledningen för bolaget. De områden som regleras är till exempel avtalsnivåer, hur man hanterar anbud, investeringar, hyres- och leasingavtal, försäkringsfrågor, omkostnader och garantier. Organisationen för ett uppdrag/projekt varierar med dess storlek, belägenhet och komplexitet. Semcon och de svenska dotterbolagen är certifierade och tillämpar i sin verksamhet kvalitets- och miljöledningssystem enligt ISO 9001:2008 och 14001:2004, som kontinuerligt revideras av externa revisorer.

Semcons styrelse 2010

		Invald/ Utsedd	Närvaro	Beroende	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Hans-Erik Andersson	Ordförande	2007	7/7	Nej	Ja	Ja
Kjell Nilsson	VD och koncernchef	2007	7/7	Ja*	Nej	Nej
Gunvor Engström	Ledamot	2007	7/7	Nej	Ja	Ja
Håkan Larsson	Ledamot	2008	7/7	Nej	Ja	Ja
Marianne Brismar	Ledamot	2008	7/7	Nej	Ja	Ja
Jorma Halonen	Ledamot	2008	5/7	Nej	Ja	Ja
Roland Kristiansson	Arbetsstagarrepresentant	2004	7/7		Ja	Ja
Stefan Novakovic	Arbetsstagarrepresentant	2007	6/7		Ja	Ja
Christer Eriksson	Arbetsstagarrepresentant	2007	7/7		Ja	Ja

* Kjell Nilsson är beroende i förhållande till bolaget och till bolagets större ägare.

Presentation av styrelseledamöterna återfinns i årsredovisningen på sidorna 84–85.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras även i Svensk kod för bolagsstyrning, som också innehåller krav på årlig extern informationsgivning avseende hur den finansiella rapporteringen är organiserad.

Intern kontroll

Semcon har definierat intern kontroll som en process som utformats för att ge en rimlig försäkran om att Semcons mål uppnås vad gäller en ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering och hur man följer tillämpliga lagar och förordningar. Den interna kontrollen påverkas av styrelsen, verkställande direktören, koncernledningen och övriga medarbetare och baseras på kontrollmiljön som skapar grunden för de övriga fyra komponenterna i processen – riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Processen tar sin utgångspunkt i ramverket för intern kontroll utgivet av the Committee of the Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Kontrollmiljön innefattar de värderingar och den etik som styrelsen, verkställande direktören och koncernledningen kommunicerar och verkar utifrån och som finns dokumenterade i Semcons uppförandekod samt koncernens organisationsstruktur, ledarskap, beslutsvägar, befogenheter, ansvar samt den kompetens som medarbetarna har. Semcons vision, affärsidé, mål och strategier ligger till grund för det dagliga arbetet. Semcon kännetecknas av en decentraliserad organisation som drivs utifrån målstyrt ledarskap med tydliga mål.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, bokslutskommunikéer och årsredovisningar och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag. Den följande beskrivningen har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och gällande tillämpningsanvisningar och utgör styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

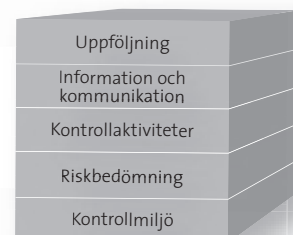
Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens arbete. Styrelsen skall säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Styrelsen har upprättat en instruktion för verkställande direktören och instruktion för ekonomisk rapportering. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö är delegerat till verkställande direktören. Koncernens funktion för Intern kontroll utgör en stödjande funktion i arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen inom koncernens bolag och affärsområden. Interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen utgörs bland annat av koncernens finanspolicy, informationspolicy, investeringsregler, auktorisationsregler samt koncernens redovisnings- och rapporteringsregler. Semcons etiska värderingar

finns dokumenterade i koncernens uppförandekod där personalpolicys kompletterar övriga regler och instruktioner för anställda. Implementeringen av affärs-, lednings- och CRM-system samt tydligare rutiner och regler gällande lämnande av offerter, avtalsvillkor och avtalskrivning på alla geografiska marknader fortskrider enligt plan. För att säkerställa efterlevnaden av dessa rutiner har det genomförts ett flertal utbildningar under året.

Riskbedömning

Semcons riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen, det vill säga identifiering och utvärdering av de väsentligaste riskerna i koncernens bolag, affärsområden och processer avseende den finansiella rapporteringen, utgör underlag för hur dessa skall hanteras. Hanteringen kan ske genom att riskerna accepteras eller reduceras alternativt elimineras, med krav på kontroller och kontrollnivåer inom de ramar som fastställts av styrelsen, verkställande direktören och koncernledningen. Riskbedömningar har under året skett inom respektive affärsområdes ledningsgrupper samt med ansvariga för koncernstabsfunktionerna och controllers. Riskbedömningen avseende den finansiella rapporteringen uppdateras årligen under ledning av funktionen för Intern kontroll och resultatet rapporteras till styrelsen och koncernledningen.



Ramverket för intern kontroll

Kontrollaktiviteter

De identifierade väsentliga riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom olika kontrollaktiviteter och processer inom koncernens bolag och affärsområden. Dessa syftar till att säkerställa att grundläggande krav på den externa finansiella rapporteringen uppfylls. Kontrollaktiviteterna bygger på koncernens minimikrav för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och består av såväl övergripande som detaljerade kontroller och kan vara både förebyggande och upptäckande till sin karaktär. Respektive affärsområde ansvarar för att koncernens styrinstrument införs och efterlevs samt att eventuella avvikelser rapporteras. Under 2010 har en självutvärdering (Internal Control Questionnaire) utförts av alla koncernens bolag och affärsområden för att utvärdera den interna kontrollen.

Information och kommunikation

Information och kommunikation om interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen publiceras på Semcons intranät som är tillgängligt för

alla medarbetare. Extern kommunikation består till exempel av extern finansiell rapportering, bland annat delårsrapporter och årsredovisning. Till stöd för informationsarbetet i koncernen finns en kommunikationshandbok. Den anger tydligt vem som får kommunicera vilken typ av information och att informationen skall vara korrekt, samordnad, konsekvent, snabb och överskådlig, såväl internt som externt. Resultatet av arbetet med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen rapporteras av koncernens funktion för Intern kontroll till styrelsen och koncernledningen.

Uppföljning

Uppföljning för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker av styrelsen, verkställande direktören, koncernledningen, funktionen för Intern Kontroll och av koncernens bolag och affärsområden. Uppföljningen sker både informellt och formellt och inbegriper såväl uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot budget och mål som kvartalsrapporter, som i vissa

fall kompletterats med oberoende granskning av externa revisorer. Semcon har ett koncerngemensamt rapporteringssystem för arbetet med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen som innefattar bland annat självutvärderingar av alla koncernens bolag och affärsområden. Dessa ger en bild av hur koncernens dotterbolag och affärsområden lever upp till minimikraven på intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för identifierade väsentliga risker och ger dessutom information om statusen i detta arbete. Varje bolag och affärsområde ansvarar för att ta fram handlingsplaner för avvikelser som sedan följs upp av respektive internstyrelse i varje affärsområde. Därutöver har koncernens funktion för Intern kontroll testat självutvärderingarna och rapporterat avvikelser i revisionsrapporter till berörda parter. Med anledning av bland annat resultatet av testerna har bolaget hittills inte funnit anledning att inrätta en särskild internrevisionsfunktion.

Styrelsen
Göteborg den 18 mars 2011

Revisorernas yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Semcon AB, org.nr 556539-9549

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Göteborg den 18 mars 2011

Deloitte AB

Peter Gustafsson,
Auktoriserad revisor

Hans Warén,
Auktoriserad revisor