

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning samt Semcons bolagsordning. Bolagsordningen reglerar bland annat verksamhetsinriktningen och aktiekapitalet samt hur och när kallelse till årsstämma ska ske. Bolagsordningen finns i sin helhet på Semcons hemsida, semcon.se. Semcon följer även 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 bolagsstyrning.se.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Semcons högsta beslutande organ. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, på semcon.se samt ett pressmeddelande om att kallelsen skickats ut. Att kallelse har publicerats ska annonseras 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 denne äger i bolaget eller företräder vid stämman. Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet. För vissa beslut krävs dock kvalificerad majoritet.

Årsstämma 2016

Årsstämma för verksamhetsåret 2015 hölls torsdagen den 28 april 2016 på Semcons huvudkontor i Göteborg. Representanter för 46 procent av aktiekapitalet var närvarande, varav bakomliggande aktieägare till valberedningens ledamöter representerade 34 procent. Till stämmans ordförande valdes Kjell Nilsson. Vid stämman närvarade styrelsen, koncernledning samt en representant för revisionsbolaget Deloitte AB.

Årsstämman fattade beslut om följande:

- * att utdelningen ska uppgå till 1,25 kr [2,50] per aktie
- * att fastställa valberedningens förslag till styrelseledamöter, arvode åt styrelsen och styrelsens ordförande
- * att styrelsen ska bestå av fem stämموvalda ledamöter
- * omval av Tore Bertilsson och Marianne Brismar samt nyval av Jan Erik Karlsson, Jeanette Saveros och Karl Thedéen som ledamöter. Tore Bertilsson valdes till styrelsens ordförande
- * omval av Deloitte AB som registrerat revisionsbolag fram till slutet av nästa årsstämma

Vidare gav årsstämman styrelsen, som tidigare är, ett bemyndigande om:

- * nyemission av högst 1 811 253 stamaktier i bolaget
- * förvärv av stamaktier samt överlåtelse av stamaktier. Förvärv får vid varje tillfälle ske av så många stamaktier att bolaget efter förvärvet innehar högst tio procent av samtliga aktier.

Fullständigt protokoll och information från årsstämman 2016 finns på semcon.se.

Årsstämma 2017

Ordinarie årsstämma för verksamhetsåret 2016 kommer att hållas onsdagen den 26 april 2017 på Semcons huvudkontor i Göteborg. Mer information finns på semcon.se.

Aktiestruktur och rösträtt

Semcon har ett aktieslag, stamaktier med ett kvotvärde på en krona, som berättigar till en rösträtt. Antalet stamaktier uppgick vid årets utgång till 18 112 534 [18 112 534].

Ägarsituation

Den 31 december 2016 ägde JCE Group 25,8 procent [22,2] av aktierna i Semcon, Nordea Investment Funds 7,2 procent [6,3], Ålandsbanken 5,1 procent [5,2] Swedbank Robur Fonder 4,9 procent [8,4], och DNB Carlson Fonder 3,3 procent [1,7]. Det utländska ägandet uppgick till 29,9 procent [27,5] och antalet aktieägare till 4 478 [4 671].

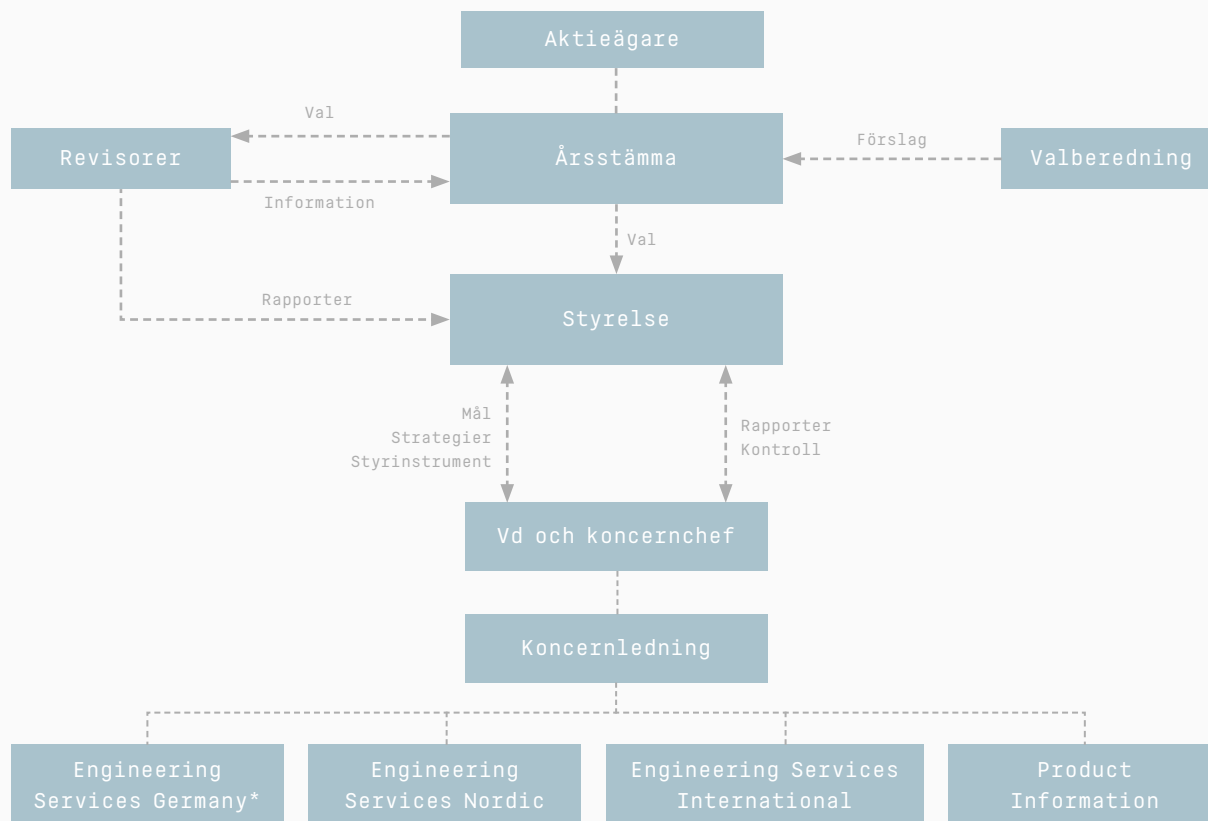
Valberedning

Enligt beslut fattat av årsstämman ska styrelsens ordförande, baserat på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB den 31 augusti respektive år, kontakta de tre röstmässigt 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 ska vara valberedningens ordförande.

Valberedningens uppgift ska vara att till årsstämman lämna förslag till:

- * ordförande vid stämman
- * styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, ersättning till styrelsen samt i förekommande fall revisorer samt arvoden för dessa
- * beslut om principer för sammansättning av valberedning

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



*Verksamheten avyttrades i februari 2017.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Uppgifter om valberedningens ledamöter, och hur förslag till årsstämman kan lämnas, återfinns i pressmeddelande på semcon.se och i delårsrapporten för tredje kvartalet.

Valberedning 2016/2017

Valberedningens ledamöter under 2016/2017 har varit Ulf Gillgren, JCE Group Aktiebolag [valberedningens

ordförande] Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder, Mats Andersson, Nordea Investment Funds, samt Tore Bertilsson, styrelseordförande, Semcon AB [adjungerad ledamot]. Någon ersättning till ledamöterna utgår ej. Valberedningen har sammanträtt två gånger under hösten 2016 och en gång under februari 2017. Utgångspunkt för valberedningens arbete har framför allt varit bolagets strategier och prioriteringar samt en utvärdering av styrelsen, dess storlek och sammansättning. I kallelsen till årsstämman lämnas valberedningens förslag till val av ordförande för stämman, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt förslag till arvodering av stämmande styrelseledamöter och revisorer. Därutöver lämnas förslag på tillsättande av valberedningen. Den publiceras samtidigt på semcon.se. Frågor till valberedningen kan lämnas på valberedning@semcon.se.

Styrelsen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Semcons organisation samt förvaltning av Semcons verksamhet. Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen varje år antar.

Valberedningen inför årsstämman 2017

	Representerande	Andel röster, %*
Ulf Gillgren	JCE Group	25,8
Mats Andersson	Nordea Investment Funds	7,2
Evert Carlsson	Swedbank Robur Fonder	4,9
Tore Bertilsson	Semcon AB [adj. ledamot]	
Totalt		37,9

* Andel röster 2016-12-31

82 BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Styrelsens sammansättning

Bolagsstämman utser styrelseledamöter och styrelse-suppleanter i Semcon AB. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre ledamöter och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen i Semcon AB består av fem ordinarie ledamöter valda av årsstämman utan suppleanter, samt tre ledamöter med en suppleant utsedda av bolagets anställda. Av styrelsens åtta ledamöter, varav tre är kvinnor, är alla svenska medborgare. Styrelsens sammansättning uppfyller de krav på oberoende som ställs i Svensk kod för bolagsstyrning och i förbindelsen med Nasdaq Stockholm. Se tabell på sidan 83.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2016 hade styrelsen nio ordinarie möten och fem extra möten per telefon eller per capsulam. Styrelsen har antagit ett flertal styrande dokument och policyer. Styrelsen övervakar verkställande direktörernas 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, försäkringsfrågor samt större investeringar. Styrelsen fastställer riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga. Styrelsen fastställer också halvårsboks slut och årsboks slut. 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 på sidan 83. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare.

Styrelsemöten 2016

Februari: Boks slut och bokslutskommuniké 2015, finansrapport, ersättningsfrågor, vd-utvärdering, internkontroll, avrapportering av revision [revisorer närvarande].

Mars: Genomgång av årsredovisning och beslutsförslag och kallelse inför årsstämman.

April: Delårsrapport januari-mars, finansrapport.

April: Konstituerande sammanträde.

Juni: Genomgång av marknad, trender och Semcons position.

Juli: Delårsrapport januari-juni, finansrapport.

Augusti: Uppföljning och fastställande av strategier.

Oktober: Delårsrapport januari-september, finansrapport, avrapportering av revision [revisorer närvarande].

December: Affärsplaner samt fastställande av budget för 2017 för koncernen och respektive affärsom-

råden, styrelseutvärdering.

Därutöver har fem styrelsemöten hållits per telefon eller per capsulam för att behandla bland annat godkännande av projektavtal, förvärv och avyttringar.

Konstituerande sammanträde

Styrelsen antog vid det konstituerande styrelsesammanträdet, i nära anslutning till årsstämman, bland annat styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, dotterbolagsinstruktion, instruktion för den ekonomiska rapporteringen, attestordning samt finanspolicy.

Styrelseutvärdering

Styrelseledamöterna har fått göra utvärderingar av styrelsearbetet vilka har sammanställts och tillställts valberedningen. Områden som utvärderas täcker bland annat styrelsens sammansättning, kompetens, organisation, löpande arbete och arbetsklimat. Därutöver har valberedningen haft personliga kontakter med de stämvalda styrelseledamöterna.

Revisionsutskott

Semcon har valt att hela styrelsen ska fullgöra revisionsutskottets uppgifter. Styrelsen eftersträvar som helhet att hålla en nära kontakt med företagets revisorer för att på ett tillfredsställande sätt följa väsentliga frågor avseende bolagets räkenskaper, redovisningsrutiner, förvaltning av bolagets tillgångar samt interna kontroll. Denna typ av frågor bereds således av styrelsen i dess helhet. För att säkerställa att styrelsens informationsbehov tillgodoses rapporterar bolagets revisor till styrelsen minst två gånger per år. Jan Nilsson, ansvarig auktoriserad revisor 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 ska fullgöra ersättningsutskottets uppgifter.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. För verksamhetsåret 2016/2017 beslöt årsstämman att ersättningen till styrelsen ska utgå med 550 000 kr till ordföranden och med 265 000 kr 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 rap-

porterar till denne. Styrelsen beslutar om ersättning till verkställande direktören.

Verkställande direktörens ersättningar och förmåner redovisas i not 9, sidan 61. 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 ska vara marknadsmässig och sätts för ett kalenderår i taget. Riktlinjerna för ersättning ska omfatta de personer som under den tid som riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det. Ledande befattningshavares ersättningar och förmåner redovisas i not 9, sidan 61.

Revisorer

Årsstämman 2016 omvalde Deloitte AB som bolagets revisorer fram till årsstämman 2017. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Jan Nilsson [född 1962]. Andra uppdrag är Telia, Volvo Cars och Vitrolife.

Revisorernas interaktion med styrelsen har beskrivits i tidigare avsnitt. Utöver ordinarie revisionsuppdrag biträder Deloitte 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 anställning hos Deloitte. Semcons ersättning till revisorerna samt köp av tjänster utöver revision framgår av not 8 på sidan 60.

Koncernledning

Koncernledningen utgörs av koncernchef, finanschef, chefsjurist, kommunikations- och marknadschef samt affärsområdescheferna, se sidan 88-89. Koncernledningen har regelbundna möten under led-

ning 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 har under 2016 varit organiserad i fyra affärsområden. Semcons organisation kännetecknas av en långtgående decentralisering, där varje affärsområde har stor självständighet och stora 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.

Attest- och beslutsordning

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

Ytterligare information om bolagsstyrning

På semcon.se finns bland annat följande information:

- * fördjupad information om interna styrintstrument, till exempel bolagsordning och uppförandekod
- * information från Semcons årsstämmor från och med 2005 [kallelser, protokoll m.m.]

Sammanställning styrelsen		Utsedd	Närvaro	Beroende	Revisions- utskott	Ersätt- nings- utskott
Tore Bertilsson	Ordförande	2015	14 av 14	Ja*	Ja	Ja
Marianne Brismar	Ledamot	2008	14 av 14	Nej	Ja	Ja
Jan Erik Karlsson	Ledamot	2016	9 av 9	Ja**	Ja	Ja
Karl Thedéen	Ledamot	2016	9 av 9	Nej	Ja	Ja
Jeanette Saveros	Ledamot	2016	8 av 9	Nej	Ja	Ja
Christer Eriksson	Arbetsstagarrepresentant	2007	13 av 14		Ja	Ja
Mats Sällberg	Arbetsstagarrepresentant	2014	13 av 14		Ja	Ja
Monique Pehrsson	Arbetsstagarrepresentant	2014	10 av 14		Ja	Ja

* Tore Bertilsson är ej oberoende till större aktieägare.

**Jan Erik Karlsson är ej oberoende till större aktieägare.

Presentation av styrelseledamöterna återfinns på sidorna 86-87.

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 försäkring 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 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. Dessutom ingår koncernens organisationsstruktur, ledarskap, beslutsvägar, befogenheter, ansvar samt den kompetens som medarbetarna har. Semcons mission, mål och strategier ligger till grund för det dagliga arbetet. Semcon kännetecknas av en decentraliserad organisation som drivs utifrån målstyrt ledarskap.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet när det gäller 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 ska säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen följs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Styrelsen har upprättat en instruktion för verkställande direktören och en instruktion för ekonomisk rapportering. 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, kreditpolicy, informationspolicy, investeringsregler, behörighetsregler samt koncernens redovisnings- och rapporteringsregler. Semcons etiska värderingar finns dokumenterade i koncernens uppförandekod, där personalpolicyer kompletterar övriga regler och instruktioner för anställda. Under de senaste åren har även ett stort arbete lagts på koncernens ledningssystem samt på tydligare rutiner och regler gällande lämnande av offerter, avtalsvillkor och avtalsskrivning. För att säkerställa efterlevnaden av dessa rutiner har det genomförts ett flertal utbild-

ningar under året. Under 2015 och 2016 har även två projekt drivits för att fullt ut harmonisera Semconkoncernens projektprocesser och finansiella processer bland alla dotterföretagen.

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 ska hanteras. Hanteringen sker genom att riskerna antingen accepteras eller reduceras alternativt elimineras. De årliga utvärderingsaktiviteterna utförs av funktionen för intern kontroll och baseras på en riskbaserad modell. Bedömningen av vilken grad av risk som föreligger för att det ska uppstå felaktigheter i den finansiella rapporteringen sker utifrån en rad kriterier. Komplexa redovisningsprinciper kan till exempel innebära att den finansiella rapporteringen riskerar att bli felaktig för de poster som omfattas av sådana principer. Värdering av en viss tillgång eller skuld utifrån olika bedömningskriterier kan



också utgöra en risk. Detsamma gäller komplexa eller förändrade affärsförhållanden.

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.

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 ska vara korrekt, samordnad, konsekvent, snabb och överskådlig, såväl internt som externt.

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 kompletteras med oberoende granskning av externa revisorer. Uppföljningen och rapporteringen till styrelsen fungerar väl. 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. Med anledning av bland annat resultatet av det arbetet har bolaget hittills inte funnit anledning att inrätta en särskild internrevisionsfunktion.

Göteborg den 20 mars 2017

Styrelsen

Revisorernas yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016, som ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 80-85, och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten, och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning

som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

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

Göteborg den 21 mars 2017

Deloitte AB

Jan Nilsson

Auktoriserad revisor