

## FÖRSLAG TILL BESLUT OM INRÄTTANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT AKTIESPARPROGRAM OCH OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER UNDER PROGRAMMET M.M.

Styrelsen för Semcon AB (publ), org. nr. 556539-9549, föreslår att extra bolagsstämma den 7 februari 2008 beslutar (i) att inrätta ett långsiktigt aktiesparprogram i enlighet med de riktlinjer som anges under punkt A nedan ("Aktiesparprogram 2008") och (ii) om överlåtelse av egna aktier i enlighet med vad som anges under punkt B nedan. För den händelse erforderlig majoritet inte kan uppnås under punkt B nedan, föreslår styrelsen att stämman istället beslutar (iii) att bolaget ska kunna ingå aktieswapavtal med extern part i enlighet med vad som anges under punkt C nedan.

### Översiktlig beskrivning av programmet och motiv till förslaget m.m.

För närvarande finns inga aktierelaterade incitamentsprogram i Semcon-koncernen. Samtidigt med detta förslag föreslår styrelsen att bolagsstämman ska besluta att godkänna implementeringen av ett konvertibelbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner i Semcon-koncernen.

Aktiesparprogram 2008 innebär i korthet att anställda som deltar i programmet, förutsatt egen investering i aktier i bolaget (s.k. sparaktier) under en 12-månadersperiod, erbjuds att av bolaget vederlagsfritt erhålla aktier i bolaget. För varje sparaktie kan den anställde efter en tre-årig inlåsningsperiod, förutsatt att han eller hon då är anställd inom Semcon-koncernen och fortfarande äger sparaktien, vederlagsfritt erhålla en s.k. matchningsaktie.

Det antal sparaktier som respektive anställd högst får förvärva är beroende av hans eller hennes lön. Varje anställd som deltar i programmet får förvärva sparaktier för ett belopp som motsvarar högst fem procent av bruttolönen.

Aktiesparprogram 2008 ska omfatta högst 330 000 aktier, varav 250 000 utgör matchningsaktier och 80 000 hänförs till sådana aktier som kan komma att överlåtas av bolaget i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, huvudsakligen sociala avgifter.

För närvarande är det inte styrelsens avsikt att aktiesparprogrammet ska vara årligen återkommande. Styrelsen kan först sedan anslutningen till och de initiala effekterna av programmet utvärderats komma att ta ställning till om nya aktiesparprogram ska föreslås.

Motivet till förslaget, och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är att styrelsen vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till 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 förslaget få en positiv påverkan på Semcon-koncernens fortsatta utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Semcon-koncernen.

## Säkringsåtgärder

Styrelsen har beaktat olika säkringsmetoder för överlåtelse av aktier till anställda under Aktiesparprogram 2008; såsom överlåtelse av egna aktier och ett aktieswapavtal med tredje part.

Styrelsen anser att överlåtelse av egna aktier som det mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att överlåta aktier under Aktiesparprogram 2008.

Då bolagets kostnader för ingående av aktieswapavtal väsentligen överstiger de kostnader som uppstår vid överlåtelse av egna aktier föreslås, som huvudalternativ, att den finansiella exponeringen säkras genom överlåtelse av egna aktier.

Styrelsen avser att inför årsstämmorna 2008, 2009, 2010 och 2011 föreslå att stämman be- myndigar styrelsen att besluta om (i) förvärv av egna aktier över börs (för att kunna genomföra överlåtelser av matchningsaktier under Aktiesparprogram 2008 enligt huvudalternativet) och (ii) förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs för täckande av vissa kostnader för- enade med Aktiesparprogram 2008, huvudsakligen sociala avgifter.

## Kostnader

Den sammanlagda effekten på resultaträkningen beräknas uppgå till ca 24-30 miljoner kronor ojämnt fördelat över åren 2008-2012. Kostnaderna ska ses i relation till de totala lönekostna- derna under år 2007 för de bolag som idag ingår i Semcon-koncernen, exklusive Zipper AB, Systems Solutions by Semcon AB, Zuite AB, Zingle by Semcon AB och Semcon Innovation AB (vilka bolag är under försäljning), vilka uppskattas till 2 miljarder kronor inklusive sociala avgifter. Beräkningen bygger på förutsättningen att anslutningen till programmet blir 40–50 procentig och jämt fördelad över lönegrupperna, att det genomsnittliga sparandet uppgår till fyra procent av bruttolönen och att personalomsättningen uppgår till 8 procent per år. Det ska noteras att kostnaderna delvis ersätter kostnader som tidigare hafts inom Semcon-koncernen för olika slags incitamentsprogram.

Kompensationskostnader, motsvarande värdet på matchningsaktier som överlåts till anställda, uppskattas till ca 16-21 miljoner kronor. Kompensationskostnaderna fördelas över löptiden för Aktiesparprogram 2008, d.v.s. 2008-2012. Sociala avgifter som resultatet av aktieöverlåtel- ser till anställda beräknas uppgå till ca 5-6 miljoner kronor. De administrativa kostnaderna för Aktiesparprogram 2008 uppskattas till ca 3 miljoner kronor under programmets löptid.

## Utspädning och effekter på nyckeltal

Det finns 17 782 534 utestående aktier i bolaget och bolaget innehar inte några egna aktier. För att inrätta Aktiesparprogram 2008 erfordras sammanlagt 330 000 aktier, motsvarande ca 1,9 procent av det totala antalet utestående aktier. Antalet aktier som omfattas av ovan nämnda konvertibelbaserade incitamentsprogram uppgår till, med tillämpning av den lägsta möjliga konverteringskursen, 666 666 aktier, motsvarande ca 3,7 procent av det totala antalet utestående aktier.

Av de 330 000 aktier som erfordras för Aktiesparprogram 2008 kan 250 000 aktier överföras vederlagsfritt till anställda, vilket kan komma att orsaka en utspädning av vinst per aktie om 1,4 procent. Utspädningseffekten av matchningsaktierna är oberoende av aktiekursen vid

matchningstillfället då de ges vederlagsfritt till den anställde. De 80 000 aktier, vilka kan överlåtas på OMX Nordic Exchange Stockholm för täckande av vissa kostnader, huvudsakligen sociala avgifter, medför emellertid ingen utspädningseffekt på vinst per aktie då dessa säljs till rådande marknadspris.

## Förslagets beredning

Detta förslag har beretts dels, på styrelsens uppdrag, av bolagets bolagsjurist Pierre Dicksson i samråd med externa rådgivare, dels av styrelsen, dock att styrelseledamoten Kjell Nilsson samt styrelseledamöterna/arbetstagarrepresentanterna Christer Eriksson, Roland Kristiansson och Stefan Novakovic p.g.a. jäv inte deltagit i beredningen av eller i styrelsens beslut om detta förslag. Inte heller styrelsesuppleanterna har deltagit i beredningen av eller i styrelsens beslut om detta förslag, då jäv även föreligger för dem.

## Beslut

### A. Inrättande av Aktiesparprogram 2008

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om inrättande av Aktiesparprogram 2008 i huvudsak baserat på nedan angivna villkor och principer:

- (a) Programmet ska implementeras så snart som styrelsen för bolaget anser det praktiskt möjligt under 2008.
- (b) De som per dagen för erbjudande om deltagande i programmet är anställda inom Semcon-koncernen, exklusive anställda i Zipper AB, Systems Solutions by Semcon AB, Zuite AB, Zingle by Semcon AB och Semcon Innovation AB (vilka bolag är under försäljning), ska, med den begränsning som följer av (c) nedan, erbjudas att delta i programmet. Det finns för närvarande ca 3 700 sådana anställda. Styrelsen får besluta att även därefter anställda inom Semcon-koncernen ska erbjudas att delta i programmet. Tillträdande koncernchef och verkställande direktör Kjell Nilsson samt arbetstagarrepresentanterna/-suppleanterna Christer Eriksson, Roland Kristiansson, Stefan Novakovic, Stefan Hedberg, Gert Ljungström och Susanna Loyd ska erbjudas och ha rätt att delta i programmet trots att de är styrelseledamöter eller suppleanter i bolaget. Till undvikande av missförstånd; inga andra av bolagets styrelseledamöter ska erbjudas eller ha rätt att delta i programmet. Anslutning till programmets får ske från programmets startdatum eller från senare tidpunkt, dock inte senare än fyra månader efter programmets startdatum. Som anställd räknas den som är tillsvidareanställd liksom den med tidsbegränsad anställning, dock förutsatt att han eller hon inte sagt upp sig eller blivit uppsagd eller avskedad, oavsett eventuell sjukskrivning, föräldraledighet eller deltidstjänst. Vad gäller tjänstlediga ska dock styrelsen för bolaget besluta i vilken utsträckning de ska erbjudas att delta i programmet.

- (c) Styrelsen får besluta att samtliga (men inte endast några) anställda i visst land annat än Sverige som annars uppfyller kraven för deltagande i programmet inte ska ha rätt att delta i programmet om erbjudande om sådant deltagande eller sådant deltagande inte lagligen kan ske eller förutsätter registreringsåtgärd eller annat åtagande av bolaget eller något av dess dotterbolag och kostnaden (eller kostnaden för utredning av kostnaden) för detta – enligt styrelsens bedömning – inte står i rimlig proportion till vikten och värdet av att sådana anställda har rätt att delta i programmet eller om erbjudande om sådant deltagande eller sådant deltagande inte – enligt styrelsens bedömning – kan ske med rimliga administrativa kostnader och administrativa insatser. Enligt styrelsens preliminära bedömning kommer endast anställda i Sverige och Tyskland att erbjudas att delta i programmet, sammanlagt ca 3 500 anställda.
- (d) Vid varje löneutbetalningstillfälle under den 12-månadersperiod som löper från och med programmets startdag ("sparperioden") får varje deltagare spara ett belopp motsvarande högst fem procent av bruttolönen ("sparbeloppet") för köp av aktier i bolaget. Sparbeloppet ska inbetalas till ett icke-räntebärande konto hos av bolaget anvisad bank ("sparkontot"). För deltagare som är sjukskrivna, föräldraledig eller tjänstledig ska det högsta tillåtna sparbeloppet i stället beräknas på den bruttolön som han eller hon hade vid det senaste löneutbetalningstillfället före det att sjukskrivningen, föräldraledigheten eller tjänstledigheten påbörjades.
- (e) Genom av bolaget anlita bank ska respektive deltagares inestående medel på hans eller hennes sparkonto användas för köp av aktier i bolaget för hans eller hennes räkning på OMX Nordic Exchange Stockholm ("sparaktier") vid fyra tillfällen ("köptillfällen"). Köptillfällena ska infalla de datum styrelsen för bolaget fastställer med iakttagande av tillämplig insiderlagstiftning och bolagets skyldigheter i anledning av noteringen vid OMX Nordic Exchange Stockholm, dock att tre av köptillfällena ska infalla under sparperioden och det fjärde efter sparperioden och att, såvitt möjligt, ungefär lika lång tid ska löpa mellan inköpstillfällena. Om sparbeloppet är i annan valuta än kronor ska sparbeloppet konverteras till kronor enligt den växelkurs som den bank som ombesörjer aktieköpen generellt tillämpar i anslutning till köptillfället.
- (f) Med de undantag som följer av (g)–(l) nedan ska varje deltagare, förutsatt att han eller hon då fortfarande är anställd i Semcon-koncernen (i den betydelse anställd har enligt (b) ovan), från bolaget (eller från annat bolag i Semcon-koncernen eller från extern part) vederlagsfritt erhålla en aktie i bolaget ("matchningsaktie") för varje sparaktie som deltagaren äger tre år efter inköpstillfället ("inlåsningsperioden"). Sparaktier som avyttras före utgången av inlåsningsperioden ger således inte rätt till matchningsaktie. Tilldelning av matchningsaktier ska ske de datum styrelsen för bolaget fastställer med iakttagande av tillämplig insiderlagstiftning och bolagets skyldigheter i anledning av noteringen vid OMX Nordic Exchange Stockholm, dock att tilldelningen så långt som möjligt ska ske i omedelbart anslutning till utgången av respektive inlåsningsperiod.

- (g) Programmet omfattar högst 330 000 aktier. Det sammanlagda antal matchningsaktier som får överlätas under programmet är begränsad till 250 000 aktier. Återstående 80 000 aktier avser sådana aktier som får överlätas av bolaget, enligt vad bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande framgent beslutar från tid till annan, i syfte att täcka vissa kostnader förenade med programmet, huvudsakligen sociala avgifter. Styrelsen för bolaget får förkorta sparperioden och/eller sänka den procentsats som tillämpas för beräkningen av det högsta tillåtna sparbeloppet i den utsträckning som kan komma att krävas för att undvika att de matchningsaktier som ska överlätas överstiger ovan nämnda högsta antal.
- (h) För att begränsa värdet av utfallet av programmet får inte värdet av de matchningsaktier en deltagare erhåller vid ett och samma tillfälle överstiga köpeskillingen för där emot svarande sparaktier med mer än 300 procent. Värdet av relevanta matchningsaktier ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den period om 25 handelsdagar som avslutar ifrågavarande intjäningsperiod framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
- (i) I händelse av sammanläggning eller uppdelning (split) av sparaktie ger var och en av sådant nytt antal sparaktier (med de begränsningar som i övrigt följer av villkoren för programmet) rätt till en matchningsaktie. I händelse av fondemission med utgivande av nya aktier ska varje fondaktie som erhålls p.g.a. sparaktie anses vara en sparaktie och förvärvad vid samma tillfälle som den ursprungliga sparaktien. Även varje sådan fondaktie ger därför (med de begränsningar som i övrigt följer av villkoren för programmet) rätt till en matchningsaktie.
- (j) I händelse av nyemission eller annan åtgärd som ökar eller minskar bolagets aktiekapital eller egna kapital ska det antal matchningsaktier som varje sparaktie ger rätt till inte bli föremål för någon omräkning.
- (k) Styrelsen får fastställa avvikande regler beträffande sparperiod och inlåsningsperiod att generellt tillämpas vid deltagares pensionering eller dödsfall respektive vid anställningsförhållandets upphörande till följd av ägarförändring eller nedläggning eller liknande.
- (l) Skyldigheten att överlåta matchningsaktier under programmet är villkorad av att bolagsstämman i bolaget under åren 2008-2012 fattar beslut om, och bolaget får verkställa, sådana åtgärder som erfordras för att bolaget ska kunna förvärva och/eller nyemittera aktier som kan tilldelas som matchningsaktier. Styrelsen har rätt att helt eller delvis avsluta programmet för det fall framtida bolagsstämmor i bolaget inte fattar, eller bolaget inte får verkställa, erforderliga beslut för genomförande och/eller täckande av bolagets kostnader förenade med programmet.

- (m) Styrelsen ska med tillämpning av ovan angivna riktlinjer och principer besluta om de närmare villkoren för programmet.
- (n) Stämmans beslut om inrättande av programmet enligt denna punkt A är villkorat av att stämman beslutar antingen i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt B nedan eller i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt C nedan.

#### B. Överlåtelse av egna aktier till deltagare i Aktiesparprogram 2008

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen vidare att bolagsstämman, för genomförandet av Aktiesparprogram 2008, beslutar att bolaget får överlåta egna aktier på följande villkor:

- (a) Högst 250 000 aktier får överlåtas.
- (b) Överlåtelse ska ske vederlagsfritt och ska ske vid de tidpunkter och på de övriga villkor som deltagare i Aktiesparprogram 2008 har rätt att erhålla matchningsaktier. Överlåtelse ska, med avvikelse från aktieägarens företrädesrätt, ske antingen direkt till sådan deltagare eller till annat bolag i Semcon-koncernen eller till extern part på villkor att sådant annat bolag eller sådan extern part omedelbart och vederlagsfritt ska vidareöverlåta ifrågavarande aktier till sådan deltagare.
- (c) I händelse av sammanläggning eller uppdelning (split) av bolagets aktier (se (f) under punkt A ovan) ska det antal aktier som enligt ovan får överlåtas och som då inte redan överlåtits minskas eller ökas så att nämnda antal aktier efter ifrågavarande åtgärd motsvarar en oförändrad andel av bolagets alla aktier.
- (d) I händelse av fondemission med utgivande av nya aktier ska det antal aktier som enligt ovan får överlåtas och som då inte redan överlåtits ökas med det antal fondaktier som erhålls p.g.a. nämnda antal aktier.

#### C. Ingående av aktieswapavtal

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen slutligen att bolagsstämman, för det fall erforderlig majoritet för giltigt beslut om förslaget under punkt B ovan inte uppnås, beslutar att bolaget ska kunna ingå aktieswapavtal med extern part för att säkra leverans av matchningsaktier till deltagarna i Aktiesparprogram 2008, varvid den externa parten i eget namn över OMX Nordic Exchange Stockholm ska förvärva aktier i bolaget och därefter, vid de tidpunkter och på de övriga villkor som deltagare i Aktiesparprogram 2008 har rätt att erhålla matchningsaktier, överlåta aktierna vederlagsfritt för deltagarna antingen direkt till sådan deltagare eller till extern part på villkor att sådan extern part omedelbart och vederlagsfritt ska vidareöverlåta ifrågavarande aktier till sådan deltagare.

#### Majoritetskrav

För giltigt beslut om förslaget under punkt A ovan krävs att beslutet biträds av mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut om förslaget under punkt B ovan, som

omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen, krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut om förslaget under punkt C ovan krävs att beslutet biträds av mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

#### Övrigt

Kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2006 med revisionsberättelse och anteckning om bolagsstämmans beslut om bolagets vinst, styrelsens redogörelse för väsentliga händelser och revisorns yttrande över styrelsens redogörelse framgår av bilaga A-C.

---