



semcon

Beslutsförslag m.m. inför årsstämman i Semcon AB (publ)

**Onsdagen den 24 april 2019 kl. 15.00
Lindholmsallén 2, Göteborg**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRSLAG TILL DAGORDNING		3
VALBEREDNINGENS FÖRSLAG		5
Punkt 2	Val av ordförande vid stämman	5
Punkt 12	Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	5
Punkt 13	Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag	5
Punkt 14	Fastställande av arvode åt styrelsen	5
Punkt 15	Fastställande av arvode åt revisorer	5
Punkt 16	Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter	6
Punkt 17	Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag	7
Punkt 18	Beslut om valberedning	8
Bilaga A	Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse	10
STYRELSENS FÖRSLAG		13
Punkt 9	Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning	13
Punkt 19	Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare	13
Punkt 20	Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier	15
Punkt 21	Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier	16
Bilaga B	Yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen	18
Bilaga C	Yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen	20

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 justeringspersoner 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 disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Redogörelse för valberedningens arbete och förslag
12. Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
13. Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
14. Fastställande av arvode åt styrelsen
15. Fastställande av arvode åt revisorer
16. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
17. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
18. Beslut om valberedning
19. Beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

21. A) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, samt
B) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
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 2018 och har utgjorts av Ulf Gillberg [JCE Group Aktiebolag] ordförande i valberedningen, Mats Andersson [Nordea Investment Funds], Faruk Tairi [Europea i Malmö] och styrelsens ordförande Tore Bertilsson [adjungerad ledamot], vilka tillsammans per den sista augusti 2018 representerade 37,9 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman den 24 april 2019:

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Tore Bertilsson som ordförande vid stämman.

Punkt 12 - Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem bolagsstämmovalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Punkt 13 - Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 14 - Fastställande av arvode åt styrelsen

Valberedningen föreslår att ett sammanlagt arvode om 1 785 000 kronor [en ökning om 65 000 kronor jämfört med 2018 då det sammanlagda arvodet uppgick till 1 720 000 kronor] ska utgå till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna varav 625 000 kronor [600 000 kronor för 2018] till styrelsens ordförande och 290 000 kronor [280 000 kronor för 2018] till respektive övrig stämموald ledamot. Valberedningen föreslår vidare att särskilt arvode inte ska utgå för arbete i styrelsens eventuella kommittéer/utskott.

Punkt 15 - Fastställande av arvode åt revisorer

Valberedningen föreslår att arvode åt bolagets revisor ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

Punkt 16 - Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson, Jeanette Reuterskiöld och Karl Thedéen som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår nyval av Eva Elmstedt och Carl Backman som styrelseledamöter.

Styrelseledamöterna Marianne Brismar och Jan-Erik Karlsson har undanbett sig omval.

Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson som styrelseordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer enligt nedan:

Carl Backman [född 1971]

Utbildning: Civilingenjör, MBA.

Professionell bakgrund: vd i JCE Group Aktiebolag, tidigare investment director i Fouriertransform AB och dessförinnan vd i Bure Equity AB.

Medborgarskap: svenskt.

Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Bruks Siwertell Group AB och Consafe Logistics AB samt ledamot i Jobro Holding AB och Cybercom Intressenter AB.

Aktieinnehav i Semcon: 0.

Eva Elmstedt [född 1960]

Utbildning: kandidatexamen i ekonomi och datavetenskap.

Professionell bakgrund: tidigare EVP Global Services i Nokia Networks och Nokia Siemens Networks samt ledande befattningar i Ericsson, 3 och Semcon.

Medborgarskap: svenskt.

Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Proact IT Group AB [publ] och ledamot i Addtech AB [publ.], Gunnebo Group AB [publ.], Thule Group AB [publ.], Arjo AB [publ.] och Axiell Group AB.

Aktieinnehav i Semcon: 4000.

Tore Bertilsson [född 1951], invaldes i styrelsen 2015 och har varit styrelseordförande sedan 2016.

Utbildning: civilekonom.

Professionell bakgrund: tidigare vice vd och finanschef i SKF samt bankdirektör i SEB.

Medborgarskap: svenskt.

Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Aktiebolaget Ludvig Svensson, Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, Perstorp Holding AB, JCE Group Aktiebolag och Salinity AB. Ledamot i IKEA Gruppens styrelse.

Aktieinnehav i Semcon: 20 000.

Jeanette Reuterskiöld [född 1974], invaldes i styrelsen 2016.

Utbildning: byggnadsingenjör.

Professionell bakgrund: affärsområdeschef Management WSP Sverige AB, tidigare vd på Arcona samt Hifab Group.

Medborgarskap: svenskt.

Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sweden Green Building Council.

Aktieinnehav i Semcon: 1000.

Karl Thedéen [född 1963], invaldes i styrelsen 2016.

Utbildning: civilingenjör.

Professionell bakgrund: Vd och koncernchef för Edgeware och har tidigare varit senior vice president och affärsenhetschef på Infinera, tidigare vd för Transmode [publ.]. Dessförinnan har han innehaft ett antal ledande positioner inom Ericssonkoncernen. Karl har varit styrelseledamot i Latour Industries mellan 2012 - 2015 samt HMS Networks AB [publ] 2013 - 2015.

Aktieinnehav i Semcon: 11 750.

Utöver vad som anges ovan äger ingen av de föreslagna personerna eller någon av dess närstående aktier eller andra aktierelaterade instrument i bolaget.

De föreslagna styrelseledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare i bolaget förutom Carl Backman som inte anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare då han är vd i ett företag som är en större aktieägare i bolaget samt Tore Bertilsson som inte anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget då han är styrelseordförande i ett företag som är en större aktieägare i bolaget.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse hålls tillgängligt på bolagets hemsida, www.semcon.com, samt återfinns i Bilaga A. Yttrandet innehåller även en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

Punkt 17 - Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag

Vid årsstämman 2018 valdes Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag omväljs till revisor intill slutet av nästa årsstämma, i enlighet med av valberedningen erhållen rekommendation från styrelsen.

Punkt 18 - Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att följande principer avseende valberedningens arbete och tillsättande, som antogs av årsstämman 2018, skall gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring av dessa principer fattas av bolagsstämman, nämligen 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 tre eller, i det fall som anges i punkt 6 nedan, fyra ledamöter. Härutöver ska styrelsens ordförande vara adjungerad ledamot i valberedningen.
2. Baserat på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden 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 till valberedningen. Om någon eller några av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen, ska andra större aktieägare erbjudas att utse en ledamot till valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de röstmässigt största aktieägarna [dvs. först till den fjärde röstmässigt största aktieägaren, därefter till den femte röstmässigt största aktieägaren osv.]. Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av tre ledamöter utöver styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Valberedningen ska konstitueras senast den 30 september.
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 valberedningens 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, ska - förutsatt att antalet av aktieägare utsedda ledamöter av valberedningen därigenom kommer att understiga tre - andra större aktieägare erbjudas att utse en ledamot till valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de röstmässigt största aktieägarna [dvs. först till den röstmässigt största aktieägare som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen, därefter till den näst största aktieägare som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen osv.]. Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av tre ledamöter samt styrelsens ordförande som adjungerande ledamot.
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, [v] val av revisor samt [vi] arvodering av valberedningens ledamöter och valberedningsprocess i övrigt. Valberedningen ska förse bolaget med sådan information som krävs för att bolaget ska kunna fullgöra sin informationsskyldighet enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Valberedningens sammansättning

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2018 i Semcon AB [publ], org. nr 556539-9549, ["Semcon" eller "bolaget"], kontaktade styrelsens ordförande, Tore Bertilsson, i september 2018, i turordning, de röstmässigt största aktieägarna i Semcon per den sista augusti för inrättandet av en valberedning. Valberedningens sammansättning offentliggjordes i ett pressmeddelande den 17 september 2018 och därefter har information om valberedningen funnits tillgänglig på bolagets hemsida.

Valberedningen har bestått av följande personer:

Ulf Gillberg, JCE Group Aktiebolag
Mats Andersson, Nordea Investment Funds
Faruk Tairi, Europea i Malmö
Tore Bertilsson, styrelseordförande i Semcon [adjungerad]

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2018 är den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ordförande. JCE Group Aktiebolag är den största aktieägaren i Semcon, följaktligen är Ulf Gillberg valberedningens ordförande. De aktieägare som har utsett ledamöter till valberedningen representerade vid tidpunkten då den utsågs 37,9 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har haft 6 protokollförda möten samt däremellan haft kontakt via telefon och e-post. Som underlag för sitt arbete beträffande förslag till styrelse har valberedningen haft tillgång till den styrelseutvärdering som gjorts inom styrelsen, tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete samt tagit del av såväl styrelseordförandens som vd:s redogörelse för Semcons verksamhet och målsättning. Härutöver har valberedningen intervjuat och samtalat med föreslagna ledamöter.

För att bedöma i vilken utsträckning den föreslagna styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen under kommande mandatperiod har bolagets situation och framtida inriktning diskuterats, vilket sedan har ställts mot styrelseledamöternas respektive bransch erfarenhet, internationella erfarenhet, affärsmässighet samt finansiella kompetens och erfarenhet.

Valberedningen har under sitt arbete följt kraven i Svensk kod för bolagsstyrning och behandlat samtliga frågor som åligger valberedningen

att behandla enligt koden. Valberedningen har således diskuterat och övervägt om styrelsen uppfyller de krav som ställs. Valberedningen har särskilt beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen samt att styrelsens sammansättning ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag av val av styrelseledamöter, vilket korresponderar med den mångfaldspolicy som gäller för bolaget.

På Semcons hemsida, under rubriken Bolagsstyrning, finns och har funnits ett särskilt område benämnt Valberedning där Semcons aktieägare har erbjudits möjlighet att kommunicera med valberedningen. Inga förslag har inkommit till valberedningen.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse

Marianne Brismar och Jan-Erik Karlsson har undanbett sig omval.

Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson, Jeanette Reuterskiöld och Karl Thedéen som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår nyval av Carl Backman och Eva Elmstedt som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson som styrelseordförande.

Valberedningens förslag innebär att antalet stämмоvalda ledamöter blir oförändrat fem, utan suppleanter.

Carl Backman har bl.a. lång erfarenhet av att arbeta med ägarstyrningsfrågor, inklusive erfarenhet från styrelsearbete i andra företag inom teknikonsultbranschen. Valberedningens bedömning är att Carl kommer att tillföra styrelsearbetet värdefull kompetens och erfarenhet och att han är väl lämpad att ingå i bolagets styrelse under kommande mandatperiod.

Eva Elmstedt har bl.a. lång erfarenhet av digitalisering i olika former, konsultarbete, inköp av konsulttjänster samt offshoring. Eva har också bred erfarenhet av styrelsearbete i noterade bolag. Valberedningens bedömning är att Eva kommer att tillföra styrelsearbetet värdefull kompetens och erfarenhet och att hon är väl lämpad att ingå i bolagets styrelse under kommande mandatperiod.

Valberedningen finner att den föreslagna styrelsen tillsammans besitter de kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för Semcon utifrån bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Valberedningen har i sitt arbete särskilt beaktat styrelsens sammansättning i fråga om behov av mångsidighet, kompetens och erfarenhet med hänvisning till Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har även i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas där det har konstaterats att andelen kvinnor i styrelsen

de senaste sex åren har uppgått till 40 procent. Även årets förslag innebär att andelen kvinnor i styrelsen oförändrat uppgår till 40 procent.

Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy och med hänvisning till detta anser valberedningen att det bland styrelseledamöterna finns en mångfald och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och att det är angeläget att framtida valberedningar fortsatt aktivt arbetar för att tillgodose dessa perspektiv i styrelsen.

Diskussion har förts kring styrelseledamöternas oberoende och valberedningen har gjort bedömningen att förslaget uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende, tidigare erfarenhet av styrelsearbete i börsbolag samt redovisnings- eller revisionskompetens.

Valberedningen har gjort bedömning utifrån rekommendationer i Svensk kod för bolagsstyrning att föreslagna styrelseledamöter som jämte Semcon har ett flertal styrelseuppdrag har gedigen kompetens och långvarig styrelseerfarenhet som bedöms gynnsam för bolaget och som borgar för att uppdragen kan genomföras på ett effektivt sätt. Därmed anses dessa styrelseledamöter ha den tid och omsorg som erfordras för att bolaget och dess ägares intressen ska tillvaratas. Mot bakgrund av detta anses dessa styrelseledamöter vara väl lämpade för styrelsearbete i Semcon.

Mot denna bakgrund anser valberedningen att styrelsen, enligt förslaget, har en ändamålsenlig sammansättning med hänsyn till Semcons verksamhet, framtida utveckling och förhållanden i övrigt.

Utförlig information om de föreslagna styrelseledamöterna i valberedningens förslag finns tillgängligt på www.semcon.se.

Valberedningen i Semcon AB [publ] i mars 2019

STYRELSENS FÖRSLAG

Styrelsen för Semcon AB [publ], org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 24 april 2019 fattar följande beslut:

Punkt 9 - Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning

Styrelsen föreslår att till stämmans förfogande stående vinstmedel om 297 400 108 kronor ska disponeras på följande sätt:

Utdelning till aktieägarna med 3,00 kronor per aktie	54 337 602 kronor
<u>Överförs i ny räkning</u>	<u>243 062 506 kronor</u>
Summa	297 400 108 kronor

Utdelningens storlek kan maximalt uppgå till 54 337 602 kronor om bolaget per avstämningsdagen för utdelning inte innehar några egna aktier. I bolaget finns per dagen för kallelse till bolagsstämma 18 112 534 aktier, varav för närvarande 694 199 aktier är icke utdelningsberättigade egna aktier. Summan av ovan föreslagen utdelning om 54 337 602 kronor kan mot denna bakgrund komma att bli lägre beroende på antalet eget innehavda aktier per avstämningsdagen för utdelning.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 26 april 2019. Om årsstämman beslutar enligt förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB den 2 maj 2019.

Styrelsen har i anledning av förslaget avgivit yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, vilket yttrande återfinns i Bilaga B.

Punkt 19 - 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 2020.

1. Med ledande befattningshavare avses i dessa riktlinjer bolagets vd och koncernchef och de övriga personer som ingår i Semconkoncernens ledningsgrupp.
2. Dessa riktlinjer ska tillämpas för avtal som träffas efter årsstämman 2019 och för tidigare träffade avtal som ändras efter årsstämman 2019.
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 bland annat den ledande befattningshavarens prestation, position och betydelse för koncernen.

4. Fast lön ska utgå för fullgjort arbete. Den fasta lönen ska normalt omprövas kalenderårsvis.
5. Ledande befattningshavare får erbjudas bonus, som maximalt får uppgå till nio 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. Uppsägningslön och avgångsersättning till ledande befattningshavare får sammanlagt inte överstiga arton månadslöner.
8. Utöver ovan angivna ersättningar och förmåner får ledande befattningshavare erbjudas andra ersättningar och förmåner som bidrar till att underlätta den ledande befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.
9. Styrelsen har rätt att frångå dessa riktlinjer om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Styrelsen har utnyttjat sin rätt att frångå de riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes vid årsstämman 2018 vid ändring av anställningsavtal för verkställande direktören, innebärande en uppsägningslön och avgångsersättning uppgående till maximalt arton månadslöner [jämfört med maximalt tolv månadslöner för uppsägningslön och avgångsersättning som följer av de riktlinjer som antogs av årsstämman 2018]. Styrelsen har efter utvärdering funnit att särskilda skäl förelegat med hänvisning till behovet av att säkerställa marknadsmässiga villkor för den verkställande direktören. I samma syfte föreslår styrelsen även en justering av riktlinjerna ovan innebärande att ledande befattningshavare framgent får erbjudas uppsägningslön och avgångsersättning om sammanlagt maximalt arton månadslöner.

I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2018 beträffande uppgift om ersättning som under 2018 utgått till ledande befattningshavare.

Punkt 20 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Bakgrund och motivet till förslaget m.m.

Styrelsen har tidigare år bemyndigats att besluta om nyemission av stamaktier i bolaget. Identiskt 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 avvikelserna 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.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

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.
6. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för nyemissionerna.

Styrelsen eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

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

Punkt 21 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Bakgrund och motivet till förslaget m.m.

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

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

Förslag till beslut

A. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

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 [i] förbättra bolagets kapitalstruktur och [ii] möjliggöra användandet av stamaktier i bolaget som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet eller del därav.
2. Förvärv får endast ske på Nasdaq 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 Stockholm ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet för stamaktien i bolaget, eller för det fall styrelsen ger en borsmedlem i uppdrag att ackumulera en viss mängd av bolagets aktier i egen bok under en viss tidsperiod, till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet eller motsvarande volymvägd

genomsnittskurs, och förvärv genom förvärvserbud 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 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 § aktieföretagslagen, vilket yttrande finns bilagt förslaget; Bilaga C.

B. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av - egna aktier

Mot bakgrund av vad som anges ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att intill nästa årsstämma bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, 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.
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.
5. Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelseerna.

Majoritetskrav

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

Styrelsen för Semcon AB [publ]
Göteborg i mars 2019

Yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Styrelsen i Semcon AB [publ], org. nr 556539-9549, lämnar följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen i anledning av det förslag till beslut att en vinstutdelning om 3,00 kr per aktie, vilket maximalt totalt uppgår till 54 337 602 kronor [baserat på att inget innehav av egna aktier finns], ska utgå som styrelsen lämnat till årsstämman den 24 april 2019; punkt 9 i förslaget till dagordning.

Motivering

Enligt Semcons finansiella mål ska utdelningen till aktieägare långsiktigt utgöra minst en tredjedel av resultatet efter skatt. Styrelsens uppfattning är att storleken på framtida utdelningar bör fastställas utifrån såväl Semcons långsiktiga tillväxt och resultatutveckling som kapitalbehov, för fortsatt expansion med hänsyn tagen till finansiella mål. Den föreslagna vinstutdelningen utgör 57,8 % av bolagets resultat efter skatt, för den kvarvarande verksamheten, vilket ligger i linje med Semcons finansiella mål med hänsyn taget till långsiktig tillväxt och resultatutveckling samt kapitalbehov för fortsatt expansion.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen [verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt]. Styrelsen vill därmed framhålla följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, konjunkturläget, förväntad utveckling samt investeringsplaner.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning och bolagets möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör 15,9 % av bolagets eget kapital och 9,6 % av koncernens eget kapital. Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets

och koncernens soliditet till 67,0 % respektive 57,5 %. Bolagets och koncernens soliditet är god med hänsyn taget till de förhållanden som råder i branschen. Styrelsen anser, mot denna bakgrund, att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster.

Bolaget och koncernen har god likviditet och dessutom god tillgång till likviditetsreserver i form av såväl korta som långfristiga krediter vilket innebär att bolaget och koncernen har god beredskap att klara såväl variationer i likviditeten som eventuella oväntade händelser. Styrelsen bedömer därför att den föreslagna vinstutdelningen därför inte kommer att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser.

Styrelsen har övervägt alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Styrelsen för Semcon AB [publ]
Göteborg i mars 2019

Yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Semcon AB [publ], org. nr 556539-9549, lämnar följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen i anledning av de förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av stamaktier i bolaget som styrelsen lämnat till årsstämman den 24 april 2019; punkt 21 A i förslaget till dagordning.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen samt årsredovisningen för 2018.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget och övriga bolag i Semconkoncernen 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 2018; 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 Semconkoncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2018 framgår av årsredovisningen för 2018. Där framgår också vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Av förslaget till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier i punkten 21 A 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 per den 18 mars 2019 skulle återköp om tio procent motsvara ca 110 miljoner kronor.

Bolagets fria egna kapital per den 31 december 2018 framgår av årsredovisningen för 2018 och uppgår till ca 297 miljoner kronor. Styrelsen har lämnat förslag till årsstämman den 24 april 2019 att en vinstutdelning på 3,00 kronor per aktie ska lämnas uppgående till maximalt 54 337 602 kronor [baserat på att inget innehav av egna aktier finns].

Det finns full täckning för bolagets bundna egna kapital även efter genomförandet av föreslaget bemyndigande.

Det föreslagna bemyndigandet äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga. Det föreslagna bemyndigandet

påverkar inte heller bolagets eller koncernens förmåga att i rätt tid infria befintliga och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognos, med hänsyn tagen till det föreslagna bemyndigandet, 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 2018 står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande även efter genomförandet av det föreslagna bemyndigandet.

Förslagets försvarlighet

Mot ovanstående bakgrund och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att bemyndigandet 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.

Styrelsen för Semcon AB [publ]
Göteborg i mars 2019