

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I SEMCON AB (PUBL)

Aktieägarna i Semcon AB [publ], org. nr. 556539-9549, kallas till årsstämma tisdagen den 28 april 2020 kl. 14.00 i bolagets lokaler på Lindholmsallén 2 i Göteborg.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN

Rätt att delta i årsstämman har aktieägare som dels är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget per onsdagen den 22 april 2020, dels anmält sitt deltagande till bolaget senast onsdagen den 22 april 2020 kl. 16.00. Aktieägare får ha med sig högst två biträden, dock endast om antalet biträden anmälts till bolaget senast nämnda tidpunkt. Anmälan kan göras skriftligen till Semcon AB, att: Annika Tedenhag, 417 80 Göteborg, per e-post till annika.tedenhag@semcon.com eller per telefon 0736-84 07 99. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer under kontorstid och aktieinnehav samt namn på eventuella biträden uppges.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

För att ha rätt att delta i stämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Omregistrering begärs hos förvaltaren och måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast onsdagen den 22 april 2020. Aktieägare som önskar omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före detta datum.

FULLMAKT

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda senast den 22 april 2020 under ovanstående e-post eller postadress och bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns på bolagets hemsida www.semcon.com och kan även beställas på adress och telefonnummer som gäller för anmälan till stämman enligt ovan.

ANTALET AKTIER OCH RÖSTER

I bolaget finns 18 112 534 aktier och röster. Samtliga aktier är stamaktier. Bolaget innehar per dagen för kallelsen 754 416 egna aktier. Bolaget får inte rösta för egna aktier.

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 ändring av bolagets bolagsordning
19. Beslut om riktlinjer för 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
B) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
22. Övriga frågor
23. Stämmans avslutande

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som utsetts enligt den procedur som beslutades av årsstämman 2019, utgörs av Ulf Gillberg [JCE Group Aktiebolag] ordförande i valberedningen, Mats Andersson [Nordea Investment Funds], Johan Hagberg och styrelsens ordförande Tore Bertilsson [adjungerad ledamot], vilka tillsammans per den sista augusti 2019 representerade cirka 36,9 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Tore Bertilsson som ordförande vid stämman.

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

Styrelsen föreslår att en vinstutdelning på 3,40 kronor per aktie ska utgå och att övriga till stämmans förfogande stående vinstmedel ska överföras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 30 april 2020. Om stämman beslutar enligt förslaget beräknas utbetalning ske genom Euroclear Sweden AB den 5 maj 2020.

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, likt föregående år, att ett sammanlagt arvode om 1 785 000 kronor ska utgå till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna varav 625 000 kronor till styrelsens ordförande och 290 000 kronor 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, Karl Thedéen, Eva Elmstedt och Carl Backman som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår omval av Tore Bertilsson som styrelseordförande.

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 styrelseledamot i ett företag som är en större aktieägare i bolaget. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse och information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida, www.semcon.com. 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 2019 valdes Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag intill slutet av nästa årsstämma, i enlighet med av valberedningen erhållen rekommendation från styrelsen.

Punkt 18 - Beslut om ändring av bolagets bolagsordning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att anta uppdaterad bolagsordning i enlighet med följande, dels avseende ny lydelse av bestämmelse avseende aktieägares rätt att delta i bolagsstämman § 12:

§ 12 För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman;

Men även avseende ny lagrumshänvisning i § 17:

§ 17 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt Lag [1998:1479] om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Styrelsens förslag till ny bolagsordning finns tillgängligt hos bolaget och på www.semcon.com

Punkt 19 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman fastställer följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Semcon, att som längst gälla fram till årsstämman 2024.

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare inom Semconkoncernen. Med ledande befattningshavare avses i dessa riktlinjer bolagets vd och koncernchef och de övriga personer som ingår i Semconkoncernens ledningsgrupp. Riktlinjerna

ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagande av dess långsiktiga intressen, förutsätter att koncernen kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer möjliggör att bolaget kan erbjuda sina ledare en konkurrenskraftig ersättning.

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se avsnittet "Strategi" i bolagets årsredovisning.

I bolaget har under 2017 och 2018 inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar bl.a. ledande befattningshavare samt affärsområdenas ledningsgrupper i bolaget. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa prestationskrav innefattar för närvarande utvecklingen av bolagets vinst per aktie. Programmen uppställer vidare krav på egen investering och flerårig innehavstid. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se not 9 i bolagets årsredovisning.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver - och oberoende av dessa riktlinjer - besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 75 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under året som mätperioden avser.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Kriterierna kan exempelvis vara knutna till rörelseresultat,

kassaflöde, avkastning på sysselsatt kapital eller liknande nyckeltal eller hållbarhetsmål och ska vara utformade för att stödja koncernens affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning till verkställande direktören ska vara pensionsgrundande och pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen och rörlig kontantersättning. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning till övriga ledande befattningshavare ska vara pensionsgrundande och pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen och rörlig kontantersättning. Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån eller andra ersättningar och förmåner som bidrar till att underlätta den ledande befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter. Sådana förmåner får för den verkställande direktören sammanlagt uppgå till högst 5 procent av den fasta årliga kontantlönen och för övriga ledande befattningshavare högst 10 % procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning

från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten från och med 2021.

Ersättning till styrelseledamöter

I den mån stämмоvalda styrelseledamöter utför arbete för bolaget som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete genom konsultarvode till styrelseledamoten eller till av styrelseledamoten kontrollerat bolag, under förutsättning att det utförda arbetet bidrar till implementeringen av bolagets affärsstrategi såväl som tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen ska enligt koden för bolagsstyrning inrätta ett ersättningsutskott, men kan också välja att fullgöra denna skyldighet i sin helhet. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår

det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Under 2019 har inga avsteg från riktlinjerna gjorts.

Beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning

Den 10 juni 2019 infördes nya regler i aktiebolagslagen bland annat gällande ersättningsriktlinjernas utformning. Enligt övergångsbestämmelserna till de nya reglerna ska förslaget till ersättningsriktlinjer innehålla information om tidigare beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning. Utöver de åtaganden att betala löpande ersättning såsom lön, pension och andra förmåner, finns inga tidigare beslutade ersättningar till någon ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning. För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 9 i bolagets årsredovisning.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Riktlinjerna överensstämmer i allt väsentligt med riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs vid årsstämman 2019.

Punkt 20 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av 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. Styrelsen föreslår 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 endast ske 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 för tecknade stamaktier i bolaget ska erläggas med apportegendom.
- 6) Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för nyemissionerna.

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.

Förslaget är identiskt med föregående års lämnat bemyndigande från årsstämman.

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

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.

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

Styrelsen föreslår 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 förvärvserbjudande ska ske till ett pris per aktie som högst motsvarar börskursen för stamaktien i bolaget vid tidpunkten för erbjudandet med tillägg av högst tjugo procent.
- 5) Betalning för förvärvade stamaktier ska erläggas kontant.
- 6) Vid förvärv ska tillämpliga bestämmelser i Nasdaq Stockholms regelverk iakttas.
- 7) Styrelsen har rätt att fastställa övriga villkor för förvärven.

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

Styrelsen föreslår 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.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkterna 18, 20 samt 21 A respektive B krävs att förslagen biträds av en majoritet om minst två tredjedelar av såväl de vid stämman angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

UPPLYSNINGAR PÅ STÄMMAN

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, eller bolagets förhållande till annat koncernföretag.

REDOVISNINGSHANDLINGAR OCH FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG M.M.

Årsredovisningen med revisionsberättelse för 2019, revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, valberedningens fullständiga förslag, styrelsens fullständiga förslag och styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § respektive 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.semcon.com. De hålls också tillgängliga hos bolaget på ovanstående adress och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin adress.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Styrelsen för Semcon AB [publ]
Göteborg i mars 2020