



**SEMCON**

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

Torsdagen den 29 april 2021

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>FÖRSLAG TILL DAGORDNING</b>		<b>3</b>
<b>VALBEREDNINGENS FÖRSLAG</b>		<b>5</b>
Punkt 2	Val av ordförande vid stämman	5
Punkt 11	Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	5
Punkt 12	Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag	5
Punkt 13	Fastställande av arvode åt styrelsen	5
Punkt 14	Fastställande av arvode åt revisorer	5
Punkt 15	Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter	6
Punkt 16	Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag	7
Bilaga A	Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse	8
<b>STYRELSENS FÖRSLAG</b>		<b>11</b>
Punkt 9	Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	11
Punkt 17	Beslut om ändring av bolagets bolagsordning	11
Punkt 18	Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport	11
Punkt 19	Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier	12
Punkt 20	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	13 14
Punkt 21	A) Beslut om inrättande av långsiktigt Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner B) Beslut om bemyndigande för styrelsen om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 C) Aktieswapavtal med tredje part	15 23 24
Bilaga B	Yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen	25

## 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
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
9. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
12. Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
13. Fastställande av arvode åt styrelsen
14. Fastställande av arvode åt revisorer
15. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
16. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag
17. Beslut om ändring av bolagets bolagsordning
18. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
20. 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
21. A) Beslut om inrättande av långsiktigt Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 för ledande befattningshavare och

nyckelpersoner,

B) Beslut om bemyndigande för styrelsen om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021, samt

C) Aktieswapavtal med tredje part

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 2019 och vilken gäller tills vidare. Valberedningen har utgjorts av Karin Dennford [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 2020 representerade 38,6 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman den 29 april 2021:

### **Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Tore Bertilsson som ordförande vid stämman.

### **Punkt 11 - Beslut om antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

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

### **Punkt 12 - Beslut om antal revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag**

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

### **Punkt 13 - 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 14 - Fastställande av arvode åt revisorer**

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

## **Punkt 15 - Val av styrelseordförande, styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter**

Styrelsens nuvarande ordförande Tore Bertilsson har undanbett sig omval.

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

Valberedningen föreslår nyval av Eva Elmstedt som styrelseordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer enligt nedan:

**Carl Backman** [född 1971], invaldes i styrelsen 2019

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 Baltic Safety Products AB och Consafe Logistics AB samt ledamot i Bruks Siwertell Group AB och Cybercom Intressenter AB.

Aktieinnehav i Semcon: 5 000.

**Carsten Browall** [född 1958]

Utbildning: civilekonom.

Professionell bakgrund: tidigare EVP Nobel Biocare, EVP Capio AB och CEO RaySafe AB. Ledande befattningar i Mölnlycke Healthcare.

Medborgarskap: svenskt.

Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Global Health Partner AB [publ] och Cellink AB [publ] och ledamot i Bure Equity AB.

Aktieinnehav i Semcon: 0.

**Eva Elmstedt** [född 1960], invaldes i styrelsen 2019

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], Arjo AB [publ] och Smart Eye AB [publ].

Aktieinnehav i Semcon: 4 500.

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

Utbildning: byggnadsingenjör.

Professionell bakgrund: tidigare vd på Arcona samt Hifab Group och affärsområdeschef WSP Management.

Medborgarskap: svenskt.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Sweden Green Building Council, Gunnar Nordfeldts AB och HRM Affärsutveckling i Sverige AB. Aktieinnehav i Semcon: 1 000.

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

Utbildning: civilingenjör.

Professionell bakgrund: vd och koncernchef för Edgeware AB [publ], tidigare senior vice president och affärsenhetschef på Infinera samt tidigare vd för Transmode [publ]. Dessförinnan har han innehaft ett antal ledande positioner inom Ericssonkoncernen.

Medborgarskap: svenskt.

Aktieinnehav i Semcon: 14 750.

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.

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

#### **Punkt 16 - Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag**

Vid årsstämman 2020 valdes Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. 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.

## **Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse**

### **Valberedningens sammansättning**

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2019 i Semcon AB [publ], org. nr 556539-9549, ["Semcon" eller "bolaget"], kontaktade styrelsens ordförande, Tore Bertilsson, i september 2020, i turordning, de röstmässigt största aktieägarna i Semcon per den sista augusti för inrättandet av en valberedning. Valberedningens sammansättning offentliggjordes i ett pressmeddelande den 14 september 2020 och därefter har information om valberedningen funnits tillgänglig på bolagets hemsida.

Valberedningen har bestått av följande personer:

Karin Dennford, JCE Group Aktiebolag  
Mats Andersson, Nordea Investment Funds  
Johan Hagberg  
Tore Bertilsson, styrelseordförande i Semcon [adjungerad]

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2019 är den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ordförande. JCE Group Aktiebolag är den största aktieägaren i Semcon, följaktligen är Karin Dennford valberedningens ordförande. De aktieägare som har utsett ledamöter till valberedningen representerade vid tidpunkten då den utsågs 38,6 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

### **Redogörelse för valberedningens arbete**

Valberedningen har haft fem 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 branschfarenhet, 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. Valberedningen har beaktat förslag som har inkommit till valberedningen.

### **Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse**

Tore Bertilsson har undanbett sig omval.

Valberedningen föreslår omval av Carl Backman, Eva Elmstedt, Jeanette Reuterskiöld och Karl Thedéen som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår nyval av Carsten Browall som styrelseledamot. Valberedningen föreslår nyval av Eva Elmstedt som styrelseordförande.

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

Valberedningen finner att den föreslagna styrelsen tillsammans besitter de kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för Semcon utifrån bolagets verksamhet, utvecklingskede 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 åtta 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.com](http://www.semcon.com).

-----  
Valberedningen i Semcon AB [publ] i mars 2021

## STYRELSENS FÖRSLAG

Styrelsen för Semcon AB [publ], org. nr 556539-9549, föreslår att årsstämman den 29 april 2021 fattar följande beslut:

### Punkt 9 - Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att de till årsstämman stående medlen, 343 933 637 kronor, överförs i ny räkning och att ingen utdelning ska lämnas till aktieägarna.

### Punkt 17 - Beslut om ändring av bolagets bolagsordning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att anta uppdaterad bolagsordning i enlighet med följande [ändringar visas i fetstil i tabellen]:

Bestämmelse	Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§1	Bolagets firma är Semcon AB. Bolaget är publikt [publ].	Bolagets <b>företagsnamn</b> är Semcon AB. Bolaget är publikt [publ].
Ny bestämmelse - § 18	-	<b>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen [2005:551].</b> <b>Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.</b>

Styrelsens förslag till ny bolagsordning finns tillgängligt hos bolaget och på [www.semcon.com](http://www.semcon.com).

### 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 18 - Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020.

## **Punkt 19 - 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 20 – 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 börsmedlem 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 § aktiebolagslagen, vilket yttrande finns bilagt förslaget; Bilaga B.

### **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.

**Punkt 21 - Beslut om inrättande av långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inklusive beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier till deltagare i programmet m.m.**

**Bakgrund och motiv till förslaget**

Motivet till förslaget, och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är i huvudsak att styrelsen i bolaget vill skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera ledande befattningshavare och nyckelpersoner till Semconkoncernen genom att öka aktieägandet bland dessa. Anställdas aktieäggande i Semcon 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 om inrättande av långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram i enlighet med förslaget [”Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021”], få en positiv påverkan på Semconkoncernens fortsatta utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Semconkoncernen som deltar i programmet.

Årsstämman 2017 och 2018 beslutade att införa Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 respektive Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2018, vilka avslutas 2021 respektive 2022. Villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 motsvarar villkoren för de tidigare inrättade aktiesparprogrammen 2017 och 2018, med undantag för prestationskriterierna och antalet som erbjuds deltagande i programmet. Cirka 25 ledande befattningshavare och nyckelpersoner kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 (i jämförelse med program 2017 och 2018 då 21 ledande befattningshavare och nyckelpersoner deltagit). Prestationskriterierna för programmen 2017 och 2018 var Semcons genomsnittliga årliga procentuella ökning av vinst per aktie [så kallat EPS], medan Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 bygger på tre prestationskriterier som nämns i tabellen nedan. Det är alltså styrelsens uppfattning att programmets utformning stödjer motivet. Mot denna bakgrund och då investeringstiden i såväl Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017 som Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2018 har löpt ut, föreslår Semcons styrelse att ett nytt aktiesparprogram inrättas i enlighet med nedanstående villkor.

Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 kommer att omfatta maximalt 100 000 stamaktier motsvarande maximalt 0,55 procent av antalet utgivna aktier och röster vid tidpunkten för årsstämman. Sammanfattningsvis kan konstateras att cirka 25 ledande befattningshavare och nyckelpersoner

inom Semconkoncernen kommer att erbjudas deltagande i programmet genom investering under en 12-månadersperiod från det att programmet implementeras. Deltagande förutsätter en egen investering motsvarande ett belopp om högst 10 procent av deltagarens bruttolön för köp av stamaktier. Under förutsättning att de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år, kommer den anställde vederlagsfritt att tilldelas motsvarande antal stamaktier ["Matchningsaktier"] samt - förutsatt att nedan uppställda prestationskrav är uppfyllda - ytterligare två till fyra stamaktier ["Prestationsaktier"] för varje inköpt aktie.

De villkor som uppställs, i tillägg till kravet på att den anställde ska behålla de köpta aktierna under tre år, för tilldelande av Prestationsaktie baseras på följande:

	<b>Prestationskriterier för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021</b>	<b>Relativ viktning</b>
1.	<p><b>Genomsnittlig årlig försäljningstillväxt mellan 2021 - 2023:</b>            Minimnivå: 7,5 procent            Maxnivå: 15 procent</p> <p>Maximalt antal Prestationsaktier enligt denna punkt 1 [relativ viktning 25 procent] kommer att tilldelas om den genomsnittliga årliga försäljningstillväxten för Semconkoncernens räkenskapsår 2021 - 2023 är lika med eller över 15 procent [maxnivå]. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om den genomsnittliga årliga försäljningstillväxten är lika med eller mindre än 7,5 procent [minimnivå].</p>	25 %
2.	<p><b>Genomsnittlig årlig EBITA-marginal mellan 2021-2023:</b>            Minimnivå: 8 procent            Maxnivå: 12 procent</p> <p>Maximalt antal Prestationsaktier enligt denna punkt 2 [relativ viktning 25 procent] kommer att tilldelas om Semconkoncernens genomsnittliga årliga EBITA-marginal för räkenskapsåren 2021 - 2023 är lika med eller över 12 procent [maxnivå].</p>	25 %



	<p>Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om den genomsnittliga årliga EBITA-marginalen är lika med eller mindre än 8 procent [<i>miniminivå</i>].</p> <p>Den årliga EBITA-marginalen kan justeras av styrelsen för icke-operativa engångsposter.</p>	
3.	<p><b>Relativ totalavkastning på bolagets aktie jämfört med Referensgrupp för 2021 - 2023:</b></p> <p>Miniminivå: medianen för Referensgruppens totalavkastning</p> <p>Maxnivå: 10 procent över medianen för Referensgruppens totalavkastning</p> <p>Maximalt antal Prestationsaktier enligt denna punkt 3 [relativ viktning 50 procent] kommer att tilldelas om totalavkastningen för bolagets aktie inklusive eventuell utdelning och aktiekursutveckling för perioden 2021-2023 är 10 procent över medianen för Referensgruppens totalavkastning [<i>maxnivå</i>]. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om medianen för totalavkastningen för bolagets aktie är lika med eller mindre än medianen för Referensgruppens totalavkastning [<i>miniminivå</i>].</p> <p>Totalavkastningen ska mätas baserat på den volymvägda genomsnittliga börskursen för de 20 handelsdagar närmast föregående 1 januari 2021 och den volymvägda genomsnittliga börskursen för de 20 handelsdagar närmast föregående 31 december 2023.</p> <p>Referensgruppen bestäms av styrelsen för Semcon.</p>	50 %

Matchningen av Prestationsaktier ska vara linjär mellan den *miniminivå* och den *maxnivå* som nämns för varje prestationskriterium 1 - 3 ovan.

I enlighet med tidigare bemyndigande från årsstämman till styrelsen har Semcon tidigare förvärvat egna stamaktier över Nasdaq Stockholm för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna inom ramen för tidigare prestationsrelaterade aktiesparprogram. Samtliga återköpta aktier för tidigare aktiesparprogram har inte använts för fullgörande av

förpliktelser gentemot deltagarna under tidigare prestationsrelaterade aktiesparprogram. Härutöver har Semcon i enlighet med bemyndigande från årsstämman 2017, 2018 och 2019 förvärvat egna aktier över Nasdaq Stockholm för att förbättra bolagets kapitalstruktur. Det sammanlagda befintliga innehavet av egna stamaktier som Semcon innehar bedöms kunna täcka de stamaktier som behövs för fullgörandet av förpliktelser under tidigare beslutade Prestationsrelaterade Aktiesparprogram 2017 och 2018 samt Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 som nu föreslås.

### **Säkringsåtgärder och finansiering**

Styrelsen har beaktat olika säkringsmetoder för överlåtelse av stamaktier till anställda under Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021; såsom överlåtelse av egna stamaktier och ett aktieswapavtal med tredje part.

Styrelsen anser att överlåtelse av egna stamaktier är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att överlåta stamaktier under Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021.

Bolagets nuvarande innehav av egna stamaktier uppgår till 698 772 stamaktier, vilka kommer att användas för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017, Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2018 och Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021, se vidare under rubriken "Förslag till beslut" nedan.

Då kostnaderna i samband med ett aktieswapavtal väsentligt överstiger kostnaderna för överlåtelse av egna stamaktier, föreslås som huvudalternativ att den finansiella exponeringen och leveransen till deltagarna i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 säkras genom överlåtelse av egna aktier.

### **Kostnader**

Preliminär kostnadsberäkning för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 baseras på antagandet om en 100-procentig anslutning till programmet, en bedömd personalomsättning bland deltagarna om 5 procent per år samt att varje deltagare gör en egen investering motsvarande sitt högsta tillåtna belopp. Värdet av Matchningsaktierna och Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 94 kronor [motsvarande aktiekursen per 19 mars 2021] vid programmets införande med avdrag för nuvärdet av uppskattad utdelning avseende räkenskapsåren 2021-2023. Beräknade sociala avgifter har baserats på en antagen

genomsnittlig aktiekurs vid tilldelning om 125 kronor, innebärande en årlig kursuppgång om 10 procent.

Den sammanlagda effekten på resultaträkningen beräknas uppgå till ca min. 3 till maximalt 9 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter och administrationskostnader, ojämnt fördelat över åren 2021-2025. Effekten är beroende av tilldelning av Prestationsaktier där maximalt 9 miljoner kronor avser beräknad kostnad vid full tilldelning av Prestationsaktier och min. 3 miljoner kronor avser beräknad kostnad utan tilldelning av Prestationsaktier. Kostnaderna ska ses i relation till de totala lönekostnaderna under år 2020 för de bolag som idag ingår i Semconkoncernen, vilka uppgick till 1092 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

Av ovan nämnda sammanlagda kostnader uppskattas kompensationskostnader, motsvarande värdet på stamaktier som överläts till anställda, till ca min. 2 till maximalt 6 miljoner kronor. Härutöver beräknas administrationskostnader och kostnaden för sociala avgifter uppgå till mellan 1 till 3 miljoner kronor.

I den mån ett aktieswapavtal kommer att ingås för att säkra åtagandena i programmet beräknas kostnaderna stiga med ca 1 miljon kronor.

### **Utspädning och effekter på nyckeltal**

Det finns 18 112 534 utgivna aktier i bolaget. Per den 22 mars 2021 innehade bolaget 698 772 egna stamaktier, vilket är tillräckligt för att täcka bolagets fullgörande av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2017, Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2018 och Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021.

Av de totala 100 000 stamaktier som erfordras för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 kan samtliga stamaktier överföras vederlagsfritt till anställda, vilket kan komma att orsaka en utspädning av vinst per aktie om 0,55 procent. Utspädningseffekten av stamaktierna är oberoende av aktiekursen vid matchningstillfället då de överläts vederlagsfritt till den anställde.

### **Förslagets beredning**

Detta förslag har utformats av styrelsen med stöd av externa rådgivare och vissa större aktieägare har informerats. Förutom de tjänstemän som berett frågan för styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 deltagit i utformningen av villkoren. Vd har inte deltagit i frågans beredning.

## FÖRSLAG TILL BESLUT

### A. Beslut om inrättande av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 omfattande tilldelning av högst 100 000 stamaktier, enligt i huvudsak följande riktlinjer:

- 1) Cirka 25 nyckelpersoner inom Semconkoncernen, med undantag för vad som anges i punkt 3) nedan, kommer att erbjudas deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021.
- 2) Anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 kan spara ett belopp motsvarande maximalt 10 procent [kategori 2 nedan] respektive 5 procent [kategori 1 nedan] av fast bruttolön för köp av stamaktier på Nasdaq Stockholm under en 12-månadersperiod från det att programmet implementerats. Om de köpta aktierna behålls av den anställde under tre år från dagen för investeringen och anställningen eller motsvarande anställning inom Semconkoncernen förelegat under hela denna treårsperiod, kommer den anställde vederlagsfritt att av Semconkoncernen tilldelas ett motsvarande antal Matchningsaktie samt - förutsatt att prestationskraven enligt punkten 4 uppfylls - ytterligare två till fyra Prestationsaktier för varje inköpt aktie enligt följande:

Kategori 1                      Cirka 20 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner bl.a. inom ledningsgrupper för Semconkoncernens affärsområden kan få rätt till ytterligare matchning av högst två Prestationsaktier för varje inköpt aktie.

Kategori 2                      Cirka 5 ledande befattningshavare i Semcons koncernledning kan få rätt till ytterligare matchning av högst fyra Prestationsaktier för varje inköpt aktie.

Styrelsen eller den/de styrelsen därtill utser ska utse vilka chefer och andra nyckelpersoner i Semconkoncernen och vilka ledande befattningshavare bl.a. inom ledningsgrupper för Semconkoncernens affärsområden som ska erbjudas rätt att delta i programmet [Kategori 1].

Styrelsen ska utse vilka ledande befattningshavare i Semcons koncernledning som ska erbjudas rätt att delta i programmet [Kategori 2].

Styrelsen ska ha rätt att tillåta förtida matchning, dvs. matchning trots att treårskravet avseende innehavsperiod eller anställning inte uppfyllts, dock endast i "good leaver-situationer".

- 3) Deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021.
- 4) Villkoren för tilldelande av Prestationsaktier under Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 baseras på följande:

	<b>Prestationskriterier för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021</b>	<b>Relativ viktning</b>
1.	<b>Genomsnittlig årlig försäljningstillväxt mellan 2021 - 2023:</b> <b>Miniminivå: 7,5 procent</b> <b>Maxnivå: 15 procent</b>  Maximalt antal Prestationsaktier enligt denna punkt 1 (relativ viktning 25 procent) kommer att tilldelas om den genomsnittliga årliga försäljningstillväxten för Semconkoncernens räkenskapsår 2021 - 2023 är lika med eller över 15 procent [ <i>maxnivå</i> ]. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om den genomsnittliga årliga försäljningstillväxten är lika med eller mindre än 7,5 procent [ <i>miniminivå</i> ].	25 %
2.	<b>Genomsnittlig årlig EBITA-marginal mellan 2021-2023:</b>	25 %

	<p><b>Miniminivå: 8 procent</b>  <b>Maxnivå: 12 procent</b></p> <p>Maximalt antal Prestationsaktier enligt denna punkt 2 [relativ viktning 25 procent] kommer att tilldelas om Semconkoncernens genomsnittliga årliga EBITA-marginal för räkenskapsåren 2021 - 2023 är lika med eller över 12 procent [<i>maxnivå</i>]. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om den genomsnittliga årliga EBITA-marginalen är lika med eller mindre än 8 procent [<i>miniminivå</i>].</p> <p>Den årliga EBITA-marginalen kan justeras av styrelsen för icke-operativa engångsposter.</p>	
3.	<p><b>Relativ totalavkastning på bolagets aktie jämfört med Referensgrupp för 2021 - 2023: Miniminivå: medianen för Referensgruppens totalavkastning</b>  <b>Maxnivå: 10 procent över medianen för Referensgruppens totalavkastning</b></p> <p>Maximalt antal Prestationsaktier enligt denna punkt 3 [relativ viktning 50 procent] kommer att tilldelas om totalavkastningen för bolagets aktie inklusive eventuell utdelning och aktiekursutveckling för perioden 2021-2023 är 10 procent över medianen för Referensgruppens totalavkastning [<i>maxnivå</i>]. Ingen tilldelning av Prestationsaktier enligt denna punkt kommer att ske om medianen för totalavkastningen för bolagets aktie är lika med eller mindre än medianen för Referensgruppens totalavkastning [<i>miniminivå</i>].</p> <p>Totalavkastningen ska mätas baserat på den volymvägda genomsnittliga börskursen för de 20 handelsdagar närmast föregående 1 januari 2021 och den volymvägda genomsnittliga börskursen för de 20 handelsdagar närmast föregående 31 december 2023.</p> <p>Referensgruppen bestäms av styrelsen för Semcon.</p>	50 %

Matchningen av Prestationsaktier ska vara linjär mellan den *minimnivå* och den *maxnivå* som nämns för varje prestationskriterium 1 - 3 ovan.

- 5) Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om betydande förändringar skett i bolaget, koncernen eller på marknaden. Om styrelsen finner att så är fallet ska styrelsen kunna besluta om att reducera antalet Prestationsaktier som tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen finner lämpligt för samtliga eller vissa av de som omfattas av programmet.
- 6) Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier ska omräknas i händelse av mellanliggande fondemission med utgivande av nya aktier, sammanläggning eller uppdelning (split) och/eller andra liknande åtgärder.
- 7) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 inom ramen för angivna huvudsakliga riktlinjer.
- 8) Beslut enligt denna punkt A ska vara villkorat av att stämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B nedan eller beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut enligt punkten C nedan.

#### **B. Beslut om bemyndigande för styrelsen om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021**

För att kunna tilldela Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av högst 100 000 egna stamaktier på följande villkor.

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 och dotterbolag inom Semconkoncernen ha rätt att förvärva aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta stamaktier till sina anställda som deltar i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021. Förvärv ska ske vederlagsfritt.
- Deltagarna i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 och dotterbolag inom Semconkoncernen ska, vid ett eller flera tillfällen, utöva sina rättigheter att förvärva aktier under

den period då deltagare i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021 har rätt att erhålla stamaktier i enlighet med villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021.

- Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa en kostnadseffektiv lösning för fullgörande av bolagets förpliktelser enligt villkoren för Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021.
- Om en sammanläggning eller uppdelning [split], fondemission med utgivande av nya aktier och/eller annan liknande åtgärd vidtas före det att överlåtelse sker, ska det antal aktier som får överlåtas minska eller öka så att de efter ifrågakärande åtgärd motsvarar en oförändrad andel av bolagets aktier.

### **C. Aktieswapavtal med tredje part**

För den händelse erforderlig majoritet för beslut inte kan uppnås under punkten B ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolaget ska kunna ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkra leverans av aktier till deltagarna i Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021, varvid tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta stamaktier i bolaget till anställda som omfattas av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021. Tredje parts förvärv av aktier ska ske via Nasdaq Stockholm.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut av årsstämman om inrättande av Prestationsrelaterat Aktiesparprogram 2021, enligt punkten A ovan, erfordras en majoritet av mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. Stämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt B ovan, erfordrar en majoritet om minst nio tiondelar av de vid stämman avgivna rösterna.

För giltigt beslut om aktieswapavtal, enligt C ovan, erfordras en majoritet av mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

-----

Styrelsen för Semcon AB [publ]  
Göteborg i mars 2021



## **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 29 april 2021; punkt 20 A i förslaget till dagordning.

### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen samt årsredovisningen för 2020.

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 2020; 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 2020 framgår av årsredovisningen för 2020. 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 20 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 19 mars 2021 skulle återköp om tio procent motsvara ca 170 miljoner kronor.

Bolagets fria egna kapital per den 31 december 2020 framgår av årsredovisningen för 2020 och uppgår till ca 387 miljoner kronor. Styrelsen har förslagit årsstämman att ingen utdelning ska lämnas.

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 2020 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 2021