

**Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ),
org.nr 556064-8304, den 13 september 2017 kl. 15:30 på Collegium i Linköping**

§ 1

Stämman öppnades av Sectras styrelseordförande Carl-Erik Ridderstråle som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja advokaten Per Nyberg att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Helena Pettersson att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 3

Förteckning över närvarande aktieägare upprättades, **Bilaga A**. Det beslutades att godkänna förteckningen som röstlängd vid dagens stämma.

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Till protokolljusterare, att jämte ordföranden justera dagens protokoll, utsågs Fredrik Ahlin representerande If Skadeförsäkring AB och Robert Forchheimer.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 14 augusti 2017 och på bolagets webbplats den 10 augusti 2017, samt att annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 14 augusti 2017.

Det beslutades att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören Torbjörn Kronander redogjorde för Sectras verksamhet under det gångna året. Aktieägarna inbjöds att ställa frågor.

Årsredovisning samt koncernredovisning lades fram. Revisionsberättelsen föredrogs av bolagets huvudansvarige revisor Mia Rutenius som också redogjorde för Grant Thorntons revisionsarbete under året.

§ 8

a. Det beslutades att fastställa den av styrelsen i den tryckta årsredovisningen framlagda resultaträkningen och koncernresultaträkningen för perioden 2016-05-01 – 2017-04-30 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per 30 april 2017.

b. Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per 30 april 2017, skulle disponeras enligt styrelsens förslag.

Till årsstämmans förfogande står (SEK):

Överkursfond	54 965 741
Balanserad förlust	- 34 821 126
Årets vinst	<u>162 202 112</u>
	182 346 727

Styrelsen och verkställande direktören föreslog att:

I ny räkning överföres	182 346 727
------------------------	-------------

c. Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2016/2017.

Det antecknades att beslutet var enhälligt och att närvarande styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier, liksom den verkställande direktören, ej deltog i beslutet.

§ 9

Jan-Olof Brüer, ledamot i valberedningen, redogjorde för valberedningens arbete och dess förslag till årsstämman såvitt avser §§ 9-12.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå av åtta (8) ledamöter utan suppleanter samt att utse en revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 10

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till var och en av styrelsens övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget. Det beslutades vidare att ett arvode för revisionsutskottsarbete skulle utgå med 40 000 kronor till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 80 000 kronor till revisionsutskottets ordförande. Det beslutades att inget separat arvode skulle utgå för ersättningsutskottsarbete.

Det beslutades att arvode till revisor skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 11

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvaldes Jan-Olof Brüer, Torbjörn Kronander, Christer Nilsson, Anders Persson, Carl-Erik Ridderstråle och Jakob Svärdröm samt nyvaldes Tomas Puusepp och Ulrika Hagdahl. Carl-Erik Ridderstråle omvaldes till styrelsens ordförande.

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes Grant Thornton Sweden AB.

§ 12

Det beslutades att inrätta en valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande ska senast den 30 november 2017 sammankalla de tre största aktieägarna i bolaget (sett till röstetalet), vilka sedan äger utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning (sett till röstetalet) beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver ska styrelsens ordförande ingå i valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses den ägarrepresentant som representerar den till röstetalet största aktieägaren i bolaget. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Avgår ledamot i förtid från valberedningen ska ersättare utses på motsvarande sätt.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per 31 oktober 2017. Om väsentliga förändringar sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till:

- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av och arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall),
- beslut om principer för utseende av valberedning, samt
- ordförande vid årsstämma.

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Det antecknades att följande röstade emot förslaget:
Michael Sterne representerande Utah State Retirement Systems.

§ 13

Det beslutades att de principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen som antogs av årsstämman 2016 ska fortsätta att tillämpas.

Ersättningen till bolagsledningen ska utformas efter marknadsmässiga villkor och samtidigt stödja aktieägarintresset. Ersättningen ska i huvudsak bestå av fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner samt övriga förmåner, till exempel tjänstebil. Pensionsförmåner ska vara premiebaserade.

Den fasta lönen ska fastställas med hänsyn tagen till befattningshavarens erfarenhet, ansvar och prestation och ska baseras på marknadsmässiga förutsättningar. Den rörliga ersättningen ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Därtill ska den vara maximerad och baseras på uppfyllelse av mål som främjar bolagets långsiktiga värdeskapande. Den rörliga delen ska, i förekommande fall, vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier och ska även kunna utgöras av aktierelaterade instrument. Bolagets kostnad för den rörliga delen för verkställande direktören och övriga personer i bolagsledningen ska högst uppgå till 50 procent av den fasta lönekostnaden.

Uppsägningstiden ska vara högst 12 månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolaget ska summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 24 månader.

Ordinarie pensionsålder ska vara 65 år. Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga och baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar. Pensionspremien ska vara maximerad till 30 procent av den fasta och rörliga lönen.

Styrelseledamot med särskild kompetens som utför tjänster för bolaget utanför styrelseuppdraget ska kunna erhålla marknadsmässigt arvode härför. Beslut om sådant arvode ska handläggas av styrelsen, där berörd styrelseledamot ej får delta i handläggningen eller beslutet.

Frågan om ersättning till bolagsledningen behandlas av verkställande direktören. Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen.

Det beslutades att styrelsen ska kunna avvika från de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

§ 14

Verkställande direktören Torbjörn Kronander redogjorde för bakgrunden till och effekterna av styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier, minskning av aktiekapitalet genom obligatoriskt inlösenförfarande samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission. Aktieägarna inbjöds att ställa frågor.

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag:

- a. att genomföra en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Sectra delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Avstämningsdag för aktiesplit ska vara den 3 oktober 2017,
- b. att minska bolagets aktiekapital med 18 967 500,50 kronor genom indragning av sammanlagt 2 620 692 A-aktier och 35 314 309 B-aktier för återbetalning till aktieägarna,
- c. betalning för varje inlösenaktie ska vara 4,50 kronor. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 170 707 505 kronor. Handel i inlösenaktier ska ske under perioden 4–13 oktober 2017. Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 17 oktober 2017. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 20 oktober 2017.
- d. för att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 18 967 500,50 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission kommer bolagets aktiekapital sålunda att vara oförändrat.

Det noterades att handlingar enligt 20 kap. 8 §, 13-14 §§ aktiebolagslagen lades fram på stämman.

§ 15

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av totalt högst 3 700 000 B-aktier mot vederlag i form av kontant betalning, kvittning eller apportegendom och att vid kvittning och apportegendom kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionskursen för de nya aktierna ska fastställas på grundval av B-aktiens marknadspris vid respektive emissionstillfälle.

Det noterades att syftet med bemyndigandet är att möjliggöra att nyemitterade aktier kan utnyttjas i samband med genomförande eller finansiering av förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter samt i samband med marknadsinvesteringar.

Det antecknades att följande röstade emot förslaget:

- Edin Paradzik representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

§ 16

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om förvärv av sammanlagt så många aktier i bolaget, att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av aktier ska antingen ske på Nasdaq Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för B-aktien, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare, varvid förvärvet ska ske till ett pris, lika för A-aktier och B-aktier, som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs för B-aktien och högst 150 procent av gällande börskurs för B-aktien.

Det beslutades vidare att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att avyttra samtliga av bolaget innehavda egna aktier i samband med förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter, i samband med marknadsinvesteringar, för att säkra kostnader som uppstår med anledning av bolagets incitamentsprogram och för att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde. Aktieägarna ska äga företrädesrätt till förvärv av aktierna i enlighet med bolagsordningens bestämmelser om företrädesrätt vid nyemission, dock att styrelsen ska kunna avvika från företrädesrätten då aktierna ska betalas genom kvittning eller tillskjutande av apportegendom eller om syftet med försäljningen är att säkra kostnader som uppstår med anledning av bolagets incitamentsprogram. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

§ 17

Det antecknades att det inte förekom några övriga frågor. Styrelseledamot Erika Söderberg Johnson avtackades.

§ 18

Ordförande tackade för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

Linköping dag som ovan

Protokollförare

Justeras

Helena Pettersson

Per Nyberg, ordförande

Justeras

Justeras

Fredrik Ahlin

Robert Forchheimer