

# Bolagsstyrningsrapport för Sectra AB (publ) räkenskapsåret 2018/2019

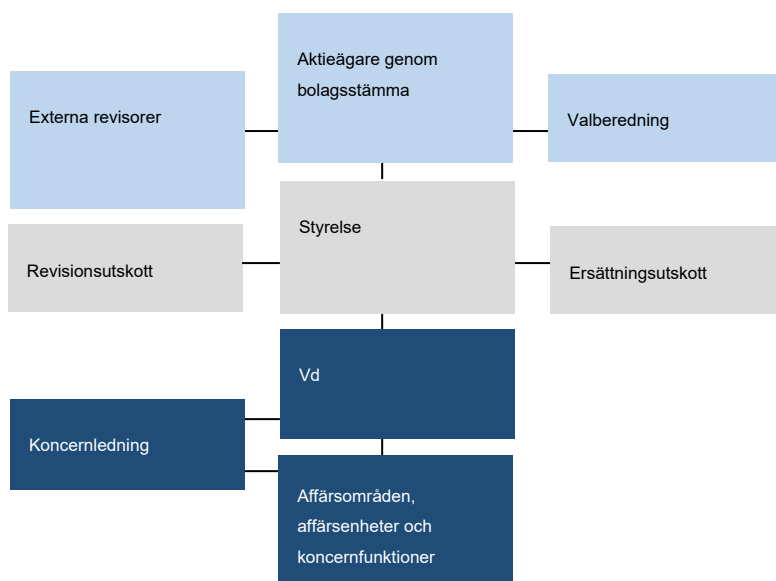
Sectra är ett offentligt svenskt aktiefirma som sedan 1999 är noterat på Nasdaq Stockholm. Ledning och kontroll av Sectrakoncernen fördelas mellan aktieägare, styrelse och verkställande direktören.

## Svensk kod för bolagsstyrning

Sectra tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med regler och tillämpningsanvisningar i svensk lagstiftning, främst Årsredovisningslagen (ÅRL) 6 kap 6 § och Koden. Rapporten är upprättad som en från årsredovisningen skild handling och revisoremas yttrande i enlighet med ÅRL bifogas denna rapport. Handlingarna tillhandahålls på [investor.sectra.com/governance/corporate-governance/](http://investor.sectra.com/governance/corporate-governance/) tillsammans med övrig information om bolagsstyrningen inom Sectra. Principerna för Koden finns tillgängliga på Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Sectras arbetsätt eller informationsgivning under 2018/2019 har avvikit från reglerna 2.3 i Koden avseende valberedningens ledamöter och förklaringar redovisas nedan. Inga överträdelser av noteringsavtalet och god sed på aktiemarknaden enligt beslut av börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden har skett under räkenskapsåret.

## Styrningsstruktur



### Väsentliga externa regelverk

- Svensk lagstiftning, exempelvis aktiefirmalagen och årsredovisningslagen
- Nasdaq Stockholms regler för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

### Väsentliga interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning och vd-instruktion med instruktioner för ekonomisk rapportering
- Finanspolicy, attesträttsinstruktioner och koncernens riktlinjer för finansiell rapportering
- Kvalitetspolicy, Riskhanteringspolicy, Uppförandekod, Insiderpolicy, Kommunikationspolicy, Informationssäkerhetspolicy m fl
- Processer och regelverk för kvalitetsstyrning, intern kontroll och riskhantering

## Bolagsordning

Sectras bolagsordning är tillgänglig på [investor.sectra.com/governance/articles-of-association/](http://investor.sectra.com/governance/articles-of-association/). Enligt bolagsordningen utses styrelseledamöter årligen vid årsstämman. Bolagsordningen innehåller inte några restriktioner avseende tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller avseende ändringar i bolagsordningen. Beslut ska fattas i enlighet med Aktiefirmalagen.

## Aktieägare

Sectras aktiekapital uppgick på bokslutsdagen till 38 352 871 SEK fördelat på 38 352 871 aktier. Av dessa aktier utgör 2 620 692 serie A och 35 732 179 serie B. Samtliga aktier äger lika rätt i bolagets tillgångar och vinst. En A-aktie har tio röster och en B-aktie en röst.

Sectra hade på bokslutsdagen 8 035 (6 166) aktieägare. Av dessa hade följande aktieägare direkta och indirekta innehav som på bokslutsdagen utgjorde mer än tio procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget;

- Torbjörn Kronander som direkt och indirekt genom bolaget Shannon AB representerar 17,1 procent av rösterna.
- Jan-Olof Brüer som direkt och indirekt genom närstående och bolaget Shannon AB representerar 17,1 procent av rösterna.

I bolagsordningen finns en hembudsklausul för överlåtelse av A-aktier. Därutöver finns inte några av bolaget kända avtal mellan aktieägare som innebär begränsningar i rätten att överlåta aktier. Det finns inte heller några avtal med bolaget som part som får verkan om kontrollen över bolaget förändras vid offentliga uppköpserbjudanden. För ytterligare information om aktien och ägarstrukturen hänvisas till Sectras årsredovisning 2018/2019 som finns tillgänglig på koncernens webbplats, [investor.sectra.com/reports/annual-reports/](http://investor.sectra.com/reports/annual-reports/).

## Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman. Där utövar aktieägare sitt inflytande i bolaget, utser styrelse och revisorer samt fattar beslut om disposition av bolagets resultat, ändringar i bolagsordningen, förändringar av aktiekapitalet samt aktierelaterade incitamentsprogram. Bolagsstämman beslutar även om arvode till styrelse och revisorer samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Kallelser, protokoll och andra bolagsstämmohandlingar finns på koncernens webbplats, [investor.sectra.com/governance/general-meetings/](http://investor.sectra.com/governance/general-meetings/).

Kallelse till bolagsstämma sker genom offentliggörande av pressmeddelande, publicering på bolagets hemsida och annonsering i Post och Inrikes Tidningar. Vid tidpunkten för kallelse annonseras i Svenska Dagbladet om att kallelse skett.

## Årsstämma 2018

Årsstämman 2018 hölls den 6 september i Linköping. Aktieägare representerande 85,0 procent av rösterna och 76,2 procent av aktierna var företrädare vid stämman. Vid stämman närvarade de ordinarie ledamöterna i styrelsen (med undantag för avgående styrelseledamot Jakob Svärdröm), vd, CFO och bolagets revisor. Valberedningen företrädde av Jan Särilvik, Nordea Investment Funds.

Årsstämman fastställde den framlagda resultat- och balansräkningen samt koncernens resultat- och balansräkning. Styrelseledamöterna och vd beviljades ansvarsfrihet. Årsstämman beslutade vidare om arvoden till styrelsen och revisionsutskottet, samt godkände styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Anders Persson, Torbjörn Kronander, Christer Nilsson, Jan-Olof Brüer, Tomas Puusepp och Ulrika Hagdahl. Jan-Olof Brüer valdes till ny styrelseordförande och Birgitta Hagenfeldt nyvaldes som ledamot till styrelsen. Carl-Erik Ridderstråle och Jakob Svärdröm avtackades för sitt mångåriga arbete i styrelsen. I styrelsen ingår även två medarbetarrepresentanter med två suppleanter som har utsetts av Sveriges Ingenjörers lokala fackklubb på Sectra, se sammanställning sidan 4.

Bolagsstämman beslutade även:

- att genom ett inlösenprogram överföra 4,50 SEK per aktie, totalt 171,5 MSEK, till aktieägarna genom en aktiesplit 2:1 i kombination med ett obligatoriskt inlösenförfarande och fondemission. Inlösenförfarandet genomfördes under oktober 2018.

- att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av högst 3 700 000 B-aktier. Syftet var att möjliggöra nyemission av aktier för att finansiera marknadsinvesteringar och förvärv av företag eller verksamheter, för att säkra kostnader som uppstår med anledning av bolagets incitamentsprogram och för att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur. Vid bokslutsdagen hade styrelsen inte utnyttjat denna möjlighet.
- att bolaget ska ha rätt att återköpa upp till 10 procent av företagets egna aktier fram till nästa årsstämma. Vid bokslutsdagen hade styrelsen inte utnyttjat denna möjlighet.

## Valberedningen

Bolagsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor bereds av bolagets valberedning, vars ledamöter har utsetts i enlighet med stämmans beslut. Årsstämman 2018 beslutade att en valberedning bestående av fyra ledamöter skulle tillsättas, varav en ledamot ska vara styrelsens ordförande och tre ledamöter ska representera bolagets större aktieägare. I enlighet med dessa principer kontaktade styrelseordföranden under hösten 2018 de största ägarna för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2019. Ledamöterna i valberedningen har innan de accepterade uppdraget övervägt och meddelat att det inte föreligger några intressekonflikter. Uppgift om valberedningens ledamöter offentliggjordes med ett pressmeddelande den 7 december 2018. Följande ledamöter ingår:

- Torbjörn Kronander, bolagets största ägare och vd Sectra AB.
- Carl-Erik Ridderstråle, representant för bolagets näst största ägare Jan-Olof Brüer. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Jan Särilvik, representant för Nordea Investment Funds som är bolagets fjärde största ägare. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Jan-Olof Brüer, i rollen som styrelseordförande (sammankallande).

Carl-Erik Ridderstråle, som representerar den till röstetalet näst största ägaren i bolaget, är ordförande i valberedningen. Torbjörn Kronander, den till röstetalet största ägaren, har på grund av sin roll som vd i Sectra AB valt att avsäga sig ordförandeskapet.

Eftersom Torbjörn Kronander och Jan-Olof Brüer är ledamöter i styrelsen och valberedningen, har Sectra avvikit från Kodens i följande avseenden:

- vd är ledamot av valberedningen och en majoritet av valberedningens ledamöter är inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, vilket avviker från Kodens p. 2:3.

Skälen till avvikelserna är att Torbjörn Kronander, vd för Sectra AB, och Jan-Olof Brüer är huvudaktieägare i Sectra AB och annars skulle ha svårt att kombinera rollen som större ägare med ett aktivt utövande av ägarrollen.

Valberedningens uppgift är att bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete.
- val av ordförande och övriga stämموvalda ledamöter till bolagets styrelse.
- val av och arvode till revisor.
- beslut om principer för utseende av valberedning.
- ordförande vid årsstämma.

Årsstämman 2019 är planerad till den 5 september 2019. Aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post [info.investor@sectra.com](mailto:info.investor@sectra.com). Valberedningens förslag och motiverade yttrande offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

## Valberedningens arbete sedan årsstämman 2018

Valberedningen har haft fortlöpande möten samt löpande avstämningar över telefon sedan valberedningen utsågs 2018. Dessa möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete;

behov av nyrekrytering och utvärdering av presumtiva nya styrelseledamöter; diskussioner om antalet styrelseledamöter och styrelsearvodet. I sitt arbete beaktar valberedningen särskilt mångsidighet och bredd i styrelsens sammansättning samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete, styrelsens ordförandes redogörelse för hur arbetet fungerar inom styrelsen och haft samtal med styrelsens ledamöter. Genomgången visar att styrelsens arbete varit aktivt med stort engagemang och hög närvarofrekvens hos ledamöterna. Vid framtagandet av förslagen till val av revisorer och arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtt av revisionsutskottet. Valberedningens förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman 2019.

### Arvode 2018/2019

Arvode utgår enligt årsstämmans beslut oförändrat med 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till envar av styrelsens övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. För revisionsutskottsarbete utgår 40 000 kr till envar av styrelsens externa ledamöter och 80 000 kr till revisionsutskottets ordförande. Inget separat arvode utgår för ersättningsutskottsarbete. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.

### Styrelsen

Styrelsen i Sectra ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst nio ledamöter. Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Styrelsen består för närvarande av sju stämموvalda ledamöter utan suppleanter och två medarbetarrepresentanter med två suppleanter.

### Ledamöter i Sectras styrelse och i utskott

Stämموvalda ledamöter	Invald	Närvaro /antal samman- träden	Utskottsarbete <sup>1</sup>	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Torbjörn Kronander	1988	8/8		Nej	Nej
Carl-Erik Ridderstråle, avgick september 2018	2001	4/4		Ja	Ja
Anders Persson	2004	8/8	ledamot revisionsutskottet	Ja	Ja
Christer Nilsson	2008	8/8	ledamot ersättningsutskottet, ordförande revisionsutskottet	Ja	Ja
Jakob Svärdström, avgick september 2018	2011	3/4		Ja	Ja
Jan-Olof Brüer, styrelsens ordförande	2013	8/8	ordförande ersättningsutskottet	Nej	Nej
Ulrika Hagdahl	2017	8/8		Ja	Ja
Tomas Puusepp	2017	8/8		Ja	Ja
Birgitta Hagenfeldt, tillträdde september 2018	2018	4/4	ledamot revisionsutskottet	Ja	Ja

### Medarbetarrepresentanter

Deborah Capello	2014	8/8		Nej	Ja
Bengt Hellman	2015	8/8		Nej	Ja

### Suppleanter medarbetarrepresentanter

Anna Vrilmark, avgick oktober 2018	2015	0/5	Nej	Ja
Fredrik Söderqvist, avgick september 2018	2017	0/4	Nej	Ja
Andreas Örnéus, tillträdde september 2018	2018	3/4	Nej	Ja
Filip Klintenstedt, tillträdde mars 2019	2019	0/0	Nej	Ja

<sup>1)</sup> Avser ledamöter i utskott på balansdagen 2019-04-30.

För information om styrelseledamöternas bakgrund, andra uppdrag och innehav av aktier och andra värdepapper i Sectra hänvisas till Sectras årsredovisning för räkenskapsåren 2017/2018 och 2018/2019 eller koncernens webbplats, [investor.sectra.com/governance/board-of-directors/](http://investor.sectra.com/governance/board-of-directors/).

Med undantag för Torbjörn Kronander, vd och koncernchef för Sectra AB, har ingen av de stämموvalda styrelseledamöterna en operativ roll i bolaget. För ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare se ovanstående sammanställning.

Sectras styrelse har inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott, i ovanstående sammanställning framgår vilka ledamöter som ingår i respektive utskott.

### Styrelsens arbete

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan och har till uppgift att förvalta bolagets angelägenheter. Styrelsen konstituerade sig den 6 september 2018. Under 2018/2019 har styrelsen hållit 8 protokollförda sammanträden. För respektive ledamots närvaro hänvisas till ovanstående sammanställning.

Styrelseordförandens roll är att leda styrelsens arbete och tillse att styrelsen fullgör sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer en årlig föredragningsplan med teman och fasta beslutspunkter för exempelvis fastställande av styrelsens arbetsordning, instruktionen för verkställande direktören och rapporteringsinstruktioner samt koncernens budget, årsbokslut och ramarna för den ekonomiska rapporteringen. Fyra sammanträden har hållits i anslutning till att bolaget lämnat kvartalsrapporter. Styrelsen har under räkenskapsåret ägnat särskild uppmärksamhet åt bolagets struktur och fokusområden, långsiktiga finansiella mål, väsentliga risker och riskhantering, större investeringar, utvärdering av förvärv och andra strukturella frågor. Styrelsen har sedan tidigare fastställt etiska riktlinjer för Sectras uppträdande i samhället och hållbarhetsfrågor är en årligen återkommande punkt vid styrelsens möten. För information om väsentliga hållbarhetsfrågor hänvisas till Sectras årsredovisning 2018/2019. Styrelsen har också genomfört en utvärdering av sitt arbete som ligger till grund för planering av styrelsearbetet kommande år. Utvärderingen görs i form av en enkät och resultatet följs upp och diskuteras vid styrelsens möten. Valberedningen har informerats om innehållet i 2018 års utvärdering.

Bolagets CFO deltar regelmässigt i styrelsens sammanträden. Andra befattningshavare deltar i styrelsesammanträden vid behov.

Ordinarie möten 2018/2019	Tema
maj	Bokslutskommuniké, medarbetarenkät, medarbetare och lönekartläggning, CSR
juni	Årsredovisning, bolagsstyrningsrapport, utvärdering ersättningar ledande befattningshavare och förslag till årsstämman
september	Tremånadersrapport, avtal och försäkringar samt konstituerande möte med styrelsens arbetsordning, instruktion vd och rapporteringsinstruktion
december	Halvårsrapport, riskanalys och policy för riskhantering, styrelseutvärdering, efterkalkyler investeringar & projekt, uppföljning strategi och planer för USA-satsning samt affärsenheten ortopedi
februari	Första utkast till budget, strategiuppföljning och konkurrensanalys Secure Communications, kundmöte
mars	Niomånadersrapport, finanspolicy, konkurrensanalys Imaging IT Solutions
april/maj	Budget och affärsplaner

### Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att öka kvaliteten och förstärka tillsynen över bolagets finansiella riskexponering, riskhantering och finansiella rapportering. Sedan styrelsen konstituerade sig och fram till undertecknandet av årsredovisningen har utskottet hållit tre protokollförda möten där frågor om delårsrapporter, årsredovisning, finanspolicy, riskhantering och interna processer, redovisning, utskottets arbetsordning samt revisorernas tjänster utöver revision har diskuterats. Utskottets tre ledamöter har närvarat vid samtliga möten. Bolagets revisor, CFO och medarbetarrepresentanter deltar regelbundet vid revisionsutskottets möten för att delge information och/eller ta del av de aktuella frågeställningar som framkommit vid revision och löpande rapportering.

### Ersättningsutskott och ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och bolagsledningen samt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman fattar beslut om. Sedan styrelsen konstituerade sig och fram till undertecknandet av årsredovisningen har utskottet hållit två protokollförda möten. Utskottets två ledamöter har närvarat vid samtliga möten.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för befattningshavare direkt underställda vd beslutas av denne i enlighet med de riktlinjer som fastställts av årsstämman och den lönepolicy som styrelsen fastlagt. De riktlinjer som fastställdes av årsstämman 2018 finns tillgängliga på [investor.sectra.com/governance/corporate-governance/remuneration/](http://investor.sectra.com/governance/corporate-governance/remuneration/), tillsammans med en redogörelse för bolagets system för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen har i juni 2019 utvärderat pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare och gällande ersättningsstrukturer samt ersättningsnivåer i bolaget. På webbplatsen kommer en redogörelse från denna genomgång att finnas tillgänglig senast tre veckor före årsstämman 2019.

### Mångfaldspolicy i styrelsen

Styrelsen i Sectra har fastställt en mångfaldspolicy som innebär att valberedningen ska tillämpa Kodens krav enligt § 4.1 i sitt arbete samt andra specifika regulatoriska krav avseende styrelsens sammansättning. Enligt Koden ska styrelsen ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmodalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Jämn könsfördelning ska eftersträvas. För att uppfylla detta ska valberedningen eftersträva mångfald i Sectras styrelse när det gäller kompetens, ålder, nationalitet och kön samt affärsmässig erfarenhet,

utbildning och yrkesmässig bakgrund. Policyn innebär även att valberedningen särskilt ska beakta att styrelsemedlemmarnas erfarenhet och kompetenser matchar Sectrakoncernens prioriteringar och utvecklingskede.

### Verkställande direktören

Vd för Sectra AB, tillika koncernchef, är Torbjörn Kronander. För information om vd:s bakgrund, utbildning och innehav av aktier och andra värdepapper i Sectra hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2018/2019 eller koncernens hemsida, [investor.sectra.com/governance/executive-management/](http://investor.sectra.com/governance/executive-management/).

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen hanteras i enlighet med de riktlinjer som styrelsen meddelar. Ansvar för den operativa verksamheten är decentraliserat till verksamhetsområden Imaging IT Solutions, Secure Communications och affärsenheterna Ortopedi, Medicinsk utbildning och Forskning, vilka ingår i verksamhetsområdet Business Innovation. Ansvar för samordning av vissa centrala funktioner såsom IT, regulatoriska frågor, ekonomi och finans, rekrytering, personal och marknadskommunikation ligger i respektive funktion.

Vd ser till att styrelsen får sakliga, utförliga och relevanta informations- och beslutsunderlag samt har en kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande och håller denna informerad om företagets utveckling och finansiella ställning.

### Extern revision

Externa revisorer har utsetts av bolagsstämman för en period av ett år. Grant Thornton Sweden AB har varit revisor för bolaget sedan 2002 och omvaldes vid årsstämman 2018. Grant Thornton har utsett auktoriserad revisor Mia Rutenius till huvudansvarig för revisionen, ett uppdrag som hon har haft sedan årsstämman 2016.

Sectras delårsrapport för niomånadersperioden maj 2018–januari 2019 var föremål för revisorernas översiktliga granskning. Revisorernas granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning skedde i maj–juni 2019.

Bolagets revisor har dels deltagit i revisionsutskottets sammanträden, dels i det styrelsesammanträde där årsbokslutet presenterades och då delgivit styrelsen sina iakttagelser. I samband med styrelsesammanträdet hade revisorn ett möte med styrelsen utan närvaro av representanter från bolagsledningen. Revisorn har även deltagit i den del av styrelsemötet i december då den årliga genomgången av risker avrapporterades och diskuterades.

Utöver revisionsuppdraget har Grant Thornton översiktligt granskat niomånadersrapporten, avlämnat intyg i enlighet med Aktiebolagslagen samt lämnat skatterådgivning i mindre omfattning. Arvode till revisorerna utgår enligt årsstämmans beslut enligt räkning. För ytterligare information hänvisas till Sectras årsredovisning för räkenskapsåret 2018/2019.

### Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Övergripande syfte med den interna kontrollen är att säkerställa att aktieägarnas investeringar och koncernens tillgångar skyddas, att vederbörliga redovisningshandlingar upprättas samt att den ekonomiska informationen som används inom verksamheten och vid publicering är tillförlitlig.

För närvarande bedömer styrelsen att en tillfredställande kontroll och riskhantering av den finansiella rapporteringen görs genom samarbetet med externa revisorer och noggranna genomgångar och uppföljningar vid möten med revisionsutskottet. Revisionsutskottets ordförande föredrar vid närmast följande styrelsemöte vilka ärenden som diskuterats samt vilka förslag och ärenden som styrelsen i sin helhet har att ta ställning till.

### Internrevision

Styrelsen har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision) och kommit fram till att en sådan för närvarande inte är motiverad i Sectra med hänsyn till verksamhetens omfattning och befintliga interna kontrollstrukturer. Styrelsen omprövar årligen behovet av särskild granskningsfunktion.

### **Kontrollmiljö**

Processerna är utformade för att säkerställa effektivitet i verksamheten samt efterlevnad av lagar och föreskrifter. Bolaget har implementerat särskilda kontrollaktiviteter för att kontinuerligt övervaka och kontrollera de risker som är förknippade med verksamheten. En väsentlig del av kontrollmiljön är de policys, instruktioner och rutiner som upprätthålls med hjälp organisationsstrukturen som tydligt definierar roller och ansvar. Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll men den löpande förvaltningen har delegerats till vd.

### **Riskbedömning**

Identifiering och utvärdering av de största riskerna i koncernens verksamhet sker löpande av koncernledningen. Där risker finns utformas kontrollkrav som i sin tur måste uppfyllas. Vid behov upprättas nya kontrollkrav. De största riskerna bedöms utifrån sannolikhet och eventuell ekonomisk skada för Sectras verksamhet. Riskanalysen behandlas årligen av styrelsen och vid behov sker ytterligare uppföljning och kontroll av åtgärder. För information om bolagets största risker hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2018/2019.

### **Kontrollaktiviteter**

Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen innefattar noggranna genomgångar och uppföljningar vid möten med revisionsutskottet som löpande har kontakt med de externa revisorerna. Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, finansiella rapporteringen och efterlevnaden av lagar och regelverk. Främsta syfte med kontrollaktiviteter är att förebygga och upptäcka fel så tidigt som möjligt så att eventuella brister kan åtgärdas. Rutiner och aktiviteter har utformats för att upptäcka och hantera de mest väsentliga riskerna relaterade till den finansiella rapporteringen.

Affärsområden, affärsenheter och koncernbolag följs upp av vd och CFO genom regelbundna rapporter och personliga möten med respektive företagsledning för bolag ingående i Sectrakoncernen. Styrelsen får månatliga rapporter där vd och CFO redogör för den gångna perioden avseende koncernens och respektive affärsområdes resultat och finansiella ställning. Månadsboksluts- och årsredovisningsarbete är väl definierat och rapportering sker enligt standardiserade rapporteringsmallar inklusive kommentarer avseende alla väsentliga resultat- och balansposter. Ekonomichefer och controllers med funktionellt ansvar för redovisning, rapportering och analys finns både på central- och enhetsnivå. På detta sätt sker flera kontroller av företagets finansiella rapporter, vilket minskar risken för fel.

### **Intern information och kommunikation**

Finansiell rapportering styrs genom interna riktlinjer och instruktioner. CFO ansvarar för att informera economichefer och controllers om koncerngemensamma redovisningsprinciper samt andra frågor avseende finansiell rapportering. Ekonomichefer och controllers inom koncernen ansvarar för att säkerställa hög kvalitet i de interna rapporterna samt att rapportering till moderbolaget sker i överenskommen tid för den finansiella rapporteringen.

### **Uppföljning**

Löpande uppföljning av den interna kontrollen sker genom att styrelsen får månads- och delårsrapporter med ekonomiskt utfall inklusive kommentarer från koncernledningen. Därutöver sker uppföljning genom rapporter från både revisionsutskottet och bolagets revisorer. Bolagets huvudansvarige revisor deltar vid de flesta av revisionsutskottets möten samt även vid minst ett styrelsemöte per år där de väsentliga iakttagelserna under årets revision rapporteras direkt till styrelsen. Samtidigt har styrelsen möjlighet att ställa frågor till revisorn. På företagsnivå sker uppföljning genom dels vecko- och månadsrapportering till moderbolaget, dels personliga besök av CFO, redovisningschef eller koncerncontroller hos dotterbolagen. Vid besöken sker genomgång av väsentliga processer och efterlevnad av koncerngemensamma policys och riktlinjer.



### Extern information

Sectras informationsgivning regleras i en informationspolicy som styrelsen har fastställt. All kommunikation ska ske i enlighet med noteringsavtalet för börsnoterade bolag i Sverige. Den finansiella informationen som lämnas av Sectra ska vara korrekt och aktuell samt ge alla intressegrupper allsidig information om koncernens verksamhet och ekonomiska utveckling. Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar 30 dagar före publicering av hel- eller delårsrapport. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter och pressmeddelanden publiceras på webbplatsen, [www.sectra.com](http://www.sectra.com), samtidigt som de distribueras till media och till Nasdaq Stockholm.

Linköping 28 juni 2019

Styrelsen i Sectra AB (publ)

Jan-Olof Brüer

Styrelseordförande

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot  
vd och koncernchef  
Sectra AB

Christer Nilsson  
Styrelseledamot

Ulrika Hagdahl  
Styrelseledamot

Anders Persson  
Styrelseledamot

Birgitta Hagenfelt  
Styrelseledamot

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

Bengt Hellman  
Medarbetarrepresentant

Deborah Capello  
Medarbetarrepresentant

# Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304

## **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2018/2019 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## **Granskningens inriktning och omfattning**

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

## **Uttalande**

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 juni 2019

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius  
Auktoriserad revisor