

SECTRA

Handlingar inför årsstämma i

Sectra AB (publ)

Torsdagen den 5 september 2019

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Sectra AB (publ) torsdagen den 5 september 2019 kl. 15:30 på Collegium, Teknikringen 7 i Linköping.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två protokolljusterare.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut
 - (a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - (c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Beslut om antalet styrelseledamöter, revisorer och suppleanter.
10. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna.
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt val av revisor.
12. Beslut om inrättande av valberedning.
13. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
14. Uppdelning av aktier och obligatoriskt inlösenförfarande innefattande
 - (a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier,
 - (b) beslut om minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier, och
 - (c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av bolagets egna aktier.
17. Övriga frågor.
18. Årsstämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämman i Sectra AB (publ) torsdagen den 5 september 2019

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

Val av ordförande (punkt 2)

Valberedningen bestående av styrelsens ordförande Jan-Olof Brüer, Carl-Erik Ridderstråle, Torbjörn Kronander och Jan Särllvik representerande Nordea Investment Funds, föreslår att advokat Per Nyberg väljs till ordförande vid årsstämman.

Utdelning (punkt 8(b))

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2018/2019. Styrelsen föreslår istället ett inlösenprogram enligt vad som framgår av punkt 14 nedan.

Styrelse m.m. (punkt 9-11)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter föreslås omval av Anders Persson, Christer Nilsson, Torbjörn Kronander, Tomas Puusepp, Birgitta Hagenfeldt och Jan-Olof Brüer samt nyval av Jonas Yngvesson. Ulrika Hagdahl har avböjt omval.

Jan-Olof Brüer föreslås bli omvald som styrelsens ordförande.

Jonas Yngvesson, född 1965, är civilingenjör i datateknik och teknologie licentiat i informations-teori. Han arbetar som senior software engineer på Google i Zürich och har tidigare varit chefsarkitekt på Sectra. För ytterligare information om Jonas Yngvesson hänvisas till valberedningens motiverade yttrande.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse samt övrig information om de föreslagna ledamöterna finns på investor.sectra.com/agm2019.

Valberedningen föreslår vidare att Grant Thornton Sweden AB väljs till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma.

Arvode föreslås oförändrat utgå med 225 000 kronor till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 450 000 kronor till styrelsens ordförande. För revisionsutskottsarbetet föreslås arvode utgå med 50 000 kronor (tidigare 40 000 kronor) till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 100 000 kronor (tidigare 80 000 kronor) till revisionsutskottets ordförande. Inget separat arvode föreslås utgå för ersättningsutskottsarbete. Vidare föreslår valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens förslag stöds av aktieägare som företräder mer än 65 procent av samtliga röster i bolaget.

Inrättande av valberedning (punkt 12)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av en valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande ska senast den 30 november 2019 sammankalla de till röstetalet tre största aktieägarna, 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 (vad avser röstetalet) beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver ingår styrelsens ordförande 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 den 31 oktober 2019. 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.

Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen (punkt 13)

Styrelsen föreslår att de principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen som antogs av årsstämman 2018 ska fortsätta att tillämpas.

Med bolagsledningen avses verkställande direktören och övriga medlemmar av koncernledningsgruppen.

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 samt 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 VD 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 för sådana tjänster. Beslut om sådant arvode ska handläggas av styrelsen, där berörd styrelseledamot inte får delta i handläggningen eller beslutet.

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

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

Uppdelning av aktier genom obligatorisk inlösen (punkt 14)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om ett obligatoriskt inlösenprogram i enlighet med vad som framgår av punkterna 14 a - 14 c nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier (punkt 14 a)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar 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. Styrelsen föreslår att avstämningsdag för aktiesplit ska vara den 3 oktober 2019.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier (punkt 14 b)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 19 176 435,50 kronor genom indragning av sammanlagt 2 620 692 A-aktier och 35 732 179 B-aktier för återbetalning till aktieägarna.

De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie ska vara 4,50 kronor. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 172 587 919,50 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier ska ske under perioden 4–15 oktober 2019. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 17 oktober 2019. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 22 oktober 2019.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 14 c)

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 19 176 435,50 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.

Styrelsens motiverade yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om minskning av aktiekapitalet samt revisors yttrande över detta enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § ABL och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § ABL framgår av **Bilaga 3** respektive **Bilaga 4**.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar 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 betalning genom kvittning och tillskjutande av apportegendom kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionskursen för de nya aktierna ska fastställas på grundval av B-aktiens marknadspris vid respektive emissionstillfälle. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra att nyemitterade aktier kan utnyttjas i samband med genomförande av eller för finansiering av förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter samt i samband med marknadsinvesteringar.

För giltigt beslut enligt detta förslag krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv respektive överlåtelse av bolagets egna aktier (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar 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.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas 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.

För giltigt beslut enligt detta förslag krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § ABL framgår av **Bilaga 5**.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, får härmed, i enlighet med 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslag om beslut om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att det föreslagna beslutet om minskning av aktiekapitalet är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per 30 april 2019 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2018/2019 till 252,1 miljoner kronor respektive 263,3 miljoner kronor.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 19 176 435,50 kronor genom indragning av 2 620 692 A-aktier och 35 732 179 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 4,50 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 172 587 919,50 kronor, utgörande 32,6 procent av bolagets eget kapital och 23,7 procent av koncernens eget kapital vid räkenskapsårets utgång. Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 19 176 435,50 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 bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2019 uppgick till 55,4 procent. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna beslutet om minskning av aktiekapitalet.

Minskingsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning medför att förslaget om beslutet om minskning av aktiekapitalet är försvarligt med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL, d.v.s. med hänvisning 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.

Linköping den 28 juni 2019

Sectra AB (publ)

Styrelsen

Jan-Olof Brüer
Styrelseordförande

Torbjörn Kronander
Styrelseledamot och
vd och koncernchef Sectra AB

Christer Nilsson
Styrelseledamot

Bengt Hellman
Styrelseledamot,
Arbetsstagarrepresentant

Anders Persson
Styrelseledamot

Deborah Capello
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Tomas Puusepp
Styrelseledamot

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Birgitta Hagenfeldt
Styrelseledamot

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet

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

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 2019-06-28.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 28 juni 2019

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius
Auktoriserad revisor

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, får härmed, i enlighet med 20 kap. 13 § 4 st. aktiebolagslagen (2005:551), avge följande redogörelse till förslag om minskning av bolagets aktiekapital.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 19 176 435,50 kronor genom indragning av 2 620 692 A-aktier och 35 732 179 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 4,50 kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 172 587 919,50 kronor, utgörande 32,6 procent av bolagets eget kapital och 23,7 procent av koncernens eget kapital vid utgången av räkenskapsåret 2018/2019. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2018/2019 till 252 139 588 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2019 uppgick till 55,4 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av Sectras aktiekapital med 19 176 435,50 kronor, från 38 352 871 kronor till 19 176 435,50 kronor. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 19 176 435,50 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

Sammantaget innebär styrelsens förslag enligt ovan att utdelningsbara medel i Sectra, uppgående till 252 139 588 kronor vid utgången av räkenskapsåret 2018/2019, minskar med 172 587 920 kronor till 79 551 668 kronor. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Linköping den 28 juni 2019

Sectra AB (publ)

Styrelsen

Jan-Olof Brüer
Styrelseordförande

Torbjörn Kronander
Styrelseledamot och
vd och koncernchef Sectra AB

Christer Nilsson
Styrelseledamot

Bengt Hellman
Styrelseledamot,
Arbetsstagarrepresentant

Anders Persson
Styrelseledamot

Deborah Capello
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Tomas Puusepp
Styrelseledamot

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Birgitta Hagenfeldt
Styrelseledamot

Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor m.m.

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

Vi har granskat styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor daterad 2019-06-28.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen med särskilda inlösenvillkor enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda lösenvillkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation *RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktieförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att

- styrelsens redogörelse avseende den egendom som frånhånds bolaget är rättvisande, och
- de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 28 juni 2019

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius
Auktoriserad revisor

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL").

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 30 april 2019 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2018/2019 till 252,1 miljoner kronor respektive 263,3 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 55,4 procent. Bemyndigandet om återköp av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier.

Återköpsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om bemyndigande om återköp av egna aktier är försvarligt enligt 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL, d.v.s. med hänvisning 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.

Linköping den 28 juni 2019

Sectra AB (publ)
Styrelsen

Jan-Olof Brüer
Styrelseordförande

Torbjörn Kronander
Styrelseledamot och
vd och koncernchef Sectra AB

Christer Nilsson
Styrelseledamot

Bengt Hellman
Styrelseledamot,
Arbetsstagarrepresentant

Anders Persson
Styrelseledamot

Deborah Capello
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Tomas Puusepp
Styrelseledamot

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Birgitta Hagenfeldt
Styrelseledamot