

**Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ),  
org.nr 556064-8304, den 5 september 2019 kl. 15:30 på Collegium i Linköping**

§ 1

Stämman öppnades av Sectras styrelseordförande Jan-Olof Brüer 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. Det antecknades att 74,9 procent av rösterna och 67,3 procent av aktierna var företrädna vid stämman.

§ 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 publicering på bolagets webbplats den 6 augusti 2019 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 8 augusti 2019 samt att annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 8 augusti 2019.

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 2018-05-01 – 2019-04-30 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per 30 april 2019.

b. Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per 30 april 2019, skulle disponeras enligt styrelsens förslag.

Till årsstämman förfogande står (TSEK):

Överkursfond	103 568 245
Balanserad förlust	-40 325 131
Årets vinst	188 896 474
	252 139 588

Styrelsen och verkställande direktören föreslog att:

I ny räkning överföres	252 139 588
------------------------	-------------

c. Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018/2019.

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

Av **Bilaga B** framgår att vissa aktieägare reserverade sig mot förslaget.

## § 9

Carl-Erik Ridderstråle, ordförande 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 sju (7) 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 50 000 kronor till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 100 000 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, Tomas Puusepp och Birgitta Hagenfeldt samt nyvaldes Jonas Yngvesson. Jan-Olof Brüer omvaldes till styrelsens ordförande.

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

Av **Bilaga B** framgår att vissa aktieägare reserverade sig mot förslaget.

## § 12

Det beslutades med erforderlig majoritet att inrätta en valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande ska senast den 30 november 2019 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 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.

Av **Bilaga B** framgår att vissa aktieägare reserverade sig mot förslaget.

## § 13

Det beslutades att de principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen som antogs av årsstämman 2018 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.

Av **Bilaga B** framgår att vissa aktieägare reserverade sig mot förslaget.

#### § 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 2019,
- b. att minska 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,
- c. betalning för varje inlösenaktie ska vara 4,50 kronor. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 172 587 919,50 kronor. Handel i inlösenaktier ska ske under perioden 4–15 oktober 2019. Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 17 oktober 2019. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 22 oktober 2018.
- 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 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.

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

## § 15

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 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.

## § 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

Styrelsens ordförande besvarade ställda frågor.

## § 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

### § 8 c

Det antecknades att

Regime de Rentes du Mouvement Desjardins (1 618 aktier/röster) reserverade sig mot beslutet.

### § 11

Det antecknades att

Regime de Rentes du Mouvement Desjardins (1 618 aktier/röster);  
Los Angeles County Employees Retirement Association (1 115 aktier/röster); och  
British Columbia Investment Management Corporation (7 955 aktier/röster)  
(representerande totalt 10 688 aktier/röster)

reserverade sig mot beslutet.

### § 12

Det antecknades att

Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System (1 256 aktier/röster);  
Florida State Board of Administration (2 756 aktier/röster);  
British Columbia Investment Management Corporation (7 955 aktier/röster); och  
Utah State Retirement System (895 aktier/röster)  
Variable Portfolio – Columbia Wanger International Equities Fund (19 769 aktier/röster)  
(representerande totalt 32 631 aktier/röster)

reserverade sig mot beslutet.

### § 13

Det antecknades att

British Columbia Investment Management Corporation (7 955 aktier/röster) reserverade sig mot beslutet.

---