

**Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, den 8 september 2022 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 protokollet.

**§ 3**

Förteckning över närvarande aktieägare upprättades, bilaga 1. Det beslutades att godkänna förteckningen som röstlängd vid dagens stämma. Det antecknades att 81,7 procent av rösterna och 71,0 procent av aktierna var företrädda 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 Patrik Jönsson, representerande SEB Investment Management, och Robert Forchheimer.

**§ 6**

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom publicering på bolagets webbplats den 8 augusti 2022 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 10 augusti 2022 samt att annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 10 augusti 2022.

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.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för verksamhetsåret 2021/2022 lades fram.

**§ 8**

Det beslutades att fastställa den av styrelsen i den tryckta årsredovisningen framlagda resultaträkningen och koncernresultaträkningen för perioden 2021-05-01–2022-04-30 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per 30 april 2022.

**§ 9**

Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per 30 april 2022 skulle disponeras enligt styrelsens förslag.

Till årsstämmans förfogande står (kronor):

Överkursfond	134 463 550
Balanserad vinst	63 235 852
Årets vinst	216 596 187
	414 295 589
I ny räkning överförs	414 295 589

**§ 10**

Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021/2022.

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

**§ 11**

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.

**§ 12**

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 560 000 kronor till styrelsens ordförande och 280 000 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 60 000 kronor till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 120 000 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.

### § 13

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvaldes Jan-Olof Brüer, Torbjörn Kronander, Anders Persson, Tomas Puusepp, Birgitta Hagenfeldt, Fredrik Robertsson samt nyvaldes Ulrika Unell.

### § 14

Jan-Olof Brüer omvaldes till styrelsens ordförande.

### § 15

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes Ernst & Young AB.

### § 16

Antecknades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen jämte revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen, bilaga 2, hade varit tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets kontor sedan den 18 augusti 2022.

Det beslutades att godkänna styrelsens ovan nämnda rapport över ersättningar.

### § 17

Det beslutades om följande riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i Sectra.

#### **Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet**

Dessa riktlinjer omfattar vd och koncernchef, övriga medlemmar av koncernledningen samt, i förekommande fall, ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelseuppdraget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Styrelsearvode ska inte utgå till befattningshavare som är anställda i koncernen.

#### **Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

Sectras affärsstrategi innebär i korthet att utveckla och sälja produkter och tjänster för medicinsk IT och cybersäkerhet. Att hjälpa kunderna att effektivisera och förbättra vården av patienter och öka cybersäkerheten i kritiska samhällsfunktioner är bolagets största bidrag till mer hållbara samhällen. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi hänvisas till Sectras senaste årsredovisning som finns tillgänglig på bolagets webbplats <https://sectra.com>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har vissa år inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Dessa program beslutas i förekommande fall av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

## **Formerna av ersättning m.m.**

Ersättningsvillkoren ska betona ersättning efter prestation och variera i förhållande till individens prestation och koncernens resultat. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

### *Fast ersättning*

Den fasta ersättningen består av en årlig grundlön ("Grundlönen") som ska vara konkurrenskraftig på den relevanta marknaden och avspeglar det ansvar som arbetet medför. Lönenivåerna ska ses över en gång per år för att säkerställa fortsatt konkurrenskraft och för att belöna individuella prestationer.

### *Rörlig ersättning*

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Dessa kriterier ska kunna baseras på (i) finansiella resultat (såsom vinst, finansiell effektivitet och omsättning) alternativt operativa mål som långsiktigt avses leda mot goda finansiella resultat, (ii) aktierelaterade mål och (iii) icke-finansiella mål, såsom hållbarhet, kundnöjdhet, kvalitet och företagskultur. De ska också kunna utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av Grundlönen exklusive semestertillägg såvitt avser finansiella, operativa, icke-finansiella och individanpassade mål och högst 25 procent såvitt avser aktierelaterade mål under den relevanta mätperioden.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till vd. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar vd för bedömningen. I fråga om finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Utöver den rörliga ersättning som befattningshavare kan erhålla enligt dessa riktlinjer kan styrelsen besluta att sådana befattningshavare ska kunna omfattas av program för rörlig ersättning som också omfattar andra kategorier av personal än ledande befattningshavare, såsom samtliga anställda i koncernen eller i ett visst affärsområde. Sådana program ska berättiga samtliga medarbetare (oavsett befattning) möjlighet till samma nominella ersättning.

Styrelsen ska också ha möjlighet att, enligt lag eller avtal, och med de begränsningar som kan följa därav, helt kräva tillbaka rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder (s.k. clawback). Sådant återkrav ska i förekommande fall framställas senast fem år efter utbetalningen.

### *Pension och övriga förmåner*

För vd och övriga befattningshavare, som omfattas av dessa riktlinjer, ska ålders- och efterlevandepensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, tillhandahållas och de ska vara avgiftsbestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna ska uppgå till högst 30 procent av Grundlönen.

Befattningshavaren ska ges möjlighet att växla del av Grundlönen mot andra förmåner, såsom livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget.

I fråga om anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får bolaget, såvitt avser pensionsförmåner och övriga förmåner, göra vederbörliga anpassningar för att iaktta tvingande regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande mål ska så långt som möjligt tillgodoses.

## Uppsägningstid

Uppsägningstiden ska vara kopplad till befattningshavarens ålder enligt följande principer.

Vid uppsägning på bolagets eller befattningshavarens initiativ ska uppsägningstiden vara högst (i) 6 månader, om befattningshavaren vid uppsägningstillfället är 40 år eller yngre, (ii) 12 månader, om befattningshavaren vid uppsägningstillfället är 41-50 år, (iii) 18 månader, om befattningshavaren vid uppsägningstillfället är 51-60 år och (iv) 24 månader, om befattningshavaren vid uppsägningstillfället är 61 år eller äldre, dock att från den dag då befattningshavaren uppnått 67 års ålder, ska uppsägningstiden vara högst sex månader.

## Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

## Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår bl a att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska tillämpas till dess nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningar till vd samt, i förekommande fall, styrelseledamöter (utöver ordinarie ersättning beslutad av bolagsstämman) beslutas av styrelsen baserat på rekommendation av ersättningsutskottet. Ersättningar till övriga befattningshavare beslutas av vd. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte vd eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

## Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

## § 18

Det beslutades:

- 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 11 oktober 2022,
- b. att minska bolagets aktiekapital med 19 366 232,50 kronor genom indragning för återbetalning till aktieägarna och för avsättning till fritt eget kapital i den mån minskningen av aktiekapitalet sker genom inlösen av aktier som innehas av bolaget av sammanlagt 13 103 460 A-aktier och 180 558 865 B-aktier,

- c. att betalning för varje inlösenaktie ska vara en (1) krona. Aktier som innehas av bolaget ska dock dras in utan återbetalning. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 193 662 325 kronor, dock att slutlig inlösenlikvid kommer att vara lägre i den utsträckning bolaget självt äger aktier på avstämningsdagen. Handel i inlösenaktier ska ske under perioden 12-21 oktober 2022. Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 25 oktober 2022. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 28 oktober 2022, samt
- d. att för att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 19 366 232,50 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 och 14 §§ aktiebolagslagen, bilaga 3, varit tillgängliga på bolagets webbplats och bolagets kontor sedan den 18 augusti 2022.

Antecknades att beslutet fattats enhälligt.

## § 19

### **Beslut om villkor och anvisningar för incitamentsprogrammet (punkt 19 a)**

Det beslutades att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Sectrakoncernen i enlighet med nedan ("LTIP 2022"). LTIP 2022 ska omfatta maximalt 1 100 anställda inom Sectrakoncernen.

#### *Definitioner:*

1. Med Personalvillkoret avses de villkor i fråga om anställning som en anställd ska uppfylla för att vara berättigad att delta i programmet, nämligen antingen att personen (i) är tillsvidareanställd eller provanställd i Sectrakoncernen till minst 50 procent av heltid vid tidpunkt för årsstämman den 8 september 2022, under förutsättning att personen i fråga då har påbörjat sin anställning och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning eller har gått i pension eller (ii) av Ersättningsutskottet anses uppfylla kriterierna för Nyckelperson (se nedan) och som påbörjar sin anställning efter årsstämman den 8 september 2022 men inte senare än dagen före årsstämman 2023. Tillsvidareanställda och provanställda som är sjukskrivna, tjänstlediga eller föräldralediga omfattas också av programmet. Styrelsen äger rätt att göra undantag från dessa villkor om det enligt styrelsens rimliga bedömning föreligger särskilda skäl.
2. Med Nyckelperson avses en anställd som (i) ger extraordinärt starka bidrag till Sectrakoncernens utveckling, (ii) är i ledande befattning, (iii) har särskild specialistkompetens eller (iv) på annat sätt anses vara av särskild betydelse för Sectrakoncernens utveckling.
3. Med Kvalifikationsperioden avses 1 januari 2023 – 31 december 2027.
4. Med Prestationsaktie avses aktie av serie B i bolaget.
5. Med Aktierätt avses en rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda. Om bolaget genomför en fondemission, split, sammanläggning av aktier eller annan liknande åtgärd, till följd varav antalet aktier i bolaget förändras, ska styrelsen äga rätt att omräkna det antal Prestationsaktier som deltagarna kan erhålla vid omvandling av en Aktierätt, om styrelsen anser att en sådan omräkning är påkallad med hänsyn till syftet med LTIP 2022.

#### *Omfattning*

LTIP 2022 omfattar samtliga anställda i Sectrakoncernen som uppfyller Personalvillkoret, innebärande att LTIP 2022 omfattar maximalt 1 100 personer. Personer som anställs efter stämman omfattas inte av

programmet, såvida inte Ersättningsutskottet anser att de är nyckelpersoner och därmed ska omfattas av programmet.

Deltagarna i LTIP 2022 kommer att tilldelas ett individuellt bestämt antal Aktierätter, som under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda innebär en rätt att vederlagsfritt erhålla Prestationsaktier.

#### *Fördelning*

LTIP 2022 ska omfatta högst 780 000 aktier för tilldelning till anställda, vilket innebär att högst motsvarande antal Aktierätter kan tilldelas.

Varje anställd ska erbjudas 200 Aktierätter.

Härutöver ska, efter styrelsens anvisningar, Nyckelpersoner kunna tilldelas Aktierätter till ett sammanlagt antal om högst 20 000 Aktierätter per person.

Styrelsen ska senast den 15 november 2022 tillse att villkor och fördelning av Aktierätter görs tillgängliga för berättigade anställda. Anställda som önskar delta i programmet ska senast den 1 december 2022 anmäla om man önskar delta.

#### *Villkor*

Tilldelningen av Aktierätter ska ske vederlagsfritt efter det att deltagaren ingått ett avtal med Sectra om tilldelning av Aktierätter i vilket villkoren för deltagandet närmare beskrivs. Tilldelning ska ske senast den 31 december 2022.

Rätten att erhålla Prestationsaktier intjänas under Kvalifikationsperioden. Aktierätter kan inte överlätas, pantsättas eller på annat sätt överföras till annan, med undantag för deltagares dödsbo.

För att kunna utnyttja en Aktierätt och därmed erhålla en Prestationsaktie ska följande prestationsvillkor ("Prestationsvillkor") vara uppfyllda:

- A. Deltagaren ska ha uppfyllt Personalvillkoret under hela Kvalifikationsperioden. Lämnar deltagaren anställningen under ett kalenderår anses deltagaren inte alls ha varit anställd under sådant kalenderår men väl under tidigare kalenderår under Kvalifikationsperioden. De närmare förutsättningarna för att deltagare som lämnar sin anställning ska vara berättigade att erhålla Prestationsaktie ska bestämmas av styrelsen.
- B. För anställda i andra bolag än Sectra Communications AB och dess dotterbolag (Sectra Communicationsgruppen) ska Sectra för varje kalenderår under Kvalifikationsperioden ha uppnått (1) minst ett "Best in KLAS" (i någon kategori) i den anställdes egna region och (2) första, andra eller tredje plats i "Best in KLAS för PACS/Radiologi för stora sjukhus" i USA. Med region avses (i) för anställda i USA: USA, (ii) för anställda i Kanada: Kanada, (iii) för anställda i Europa (inkl Sverige): Europa och (iv) för anställda i ANZ: Asia Pacific. För anställda inom centrala funktioner i Sverige (dvs Sectra AB, Sectra Imaging IT Solutions AB, Sectra Education AB och Sectra Orthopaedics AB) och anställda utanför regionerna USA, Kanada, Europa och Asia Pacific ska Sectra, såvitt avser prestationsvillkor (1), för varje kalenderår under Kvalifikationsperioden ha uppnått minst två "Best in KLAS" i någon kategori i någon av regionerna.

Skulle KLAS för ett visst år inte dela ut dessa utmärkelser eller skulle förutsättningarna för att delta i KLAS utvärderingar förändras kan Sectras styrelse besluta om ett annat kundnöjdheitskriterium för det aktuella året.

Med Best in KLAS avses den Best in KLAS som delas ut ett visst år (typiskt sett i början av året) och är då avgörande för prestationsvillkorets uppfyllande det kalenderår som utmärkelsen refererar till. Exempel: om Sectra uppnår Best in KLAS 2023 så är den utmärkelsen relevant för prestationsvillkorets uppfyllande 2023.

- C. För personal i Sectra Communicationsgruppen ska Sectra Communicationsgruppen för varje kalenderår under Kvalifikationsperioden ha uppnått (1) en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om minst 10 procent, såvitt avser verksamhetsåret 2022/2023, och om minst 15 procent, såvitt avser efterföljande verksamhetsår samt (2) en omsättningstillväxt om minst 10 procent jämfört med föregående år. I händelse av förvärv eller avyttring av verksamhet under ett visst kalenderår ska styrelsen för Sectra avgöra vilken inverkan det har på prestationsvillkoret.

För Sectra Communicationsgruppen ska det bokslut som inträffar ett visst kalenderår vara avgörande för prestationsvillkorets uppfyllande det kalenderåret. Det är således rörelsemarginalen och omsättningstillväxten för det verksamhetsår som löper ut ett visst kalenderår som är relevant för prestationsvillkorets uppfyllande. Exempel: För kalenderåret 2023 är det alltså bokslutet för verksamhetsåret 2022/2023 som är relevant.

- D. Vid övergångar mellan Sectra Communicationsgruppen och övriga bolag inom Sctrakoncernen ska kriterierna för det program man lämnar gälla till och med det kalenderår då övergången sker och det program man går till gälla från och med det första hela kalenderåret efter det att övergången skett.

För varje kalenderår under Kvalifikationsperioden som något av ovan nämnda Prestationsvillkor inte har uppfyllts ska en tiondel av deltagarens samtliga Aktierätter förfalla. Vid tilldelningen av Prestationsaktier avrundas totala summan av antalet Aktierätter nedåt till närmaste heltal.

Tilldelning av Prestationsaktier sker inom 60 dagar från utgången av Kvalifikationsperioden.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2022, inom ramen för angivna villkor och anvisningar, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av förändringar i Sectras kapitalstruktur såsom mellanliggande fondemission, split, sammanläggning av aktier eller annan liknande åtgärd, till följd varav antalet aktier i bolaget förändras. I samband därmed ska styrelsen även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Om det sker betydande förändringar i Sctrakoncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och intjäning av Aktierätter enligt LTIP 2022 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan styrelsen beslutar om intjäning av och utbetalning enligt Aktierätternas villkor, ska styrelsen pröva om utfallet från LTIP 2022 är rimligt. Denna prövning ska göras i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen kunna minska det antal B-aktier som ska tilldelas.

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier ska upp till 780 000 B-aktier kunna bli tillgängliga för tilldelning till anställda och 220 000 B-aktier kunna användas för att finansiera kostnaden för sociala avgifter och lönebikostnader, dvs totalt 1 000 000 B-aktier. Totalt innebär detta en maximal utspädning för bägge incitamentsprogrammen LTIP 2021 och LTIP 2022 med cirka 0,8 procent. Då endast 453 406 av de B-aktier som bolaget innehar till följd av LTIP 2021 skulle kunna behövas för det programmet, ska 546 594 av de B-aktier som bolaget innehar till följd av LTIP 2021 kunna användas i LTIP 2022.

#### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om (i) nyemission av aktier av serie C och (ii) återköp av aktier av serie C (punkt 19 b)**

##### ***Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier***

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 90 681,20 kronor genom emission av högst 453 406 C-aktier. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av sådan bank med vilken bolaget tecknar avtal om samarbete för att underlätta leverans av Prestationsaktier och finansiering av kostnader för sociala avgifter med anledning av det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2022 till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Betalning ska ske kontant. Syftet med



bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med LTIP 2022 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2022.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier**

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med det långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogrammet LTIP 2022 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2022.

Beslut om förvärv av C-aktier får ske endast under förutsättning att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget (inklusive sådana aktier som förvärvas enligt punkt 21 nedan).

#### **Beslut om överlåtelse av aktier av serie B (punkt 19 c)**

Det beslutades att (efter omvandling från C-aktier) högst 780 000 B-aktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2022, och att högst 220 000 B-aktier ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm, inklusive genom finansiell mellanhand, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att finansiera kostnader för sociala avgifter i enlighet med villkoren för LTIP 2022. Antalet aktier som kan överlåtas kan bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning, split eller liknande händelser, till följd varav antalet aktier i bolaget förändras.

Antecknades att samtliga beslut under denna punkt 19 fattats med erforderlig majoritet.

### **§ 20**

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av totalt högst 18 500 000 B-aktier mot vederlag i form av kontant betalning, kvittning eller apportegendom och att vid betalning genom kvittning 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.

Antecknades att beslutet fattats enhälligt.

### **§ 21**

Det beslutades 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 (inklusive sådana aktier av serie C som förvärvas för fullgörande av incitamentsprogram). 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 på Nasdaq Stockholm eller 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 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.

Det antecknades att handlingar enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, bilaga 4, varit tillgängliga på bolagets webbplats och bolagets kontor sedan den 18 augusti 2022.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

## § 22

Jan-Olof Brüer avtackade avgående styrelseledamöterna Christer Nilsson och Jonas Yngvesson.

Det antecknades att det i övrigt inte förekom några övriga frågor.

## § 23

Ordförande tackade för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

-----

Linköping dag som ovan

Protokollförare

Justeras

Helena Pettersson

Per Nyberg, ordförande

Justeras

Justeras

Patrik Jönsson

Robert Forchheimer

**Bilaga 1**  
**Röstlängd**

**Bilaga 2**  
**Ersättningsrapport och revisorsyttrande**

# Ersättningsrapport 2021/2022 för Sectra AB

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Sectra AB, antagna av bolagsstämman 2020, tillämpades under år 2021/2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktörer samt en sammanfattning av utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 3 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 96–98 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2021/2022. Den innehåller också information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58–63.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidorna 96–98 i årsredovisningen för 2021/2022. Ingen ersättning utöver de styrelsearvoden som beslutats av årsstämman har betalats ut under 2021/2022.

## Sectras utveckling under 2021/2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 10–12 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2021/2022. En mer detaljerade redogörelse för bolagets utveckling framgår av förvaltningsberättelsen på sidorna 64–83.

## Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor vissa år beslutat om införande av långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska villkoren betona ersättning efter prestation och variera i förhållande till individens prestation och koncernens resultat. Ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Dessa kriterier ska kunna baseras på

(i) finansiella resultat (såsom vinst, finansiell effektivitet och omsättning) alternativt operativa mål som långsiktigt avses leda mot goda finansiella resultat,

(ii) aktierelaterade mål och

(iii) icke-finansiella mål, såsom hållbarhet, kundnöjdhet, kvalitet och företagskultur.

De ska också kunna utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Utöver den rörliga ersättning som befattningshavare kan erhålla enligt dessa riktlinjer kan styrelsen besluta att sådana befattningshavare ska kunna omfattas av program för rörlig ersättning som också omfattar andra kategorier av personal än ledande befattningshavare, såsom samtliga anställda i koncernen eller i ett visst affärsområde. Sådana program ska berättiga samtliga medarbetare (oavsett befattning) möjlighet till samma nominella ersättning. De fullständiga riktlinjerna finns på sidorna 67–69 i bolagets Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2021/2022.

Bolaget har under 2021/2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://investor.sectra.com/agm2022>.

## Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktörer

### Totalsättning till vd och koncernchef samt vice vd:ar under 2021/2022 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	År	Fast ersättning (grundlön inkl. semesterlön)	Rörlig ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning, %	Pension	Förmåner
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	21/22 20/21	3 862 3 811	1 820 1 218	68/32 76/24	924 498	E/T E/T
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) <sup>1</sup>	21/22 20/21	3 014 2 885	1 110 1 265	73/27 70/30	664 413	E/T E/T
Simo Pykälistö (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Secure Communications) <sup>1,2</sup>	21/22 20/21	1 277 1 298	0 53	100/0 96/4	311 276	71 78

<sup>1</sup> Vice vd har erhållit ersättning från annat bolag i koncernen.

<sup>2</sup> Avgick på egen begäran och anställningen upphörde den 25 mars 2022.

### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktören och de vice verkställande direktörernas rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021/2022 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

### Verkställande direktören och vice verkställande direktörernas prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till rörliga ersättningskomponenter	År	Faktisk tilldelning
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	Finansiella resultatmål EBIT $\geq 15\%$ och tillväxt av EBIT per aktie $\geq 50\%$ över en femårsperiod	21/22 20/21	1 820 1 218
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	Kundnöjdhet, finansiella resultat- och tillväxtmål samt ökat aktieinnehav m fl	21/22 20/21	1 110 1 265
Simo Pykälistö (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Secure Communications)	Finansiella resultat- och omsättningsmål samt ökat aktieinnehav m fl	21/22 20/21	0 53

### Aktierelaterade incitamentsprogram

I bolaget har vissa år inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram i form av konvertibelprogram. Dessa har riktat sig till anställd personal i koncernen samt styrelsemedlemmar. Deltagarna har fått teckna konvertibler enligt villkor beslutade av årsstämman. Löptiden har varit tre år för program riktade mot personalen och fyra år för program riktade mot styrelsen.

Under räkenskapsåret har ett program riktat till personalen konverterats, se ytterligare information i not 3 på sidorna 96–98 i årsredovisningen för 2021/2022. Per 30 april 2022 återstår ett konvertibelprogram, riktat till styrelsen, att konvertera.

Under räkenskapsåret 2021/2022 har två nya prestationsbaserade aktieprogram, Long Term Incentive Programs, riktats till samtliga anställda. Det är ett program för anställda i Nordamerika (LTIP NA) och ett program för anställda i resten av världen (LTIP SROW). Intjänandeperioden är 1 januari 2022 till 31 december 2026. Villkor för intjänande är fortsatt anställning samt innehav av så kallade sparaktier under hela intjänandeperioden. Till detta kommer ett antal prestationsvillkor enligt nedan:

För alla deltagare i programmen, utom de som är anställda i Sectra Communications AB och dess dotterbolag (Sectra Communicationsgruppen):

- Sectra har fått minst en ”Best in KLAS” per kalenderår under intjänandeperioden.
- Sectra har fått minst en första, andra eller tredje placering i kategorin ”Best in KLAS for PACS/Radiology for large hospitals” i USA per kalenderår under intjänandeperioden.

För alla deltagare i programmen som är anställda i Sectra Communicationsgruppen:

- Sectra Communications-koncernen har för varje kalenderår under intjänandeperioden nått minst en rörelsemarginal om 15%.
- Sectra Communications-koncernen har för varje kalenderår under intjänandeperioden nått minst en vinsttillväxt (EBIT) om 8% jämfört med föregående år.

För varje kalenderår som något av prestationsvillkoren inte uppnås, förfaller en tiondel av de tilldelade aktierätterna. En aktierätt avser rätten att vederlagsfritt erhålla en prestationsaktie under förutsättning att ovanstående villkor är uppfyllda. En prestationsaktie är en aktie av serie B i Sectra AB.

### Verkställande direktörens och vice verkställande direktörers innehav i utestående långsiktiga incitamentsprogram (LTIP SROW)

(TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Antal tilldelade aktierätter	Antal förfallna aktierätter	Antal intjänade prestationsaktier	Antal ännu ej intjänade prestationsaktier	Teoretiskt värde vid tilldelning <sup>1</sup>
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	20 000	0	4 000	16 000	3 081 200
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	20 000	0	4 000	16 000	3 081 200

<sup>1</sup> Baseras på en aktiekurs om 154,06 kr.

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

### Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren

Förändringar i ersättningar  
(TSEK)

Befattningshavarens position	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)	19/20 vs 18/19 (% förändring)	18/19 vs 17/18 (% förändring)	17/18 vs 16/17 (% förändring)
Koncernchef och vd	1 079 (19,5%)	1 118 (25,4%)	709 (19,2%)	141 (4,0%)	-6 (-0,2%)
Vice verkställande direktörer	186 (3,0%)	914 (17,3%)	148 (2,9%)	278 (5,7%)	554 (12,9%)

Förändringar i koncernens resultat  
(MSEK)

	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)	19/20 vs 18/19 (% förändring)	18/19 vs 17/18 (% förändring)	17/18 vs 16/17 (% förändring)
Nettoomsättning	317 (19,4%)	-29 (-1,7%)	248 (17,5%)	204 (16,9%)	84 (7,5%)
Operativt rörelseresultat	33 (9,5%)	55 (18,5%)	60 (25,4%)	21 (9,9%)	19 (9,9%)
Årets resultat	39 (14,3%)	38 (16,1%)	38 (19,3%)	14 (7,7%)	31 (20,1%)

Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)  
(TSEK)

	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)	19/20 vs 18/19 (% förändring)	18/19 vs 17/18 (% förändring)	17/18 vs 16/17 (% förändring)
Sectra AB	8 (1,5%)	40 (8,2%)	51 (11,7%)	12 (2,9%)	45 (11,7%)

Linköping den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Sectra AB  
Styrelsen



## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämman riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Sectra AB (publ) under räkenskapsåret 1 maj 2021 - 30 april 2022 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 8 september 2020.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Sectra AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### *Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Sectra AB (publ) under räkenskapsåret 1 maj 2021 - 30 april 2022 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 8 september 2020.

Stockholm den 6 juli 2022

Ernst & Young AB

Andreas Troberg  
Auktoriserad revisor

**Bilaga 3**  
**Handlingar enligt 20 kap 8, 13 och 14 §§ aktiebolagslagen**

## **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 2022 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 2021/2022 till 414,4 miljoner kronor respektive 575,1 miljoner kronor.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 19 366 232,50 kronor genom indragning för återbetalning till aktieägarna av 13 103 460 A-aktier och 180 558 865 B-aktier. Den föreslagna återbetalningen uppgår till en (1) krona per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 193 662 325 kronor (dock att slutlig inlösenlikvid kommer att vara lägre i den utsträckning Bolaget självt äger aktier på avstämningsdagen), utgörande 28,5 procent av bolagets eget kapital och 17,9 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 19 366 232,50 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 2022 uppgick till 49,3 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 dag som framgår av vår elektroniska signatur

Sectra AB (publ)

Styrelsen

---

Jan-Olof Brüer  
Styrelseordförande

---

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot och  
vd och koncernchef Sectra AB

---

Fredrik Robertsson  
Styrelseledamot

---

Christer Nilsson  
Styrelseledamot

---

Jonas Yngvesson  
Styrelseledamot

---

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot

---

Birgitta Hagenfeldt  
Styrelseledamot

---

Filip Klintenstedt  
Styrelseledamot  
Arbetsstagarrepresentant

---

Andreas Örnéus  
Styrelseledamot,  
Arbetsstagarrepresentant

## **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 19 366 232,50 kronor genom indragning för återbetalning till aktieägarna av 13 103 460 A-aktier och 180 558 865 B-aktier. Den föreslagna återbetalningen uppgår till en (1) krona per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 193 662 325 kronor (dock att slutlig inlösenlikvid kommer att vara lägre i den utsträckning Bolaget självt äger aktier på avstämningsdagen), utgörande 28,5 procent av bolagets eget kapital och 17,9 procent av koncernens eget kapital vid utgången av räkenskapsåret 2021/2022. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2021/2022 till 414 295 589 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2022 uppgick till 49,3 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av Sectras aktiekapital med 19 366 232,50 kronor, från 38 732 465 kronor till 19 366 232,50 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 19 366 232,50 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 414 295 589 kronor vid utgången av räkenskapsåret 2021/2022, minskar med 193 662 325 kronor till 220 633 264 kronor. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

-----

Linköping den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Sectra AB (publ)

Styrelsen

---

Jan-Olof Brüer  
Styrelseordförande

---

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot och  
vd och koncernchef Sectra AB

---

Fredrik Robertsson  
Styrelseledamot

---

Christer Nilsson  
Styrelseledamot

---

Jonas Yngvesson  
Styrelseledamot

---

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot

---

Birgitta Hagenfeldt  
Styrelseledamot

---

Filip Klintenstedt  
Styrelseledamot  
Arbetsgagarrepresentant

---

Andreas Örnéus  
Styrelseledamot,  
Arbetsgagarrepresentant

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

*Statement by the auditors in accordance with Chapter 20 section 14 of the Swedish Companies Act (2005:551) regarding the board of directors' report regarding special redemption terms and conditions etc.*

Till bolagsstämman i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304  
To the general meeting of Sectra AB (publ), reg. no 556064-8304

Vi har granskat styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor daterad den 5 juli 2022.  
*We have reviewed the board of directors' report regarding special redemption terms dated July 5, 2022.*

#### **Styrelsens ansvar för redogörelsen / The board of directors' responsibility for the report**

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen 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 misstag.

*The board of directors is responsible for the report in accordance with the Swedish Companies Act and also for the existence of such internal control that the board of directors deems necessary in order to prepare the report without material misstatement, whether the material misstatements are due to improprieties or mistakes.*

#### **Revisorns ansvar / Responsibility of the auditor**

Vår uppgift är att uttala oss om redogörelsen 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 redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

*Our task is to provide opinion based on our review. We have performed the review in accordance with FAR's recommendation RevR 9 "Auditor's other statements according to the Companies Act and the Companies Regulation". This recommendation requires that we comply with professional ethics requirements and that we plan and perform the review in such a way as to ensure, with a limited degree of certainty, that the report does not contain any material inaccuracies. The firm applies ISQC 1 (International Standard on Quality Control) and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.*

Vi är oberoende i förhållande till Sectra AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

*We are independent in regard to Sectra AB (publ) in accordance with generally accepted auditing standards in Sweden and otherwise fulfilled our ethical responsibilities under these requirements.*

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 misstag. 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.

*The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.*

*The review comprises, through various measures, collecting evidence of financial and other information in the report. The auditor selects which measures will be performed, by means of, among other things, assessing the risks of there being material inaccuracies in the report due to either improprieties or mistakes. In the risk assessment the auditor takes into account the parts of the internal control that are relevant for how the board of directors prepare the report in order to formulate the audit procedures that are appropriate according to the circumstances, but not for the purpose of expressing a statement on the effectiveness of the internal control. The review has also included an assessment of the appropriateness and the reasonableness of the assessments made by the board of directors. We believe that the evidence that we have obtained is a sufficient and appropriate basis for our opinion.*

#### **Uttalande / Opinion**

Vi anser att 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.

*We believe that the measures to be taken and the special redemption terms and conditions are appropriate and the evaluations on the effects of these measures are accurate.*

#### **Övriga upplysningar / Other information**

Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital inte skall minska. I samband med förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet föreslår styrelsen att bolagsstämman även fattar beslut om fondemission medförande en ökning av aktiekapitalet om minst 19 366 232,50 kronor, varvid minskningen kommer vara villkorad av en ökning av aktiekapitalet minst motsvarande minskningen.

*The board of directors have in their report proposed resolutions which ensures that neither the company's restricted equity nor share capital will decrease. In connection with the proposed decision on a reduction of the share capital, the board of directors also proposes that the general meeting resolves on a bonus issue resulting in an increase of the share capital of at least SEK 19,366,232.50, that will be conditional upon the resolution to increase the share capital of an amount no less than the reduction amount.*

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.

*The sole purpose of this statement is to satisfy the requirement imposed by Chapter 20, section 14, of the Companies Act and the statement may not be used for any other purpose.*

Stockholm den 6 juli 2022  
Stockholm July 6, 2022

Ernst & Young AB

Andreas Troberg  
Auktoriserad revisor  
Authorized Public Accountant

*The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.*



**Bilaga 4**  
**Handlingar enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen**

## **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 de föreslagna bemyndigandena om återköp av egna aktier är förenliga 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 2022 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 2021/2022 till 414,3 miljoner kronor respektive 575,1 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 49,3 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 dag som framgår av vår elektroniska signatur

Sectra AB (publ)  
Styrelsen

---

Jan-Olof Brüer  
Styrelseordförande

---

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot och  
vd och koncernchef Sectra AB

---

Fredrik Robertsson  
Styrelseledamot

---

Christer Nilsson  
Styrelseledamot

---

Jonas Yngvesson  
Styrelseledamot

---

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot

---

Birgitta Hagenfeldt  
Styrelseledamot

---

Filip Klintenstedt  
Styrelseledamot  
Arbetsagarrepresentant

---

Andreas Örnéus  
Styrelseledamot,  
Arbetsagarrepresentant