

**Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, den 7 september 2023 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 86,7 procent av rösterna och 79,2 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 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 7 augusti 2023 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 9 augusti 2023 samt att annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 9 augusti 2023.

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 2022/2023 lades fram.

**§ 8**

Det beslutades att fastställa den av styrelsen i den tryckta årsredovisningen framlagda resultaträkningen och koncernresultaträkningen för perioden 2022-05-01–2023-04-30 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per 30 april 2023.

**§ 9**

Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per 30 april 2023 skulle disponeras enligt styrelsens förslag.

Till årsstämmans förfogande står (kronor):

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Överkursfond          | 134 851 366 |
| Balanserad vinst      | 103 619 984 |
| Årets vinst           | 326 850 999 |
|                       | 565 322 349 |
| I ny räkning överförs | 565 322 349 |

**§ 10**

Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022/2023.

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 580 000 kronor till styrelsens ordförande och 290 000 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 65 000 kronor till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 130 000 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 och 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 17 augusti 2023.

Det beslutades att godkänna styrelsens ovan nämnda rapport över ersättningar.

**§ 17**

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 10 oktober 2023,
- b. att minska bolagets aktiekapital med 19 412 089,50 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 181 017 435 B-aktier,
- c. att betalning för varje inlösenaktie ska vara en krona och tio öre (1,10). Aktier som innehas av bolaget ska dock dras in utan återbetalning. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 213 532 984,50 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 11-20 oktober 2023. Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 24 oktober 2023. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 27 oktober 2023, 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 19 412 089,50 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 17 augusti 2023.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

## § 18

### **Beslut om förlängd möjlighet att tilldela aktierätter enligt det långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogrammet 2022 (LTIP 2022)**

#### *Omfattning*

Sedan det konstaterats att 39 500 av de B-aktier som bolaget innehar som ett resultat av det långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogrammet som antogs av årsstämman 2022 (LTIP 2022) inte utnyttjats beslutades om en förlängd möjlighet för styrelsen att kunna tilldela Nyckelpersoner högst 39 500 Aktierätter enligt LTIP 2022.

#### *Definitioner*

1. Med Personalvillkoret avses att personen av Ersättningsutskottet anses uppfylla kriterierna för Nyckelperson (se nedan) och som påbörjar sin anställning efter årsstämman den 7 september 2023 men inte senare än dagen före årsstämman 2024. Tillsvidareanställda och provanställda som är sjukskrivna, tjänstlediga eller föräldralediga omfattas också av programmen. 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 2024 – 31 december 2027, om anställningen påbörjats före utgången av 2023, och 1 januari 2025 – 31 december 2027, om anställningen påbörjats efter utgången av 2023.
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.

#### *Tilldelning*

Nyckelpersoner ska kunna tilldelas Aktierätter från dagen för årsstämman 2023 till och med dagen för årsstämman 2024 till ett sammanlagt antal om högst 20 000 Aktierätter per person. Eftersom Kvalifikationsperioden för Nyckelpersoner enligt detta förslag är kortare än Kvalifikationsperioden enligt de ursprungliga villkoren för LTIP 2022 som antogs av årsstämman 2022, ska Nyckelpersons tilldelning motsvara fyra femtedelar (4/5) av vad en motsvarande person skulle ha erhållit om denne omfattats av de ursprungliga villkoren för LTIP 2022, om Nyckelpersonen påbörjar sin anställning före utgången av 2023, och tre femtedelar (3/5) av vad en motsvarande person skulle ha erhållit om denne omfattats av de ursprungliga villkoren för LTIP 2022, om Nyckelpersonen påbörjar sin anställning efter utgången av 2023.

#### *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.

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 2024 så är den utmärkelsen relevant för prestationsvillkorets uppfyllande 2024.

- 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 2024 är det alltså bokslutet för verksamhetsåret 2023/2024 som är relevant.

- D. Vid övergångar mellan Sectra Communicationsgruppen och övriga bolag inom Sectrakoncernen 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 åttondel respektive en sjättedel (beroende på när deltagaren påbörjat sin anställning, se ovan under *Tilldelning*) 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*

Av årsstämans beslut 2022 följer att 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. Vidare ska styrelsen, om det sker betydande förändringar i Sectrakoncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och intjäning av Aktierätter enligt LTIP 2022 inte längre är ändamålsenliga, 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.

### *Överlåtelse av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2022*

Av beslutet vid årsstämman 2022 följer att styrelsen äger rätt att efter utgången av Kvalifikationsperioden överlåta B-aktier dels vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2022, dels över börsen för att finansiera kostnaderna för sociala avgifter relaterade till LTIP 2022 i enlighet med LTIP 2022.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

## **§ 19**

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 med erforderlig majoritet.

## **§ 20**

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 som förvärfvas 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 förvärvserbud 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 17 augusti 2023.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

## § 21

Det antecknades att det inte förekom några övriga frågor.

## § 22

Ordförande tackade för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

-----  
Linköping dag som ovan

Protokollförare



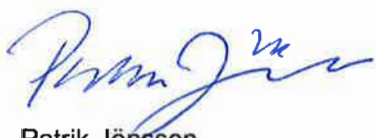
Helena Pettersson

Justeras



Per Nyberg, ordförande

Justeras



Patrik Jönsson

Justeras



Robert Forchheimer





# Ersättningsrapport 2022/2023 för Sectra AB

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Sectra AB, antagna av bolagsstämman 2022, tillämpades under år 2022/2023. 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 100–102 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2022/2023. Den innehåller också information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 60–65.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidorna 100–102 i årsredovisningen för 2022/2023. Ingen ersättning utöver de styrelsearvoden som beslutats av årsstämman har betalats ut under 2022/2023.

De riktlinjer som antogs av bolagsstämman 2022 innebar följande ändringar mot de principer som antogs av årsstämman 2020:

- att den rörliga kontantersättningen ska få uppgå till högst 100 procent (tidigare 50 procent) av Grundlönen såvitt avser finansiella, operativa, icke-finansiella och individanpassade mål och
- att med begreppet ”Grundlön” ska förstås, såvitt avser bestämmande av den rörliga kontantersättningen, befattningshavarens fasta kontantlön exklusive semestertillägg.

## Sectras utveckling under 2022/2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 11–13 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2022/2023. En mer detaljerade redogörelse för bolagets utveckling framgår av förvaltningsberättelsen på sidorna 66–86.

## 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 69–71 i bolagets Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2022/2023.

Bolaget har under 2022/2023 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/agm2023>.

## Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktörer

### Totalersättning till vd och koncernchef samt vice vd under 2022/2023

(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)   | 22/23<br>21/22 | 3 756<br>3 862                               | 1 719<br>1 820    | 69/31<br>68/32                        | 938<br>924 | E/T<br>E/T |
| Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) <sup>1</sup> | 22/23<br>21/22 | 2 628<br>3 014                               | 900<br>1 110      | 74/26<br>73/27                        | 596<br>664 | E/T<br>E/T |
| Simo Pykälistö (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Secure Communications) <sup>1,2</sup>      | 22/23<br>21/22 | -<br>1 277                                   | -<br>0            | -<br>100/0                            | -<br>311   | -<br>71    |

<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 2022/2023 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 | 22/23<br>21/22 | 1 719<br>1 820      |
| Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) | Kundnöjdhet, finansiella resultat- och tillväxtmål samt ökat aktieinnehav m fl                           | 22/23<br>21/22 | 900<br>1 110        |
| Simo Pykälistö (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Secure Communications)        | Finansiella resultat- och omsättningsmål samt ökat aktieinnehav m fl                                     | 22/23<br>21/22 | -<br>0              |

## Aktierelaterade incitamentsprogram

### Konvertibelprogram

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 styrelsen konverterats, se ytterligare information i not 3 på sidorna 100–102 i årsredovisningen för 2022/2023. Per 30 april 2023 återstår inga konvertibelprogram.

### LTIP 2021

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

För anställda i Nordamerika gäller att Sectra, för varje kalenderår under programmets löptid (kvalifikationsperioden), har a) erhållit minst en ”Best in KLAS”-utmärkelse (i någon kategori) och b) erhållit en första, andra eller tredje placering i ”Best in KLAS för PACS/Radiologi för stora sjukhus” i USA eller Kanada beroende på var deltagaren är anställd. För anställda i resten av världen gäller, utöver prestationsvillkoren ovan, att den anställde ska deponera så kallade sparaktier i depå anvisad av Sectra. En sparaktie är en aktie av serie B i Sectra AB. Antalet sparaktier ska motsvara det antal aktierätter som den anställde har blivit tilldelad. Sparaktierna ska vara deponerade under hela kvalifikationsperioden.

För anställda i andra bolag än Sectra Communications AB och dess dotterbolag (Sectra Communicationsgruppen), ska Sectra för varje kalenderår under kvalifikationsperioden ha a) erhållit minst en ”Best in KLAS”-utmärkelse (i någon kategori) och b) erhållit en första, andra eller tredje plats i ”Best in KLAS för PACS/Radiologi för stora sjukhus” i USA. För anställda i Sectra Communicationsgruppen ska Sectra Communicationsgruppen för varje kalenderår under kvalifikationsperioden ha a) uppnått en rörelsemarginal om minst 15 procent och b) en vinststillväxt (EBIT) om minst 8 procent 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 direktörens 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                           | 8 000                             | 12 000                                    | 3 081 200                                     |
| Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) | 20 000                       | 0                           | 8 000                             | 12 000                                    | 3 081 200                                     |

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

### LTIP 2022

Under räkenskapsåret 2022/2023 startade ett nytt prestationsbaserat aktieprogram, LTIP 2022, riktat till samtliga anställda. Intjänandeperioden är 1 januari 2023 till 31 december 2027. Villkor för intjänande är fortsatt anställning samt ett antal prestationsvillkor enligt nedan.

För deltagare i programmet som inte är anställda i Sectra Communicationsgruppen ska Sectra för varje kalenderår under programmets löptid (kvalifikations perioden) ha erhållit a) minst ett "Best in KLAS" (i någon kategori) i den anställdes egen region och b) 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: Asien-Stillahavsområdet. För anställda inom centrala funktioner i Sverige (Sectra AB, Sectra Imaging IT Solutions AB, Sectra Medical Education AB och Sectra Orthopaedics AB) och anställda utanför de tidigare nämnda regionerna ska Sectra avseende prestationsvillkor a) för varje kalenderår under kvalifikationsperioden ha erhållit minst två "Best in KLAS" i någon kategori i någon av regionerna.

För anställda i Sectra Communicationsgruppen ska Sectra Communicationsgruppen för varje kalenderår under kvalifikationsperioden ha a) uppnått en rörelsemarginal om minst 10 procent för räkenskapsåret 2022/2023 och minst 15 procent under efterföljande räkenskapsår och b) en vinsttillväxt (EBIT) om minst 10 procent jämfört med föregående år. Redovisning av prestationsbaserade incitamentsprogram

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 2022)

(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)  | 15 000                       | 0                           | 3 000                             | 12 000                                    | 2 165 100                                     |
| Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) | 15 000                       | 0                           | 3 000                             | 12 000                                    | 2 165 100                                     |

<sup>1</sup> Baseras på en aktiekurs om 144,34 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  | 22/23 vs 21/22 (% förändring) | 21/22 vs 20/21 (% förändring) | 20/21 vs 19/20 (% förändring) | 19/20 vs 18/19 (% förändring) | 18/19 vs 17/18 (% förändring) |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Koncernchef och vd            | -194<br>(-2,9%)               | 1 079<br>(19,5%)              | 1 118<br>(25,4%)              | 709<br>(19,2%)                | 141<br>(4,0%)                 |
| Vice verkställande direktörer | -664<br>(-13,9%)              | 186<br>(3,0%)                 | 914<br>(17,3%)                | 148<br>(2,9%)                 | 278<br>(5,7%)                 |

Förändringar i koncernens resultat  
(MSEK)

|                           | 22/23 vs<br>21/22 (%<br>förändring) | 21/22 vs<br>20/21 (%<br>förändring) | 20/21<br>vs 19/20 (%<br>förändring) | 19/20<br>vs 18/19 (%<br>förändring) | 18/19<br>vs 17/18 (%<br>förändring) |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Nettoomsättning           | 402<br>(20,6%)                      | 317<br>(19,4%)                      | -29<br>(-1,7%)                      | 248<br>(17,5%)                      | 204<br>(16,9%)                      |
| Operativt rörelseresultat | 72<br>(18,8%)                       | 33<br>(9,5%)                        | 55<br>(18,5%)                       | 60<br>(25,4%)                       | 21<br>(9,9%)                        |
| Årets resultat            | 60<br>(19,1%)                       | 39<br>(14,3%)                       | 38<br>(16,1%)                       | 38<br>(19,3%)                       | 14<br>(7,7%)                        |

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

|           | 22/23<br>vs 21/22<br>(%<br>förändring) | 21/22<br>vs 20/21<br>(%<br>förändring) | 20/21<br>vs 19/20<br>(%<br>förändring) | 19/20<br>vs 18/19<br>(%<br>förändring) | 18/19<br>vs 17/18<br>(%<br>förändring) |
|-----------|--|--|--|--|--|
| Sectra AB | 22<br>(4,1%)                           | 8<br>(1,5%)                            | 40<br>(8,2%)                           | 51<br>(11,7%)                          | 12<br>(2,9%)                           |

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 2022 - 30 april 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 8 september 2022 respektive 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 aktieföretag*. 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 (publ) 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 2022 - 30 april 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 8 september 2022 respektive bolagsstämman den 8 september 2020.

Stockholm den 6 juli 2023

Ernst & Young AB

Andreas Troberg  
Auktoriserad revisor



## 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 2023 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 2022/2023 till 565,3 miljoner kronor respektive 772,9 miljoner kronor.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 19 412 089,50 kronor genom indragning för återbetalning till aktieägarna av 13 103 460 A-aktier och 181 017 435 B-aktier. Den föreslagna återbetalningen uppgår till en krona och tio öre (1,10) per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 213 532 984,50 kronor (dock att slutlig inlösenlikvid kommer att vara lägre i den utsträckning Bolaget självt äger aktier på avstämningsdagen), utgörande 25,6 procent av bolagets eget kapital och 16,4 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 19 412 089,50 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 2023 uppgick till 47,4 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 dag som framgår av vår elektroniska signatur

Sectra AB (publ)

Styrelsen

---

Jan-Olof Brüer  
Styrelseordförande

---

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot och  
vd och koncernchef Sectra AB

---

Birgitta Hagenfeldt  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot

---

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

---

Fredrik Robertsson  
Styrelseledamot

---

Ulrika Unell  
Styrelseledamot

---

Filip Klintenstedt  
Styrelseledamot  
Arbetsstagarrepresentant

---

Andreas Örnéus  
Styrelseledamot  
Arbetsstagarrepresentant

Revisorns yttrande enligt 20 kap 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om förslag om minskning av aktiekapitalet

*Statement by the auditor pursuant to Chapter 20 Section 8 of the Swedish Companies Act (2005:551) regarding the board of directors' proposal concerning reduction of share capital*

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 förslag om minskning av aktiekapital daterat den 5 juli 2023.  
*We have reviewed the Board of Directors' proposal to reduce the share capital dated July 5<sup>th</sup>, 2023.*

#### **Styrelsens ansvar för förslaget/Responsibility of the Board of Directors for the proposal**

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 misstag.

*The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the proposal in accordance with the Swedish Companies Act, and for such internal control as the Board of Directors determine is necessary to enable the preparation of the proposal that is free from material misstatement, whether due to fraud or mistake.*

#### **Revisorns ansvar/Auditor's responsibility**

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 planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.  
*Our responsibility is to express a statement regarding the reduction of the share capital based on our review. We have conducted our review in accordance with Recommendation RevR 9 issued by Far (the Swedish professional institute for accountants and auditors) regarding the auditor's statements in accordance with the Swedish Companies Act and the Swedish Companies Ordinance. This recommendation requires that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance about whether the report is free from material misstatements. The firm applies ISQM 1 (International Standard on Quality Management), which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or 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 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 misstag. 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.

*The review involves performing procedures to obtain evidence about the amounts and disclosures in the proposal. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement in the proposal, whether due to fraud or mistake. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Board of Directors' preparation and fair presentation of the proposal in order to design review procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. The review has also included an assessment of the appropriateness and the*

*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.*

*reasonableness of the assessments made by the Board of Directors'. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our statement.*

**Uttalande/Statement**

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna och för avsättning till fritt eget kapital.

*We recommend the general meeting to resolve to reduce the share capital for repayment and offset to free fund in accordance Board of Directors' proposal.*

**Övriga upplysningar/Other disclosures**

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.

*This statement is provided only for the purpose of fulfilling the requirements stipulated in Chapter 20, Section 8 of the Swedish Companies Act and may not be used for any other purpose.*

Stockholm per dagen för elektronisk signatur  
*Stockholm as per the day of electronic signature*

Ernst & Young AB

Andreas Troberg  
Auktoriserad revisor  
*Authorized Public Accountant*

## **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 19 412 089,50 kronor genom indragning för återbetalning till aktieägarna av 13 103 460 A-aktier och 181 017 435 B-aktier. Den föreslagna återbetalningen uppgår till en krona och tio öre (1,10) per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 213 532 984,50 kronor (dock att slutlig inlösenlikvid kommer att vara lägre i den utsträckning Bolaget självt äger aktier på avstämningsdagen), utgörande 25,6 procent av bolagets eget kapital och 16,4 procent av koncernens eget kapital vid utgången av räkenskapsåret 2022/2023. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2022/2023 till 565 322 349 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2023 uppgick till 47,4 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av Sectras aktiekapital med 19 412 089,50 kronor, från 38 824 179 kronor till 19 412 089,50 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 19 412 089,50 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 565 322 349 kronor vid utgången av räkenskapsåret 2022/2023, minskar med 213 532 984,50 kronor till 351 789 364,50 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

---

Birgitta Hagenfeldt  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot

---

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

---

Fredrik Robertsson  
Styrelseledamot

---

Ulrika Unell  
Styrelseledamot

---

Filip Klintenstedt  
Styrelseledamot  
Arbetstagarrepresentant

---

Andreas Örnéus  
Styrelseledamot  
Arbetstagarrepresentant

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 2023.  
*We have reviewed the board of directors' report regarding special redemption terms dated July 5<sup>th</sup>, 2023.*

#### **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 ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller 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 ISQM 1 (International Standard on Quality Management), which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or 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 19 412 089,50 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 19,412,089.50 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 per dagen för elektronisk signatur  
*Stockholm as per the day of electronic signature*

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.*





## **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 2023 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 2022/2023 till 565,3 miljoner kronor respektive 772,9 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 47,4 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 dag som framgår av vår elektroniska signatur

Sectra AB (publ)  
Styrelsen

---

Jan-Olof Brüer  
Styrelseordförande

---

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot och  
vd och koncernchef Sectra AB

---

Birgitta Hagenfeldt  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot

---

Tomas Puusepp  
Styrelseledamot

---

Fredrik Robertsson  
Styrelseledamot

---

Ulrika Unell  
Styrelseledamot

---

Filip Klintenstedt  
Styrelseledamot  
Arbetsstagarrepresentant

---

Andreas Örnéus  
Styrelseledamot  
Arbetsstagarrepresentant