

Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, den 10 september 2024 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 83,6 procent av rösterna och 77,3 procent av aktierna var företrädna vid stämman.

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Till protokolljusterare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Patrik Jönsson, representerande SEB Investment Management, och Ingemar Ingemarsson.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom publicering på bolagets webbplats den 7 augusti 2024 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 9 augusti 2024 samt att annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 9 augusti 2024.

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 2023/2024 lades fram.

§ 8

Det beslutades att fastställa den av styrelsen i den tryckta årsredovisningen framlagda resultaträkningen och koncernresultaträkningen för perioden 2023-05-01–2024-04-30 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per 30 april 2024.

§ 9

Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per 30 april 2024 skulle disponeras enligt styrelsens förslag.

Till årsstämmans förfogande står (kronor):

Överkursfond	134 851 366
Balanserad vinst	241 466 108
Årets vinst	405 605 553
	781 923 027
I ny räkning överförs	781 923 027

§ 10

Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023/2024. Antecknades att samtliga närvarande röstade för beslutet, med undantag för vissa aktieägare som genom poströster röstat nej eller som avstått från att rösta (representerande mindre än en procent av samtliga aktier i bolaget).

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

§ 11

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå av sju (7) ledamöter och två (2) suppleanter samt att utse en revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 12

Det beslutades att arvode ska utgå (i) till var och en styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget med 330 000 kronor och med 660 000 kronor till styrelsens ordförande, (ii) till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet som inte är anställda i bolaget med 70 000 kronor och med 140 000 kronor till revisionsutskottets ordförande, (iii) till var och en av ledamöterna i ersättningsutskottet som inte är anställda i bolaget med 30 000 kronor samt (iv) till var och en av suppleanterna med 165 000 kronor.

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. Michael Brüer och Joel Kronander nyvaldes som suppleanter.

§ 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 7 augusti 2024.

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 8 oktober 2024,
- 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 9-18 oktober 2024. Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 22 oktober 2024. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 25 oktober 2024, 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 7 augusti 2024.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 18

Beslut om villkor och anvisningar för incitamentsprogrammet (punkt 18 a)

Det beslutades att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Sectrakoncernen i enlighet med nedan ("LTIP 2024").

Definitioner:

1. Med Personalvillkoret avses de villkor i fråga om anställning som en anställd ska uppfylla för att vara berättigad att delta i Programmen, nämligen antingen att personen (i) är tillsvidareanställd eller provanställd i Sectrakoncernen till minst 50 procent av heltid vid tidpunkt för årsstämman den 10 september 2024, 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 (eller, efter delegation från ersättningsutskottet, Sectras koncernchef) anses uppfylla kriterierna för Nyckelperson (se nedan) och som påbörjar sin anställning efter årsstämman den 10 september 2024 men inte senare än dagen före (a) årsstämman 2026 eller (b) bolagsstämmans beslut om ett nytt långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, vilken av (a) eller (b) som än inträffar först. 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 maj 2024 – 30 april 2029. För Nyckelpersoner som anställs efter dagen för årsstämman 2024 ska Kvalifikationsperioden emellertid avse en period som börjar den 1 maj räkenskapsåret efter det att personen i fråga påbörjat sin anställning och löpa till och med den 30 april 2029.
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 2024.

Omfattning och tilldelning

LTIP 2024 omfattar maximalt 1 400 anställda inom Sectrakoncernen. Högst 780 000 aktier ska kunna tilldelas till anställda, vilket innebär att högst motsvarande antal Aktierätter kan tilldelas.

Varje anställd ska erbjudas 150 Aktierätter.

Härutöver ska, efter styrelsens anvisningar, Nyckelpersoner kunna tilldelas Aktierätter till ett sammanlagt antal om högst 15 000 Aktierätter per person.

Eftersom Kvalifikationsperioden för Nyckelpersoner som anställs efter dagen för årsstämman 2024 kommer att vara kortare än för personer som var anställda på dagen för årsstämman 2024, ska en sådan Nyckelpersons tilldelning stå i sådan proportion till vad en motsvarande person skulle ha erhållit om denne hade varit anställd på dagen för årsstämman 2024 som svarar mot Nyckelpersonens Kvalifikationsperiod i förhållande till ordinarie Kvalifikationsperiod, dvs 1 maj 2024 – 30 april 2029. Exempel: Om en Nyckelperson påbörjar sin anställning den 1 februari 2025 kommer dennes Kvalifikationsperiod att vara 1 maj 2025 – 30 april 2029, dvs fyra räkenskapsår i stället för fem, varför dennes tilldelning ska vara fyra femtedelar (4/5) av den tilldelning som en motsvarande Nyckelperson skulle ha erhållit om denne hade varit anställd på dagen för årsstämman 2024.

Styrelsen ska senast den 15 november 2024 tillse att villkor och fördelning av Aktierätter görs tillgängliga för berättigade anställda. Anställda som önskar delta i Programmet ska senast den 1 december 2024 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 2024. Aktierätter kan inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt överföras till annan, med undantag för deltagares dödsbo.

En deltagare tjänar in sin rätt att erhålla Prestationsaktier under Kvalifikationsperioden under förutsättning att Personalvillkoret och Prestationsvillkoren är uppfyllda enligt vad som anges nedan.

Personalvillkoret

Deltagaren ska uppfylla Personalvillkoret under hela Kvalifikationsperioden. Lämnar deltagaren anställningen under ett räkenskapsår anses deltagaren inte alls ha varit anställd under sådant räkenskapsår men väl under tidigare räkenskapsår under Kvalifikationsperioden. De närmare förutsättningarna för att deltagare som lämnar sin anställning ska vara berättigade att erhålla Prestationsaktie ska bestämmas av styrelsen, som ska kunna delegera sådant beslut till Sectras koncernchef.

Prestationsvillkoren

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

- A. För anställda i andra bolag än Sectra Communications AB och dess dotterbolag (Sectra Communicationsgruppen) ska Sectra för varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden ha uppnått
- (1) första plats i "Best in KLAS" (i någon kategori i den anställdes region, om regionen inte är USA, och i någon kategori med undantag för PACS/Radiologi för stora sjukhus i USA, om regionen är USA) samt
 - (2) första plats i "Best in KLAS för PACS/Radiologi för stora sjukhus" i USA.

Med region avses den region som personen tillhör baserat på KLAS regionindelning för utmärkelseerna, allt per den dag då KLAS tillkännager utmärkelsen. 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 de regioner som tillämpas av KLAS ska Sectra, såvitt avser prestationsvillkor (1), för varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden ha uppnått minst två första platser i "Best in KLAS" i någon kategori i någon av regionerna, med undantag för PACS/Radiologi för stora sjukhus i USA. Om en anställd byter region under ett räkenskapsår, ska personen i fråga för hela det räkenskapsåret anses tillhöra den region i vilken personen var anställd vid räkenskapsårets inledning.

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

Med Best in KLAS avses den Best in KLAS som delas ut ett visst räkenskapsår och är då avgörande för prestationsvillkorets uppfyllande det räkenskapsår som utmärkelsen tillkännages. Exempel: om Sectra uppnår Best in KLAS i juni 2025 så är den utmärkelsen relevant för prestationsvillkorets uppfyllande för räkenskapsåret 2025/2026.

- B. För personal i Sectra Communicationsgruppen ska Sectra Communicationsgruppen för varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden ha uppnått

(1) en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om minst (a) 15 procent, såvitt avser räkenskapsåret 2024/2025, (b) 17 procent, såvitt avser räkenskapsåret 2025/2026, (c) 19 procent, såvitt avser räkenskapsåret 2026/2027 och (d) 20 procent, såvitt avser efterföljande räkenskapsår samt
 (2) en omsättningstillväxt om minst 10 procent jämfört med föregående räkenskapsår. I händelse av förvärv eller avyttring av verksamhet under ett visst räkenskapsår ska styrelsen för Sectra avgöra vilken inverkan det har på prestationsvillkoret.

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

För varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden (med räkenskapsåret 2024/2025 som det första) som något av ovan nämnda Prestationsvillkor inte har uppfyllts ska en tiondel av deltagarens samtliga Aktierätter förfalla.

Styrelsen ska äga rätt att för visst räkenskapsår besluta om undantag för kravet att ett Prestationsvillkor uppfyllts för att Aktierätter inte ska förfalla, om det för ett sådant undantag anses föreligga synnerliga skäl.

Vid tilldelningen av Prestationsaktier avrundas totala summan av antalet Aktierätter nedåt till närmaste heltal. Prestationsaktier ska tilldelas senast den 31 augusti 2029.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2024, 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 Sectrakoncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och intjäning av Aktierätter enligt LTIP 2024 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 2024 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 kan upp till 780 000 B-aktier komma att tilldelas deltagare enligt LTIP 2024 samt 220 000 B-aktier komma att användas för att finansiera kostnaden för sociala avgifter till följd av LTIP 2024, vilket innebär att LTIP 2024 medför en maximal utspädning om 0,5 procent. Tillsammans med LTIP 2021 och LTIP 2022 (inklusive den förlängda möjlighet att tilldela aktierätter som beslutades av årsstämman 2023) medför det en total maximal utspädning om 1,3 procent.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om (i) nyemission av aktier av serie C och (ii) återköp av aktier av serie C (punkt 18 b)

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 200 000 kronor genom emission av högst 1 000 000 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 de långsiktiga incitamentsprogrammen LTIP 2024 till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Betalning ska ske kontant. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa

leverans av aktier till deltagare i enlighet med LTIP 2024 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2024.

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

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2025, 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 de långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogrammen LTIP 2024 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2024.

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 20 nedan).

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

Beslut om överlåtelse av aktier av serie B (punkt 18 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 2024, 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 2024. 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 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 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 7 augusti 2024.

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]
Helena Pettersson

Justeras

[Patrik Jönsson]
Patrik Jönsson

Justeras

[Per Nyberg]
Per Nyberg, ordförande

Justeras

[Ingemar Ingemarsson]
Ingemar Ingemarsson

Bilaga 1
Röstlängd
[endast tillgänglig hos bolaget]

Bilaga 2
Styrelsens ersättningsrapport och revisorns yttrande
enligt 8 kap 54§ Aktiebolagslagen

Ersättningsrapport 2023/2024 för Sectra AB

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Sectra AB, antagna av bolagsstämman 2022, tillämpades under år 2023/2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören 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 104–106 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2023/2024. Den innehåller också information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 62–67.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidorna 104–106 i årsredovisningen för 2023/2024. Ingen ersättning utöver de styrelsearvoden som beslutats av årsstämman har betalats ut under 2023/2024.

Sectras utveckling under 2023/2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 11–13 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2023/2024. En mer detaljerade redogörelse för bolagets utveckling framgår av förvaltningsberättelsen på sidorna 68–91.

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 71–72 i bolagets Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2023/2024.

Bolaget har under 2023/2024 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/agm2024>.

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören

Totalersättning till vd och koncernchef samt vice vd under 2023/2024 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	År	Fast ersättning (grundlön inkl. semesterlön)	Rörlig ersättning	Andel fast resp. rörlig ersättning, %	Pension	Förmåner	Total ersättning
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB) ¹	23/24	5 284	1 809	74/26	1 426	E/T	8 519
	22/23	3 756	1 719	69/31	938	E/T	6 413
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) ²	23/24	2 762	830	77/23	585	E/T	4 177
	22/23	2 628	900	74/26	596	E/T	4 124

¹ Efter uppnådd pensionsålder erhåller Sectras medarbetare som uppbär lön i Sverige en kompensation för minskade sociala avgifter så att effekten blir kostnadsneutral för företaget. Då vd har uppnått denna ålder ingår sådan kompensation i beloppet för hans grundlön från och med 1 januari 2024.

² Vice vd har erhållit ersättning från annat bolag i koncernen.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktören och den vice verkställande direktörens 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 2023/2024 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar. Samtliga prestationskriterier är uppfyllda för 2023/2024 och 2022/2023.

Verkställande direktören och vice verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning (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	23/24	1 809
		22/23	1 719
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	Kundnöjdhet, finansiella resultat- och tillväxtmål	23/24	830
		22/23	900

Aktierelaterade incitamentsprogram

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 vinsttillväxt (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 ¹
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	20 000	0	10 000	10 000	3 081 200
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	20 000	0	10 000	10 000	3 081 200

¹ Baseras på en aktiekurs om 154,06 kr.

LTIP 2022

Under räkenskapsåret 2022/2023 startade ett 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.

Analysföretaget KLAS Research har reviderat indelningen av regioner för vilka utmärkelserna Best in KLAS delas ut. Därför har styrelsen i juni 2024, med stöd av årsstämman anvisningar och villkoren för LTIP 2022, beslutat att modifiera de prestationskriterier som är kopplade till att Sectra vinner Best in KLAS enligt följande; Med region avses den region som den anställde tillhör baserat på KLAS regionindelning för utmärkelserna som delas ut respektive kalenderår.

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 direktörens 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 ¹
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	15 000	0	6 000	9 000	2 165 100
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	15 000	0	6 000	9 000	2 165 100

¹ 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	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)	19/20 vs 18/19 (% förändring)
Koncernchef och vd	2 107 (32,9%)	-194 (-2,9%)	1 079 (19,5%)	1 118 (25,4%)	709 (19,2%)
Vice verkställande direktörer	52 (1,3%)	-664 (-13,9%)	186 (3,0%)	914 (17,3%)	148 (2,9%)

Förändringar i koncernens resultat

(MSEK)

	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)	19/20 vs 18/19 (% förändring)
Nettoomsättning	613 (26,1%)	402 (20,6%)	317 (19,4%)	-29 (-1,7%)	248 (17,5%)
Operativt rörelseresultat	62 (13,6%)	72 (18,8%)	33 (9,5%)	55 (18,5%)	60 (25,4%)
Årets resultat	53 (14,2%)	60 (19,1%)	39 (14,3%)	38 (16,1%)	38 (19,3%)

Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)

(TSEK)

	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)	19/20 vs 18/19 (% förändring)
Sectra AB	71 (12,8%)	22 (4,1%)	8 (1,5%)	40 (8,2%)	51 (11,7%)

Linköping den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Sectra AB
Styrelsen

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om bolagsstämmans 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 2023 – 30 april 2024 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 7 september 2023 respektive bolagsstämman den 8 september 2022.

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 bolagsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, 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.

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 2023 – 30 april 2024 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 7 september 2023 respektive bolagsstämman den 8 september 2022.

Stockholm den 4 juli 2024

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 2024 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 2023/2024 till 781,9 miljoner kronor respektive 1 018,9 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 20,2 procent av bolagets eget kapital och 13,6 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 2024 uppgick till 48,9 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

Pontus Svärd
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Andreas Örnéus
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

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

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

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat den 4 juli 2024.

Styrelsens ansvar för förslaget

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

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi 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.

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 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.

Uttalande

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

Övriga upplysningar

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

Stockholm per dagen för elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor

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

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

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 19 412 089,50 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 20,2 procent av bolagets eget kapital och 13,6 procent av koncernens eget kapital vid utgången av räkenskapsåret 2023/2024. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2023/2024 till 781 923 027 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2024 uppgick till 48,9 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 781 923 027 kronor vid utgången av räkenskapsåret 2023/2024, minskar med 213 532 984,50 kronor till 568 390 042,50 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

Pontus Svärd
Styrelseledamot
Arbetsgagarrepresentant

Andreas Örnéus
Styrelseledamot
Arbetsgagarrepresentant

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

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

Vi har granskat styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor daterad 4 juli, 2024.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

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.

Revisorns ansvar

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.

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 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.

Uttalande

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.

Övriga upplysningar

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.

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

Stockholm per dagen för elektronisk signatur
Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor

Bilaga 4

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktieföretagslagen

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 2024 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 2023/2024 till 781,9 miljoner kronor respektive 1 017,9 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 48,9 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

Pontus Svärd
Styrelseledamot
Arbetsagarrepresentant

Andreas Örnéus
Styrelseledamot
Arbetsagarrepresentant