

SECTRA

Handlingar inför årsstämma i

Sectra AB (publ)

den 9 september 2025

Förslag till dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Sectra AB (publ) tisdagen den 9 september 2025.

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två protokolljusterare.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
11. Beslut om antalet styrelseledamöter, revisorer och suppleanter.
12. Fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna.
13. Val av styrelseledamöter och suppleanter.
14. Val av styrelseordförande.
15. Val av revisor.
16. Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av bolagets egna aktier.
19. Övriga frågor.
20. Årsstämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämman i Sectra AB (publ) den 9 september 2025

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

Val av ordförande, punkt 2

Valberedningen bestående av Jan-Olof Brüer (styrelsens ordförande och representerande eget och närståendes innehav), Torbjörn Kronander (representerande eget och närståendes innehav), Mats Andersson (representerande Nordea Investment Funds) och Patrik Jönsson (ordförande i valberedningen och representerande SEB Funds), föreslår att advokat Per Nyberg eller, vid förhinder för honom, den som valberedningen anvisar, väljs till ordförande vid årsstämman.

Val av två protokolljusterare, punkt 5

Valberedningen föreslår att Patrik Jönsson, representerande SEB Funds, och Robert Forchheimer eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller dem som valberedningen anvisar, väljs till protokolljusterare.

Utdelning, punkt 9

Styrelsen föreslår att en ordinarie utdelning ska utgå med 1,10 kr per aktie och att en extra utdelning ska utgå med 1,00 kr per aktie. Som avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslår styrelsen torsdagen den 11 september 2025. Om stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag beräknas utdelningen betalas ut tisdagen den 16 september 2025 genom Euroclear Sweden AB.

Styrelse m.m., punkt 11–15

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ledamöter och två suppleanter. Till styrelseledamöter föreslås omval av Anders Persson, Torbjörn Kronander, Tomas Puusepp, Birgitta Hagenfeldt, Jan-Olof Brüer, Fredrik Robertsson och Ulrika Unell samt omval av Michael Brüer och Joel Kronander som suppleanter.

Jan-Olof Brüer föreslås bli omvald som styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse framgår av **bilaga 1** och övrig information om de föreslagna ledamöterna finns på <https://investor.sectra.com/board>.

Valberedningen föreslår vidare att ett revisionsbolag, Ernst & Young AB, väljs till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Andreas Troberg att vara huvudansvarig revisor.

Arvode föreslås utgå med 350 000 kronor (tidigare 330 000 kronor) till var och en av styrelsens externa ledamöter och med 700 000 kronor (tidigare 660 000 kronor) till styrelsens ordförande. För revisionsutskottet föreslås arvode utgå med 75 000 kronor (tidigare 70 000 kronor) till var och en av de externa ledamöterna och med 150 000 kronor (tidigare 140 000 kronor) till revisionsutskottets ordförande. Vidare föreslås att arvode ska utgå med 35 000 kronor (tidigare 30 000 kronor) till var och en av de externa ledamöterna i ersättningsutskottet och med 70 000 (tidigare 30 000) till ersättningsutskottets ordförande. Arvode till var och en av suppleanterna föreslås utgå med 175 000 kronor (tidigare 165 000 kronor). Slutligen föreslår valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

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

Godkännande av ersättningsrapport, punkt 16

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, **bilaga 2**. Revisorns yttrande enligt 8 kap 54 aktiebolagslagen om huruvida de riktlinjer som antagits av bolagsstämman har följts framgår av **bilaga 3**.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, punkt 17

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av totalt högst 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 emissionsstillfälle. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra att nyemitterade aktier kan utnyttjas i samband med genomförande av eller för finansiering av förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter samt i samband med marknadsinvesteringar.

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

Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv respektive överlåtelse av bolagets egna aktier, punkt 18

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av sammanlagt så många aktier i bolaget, att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget (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.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att avyttra samtliga av bolaget innehavda egna aktier 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.

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

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 4**.

Bilaga 1
Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Sectra AB, inklusive redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2025

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman 2020 kontaktade styrelseordföranden under hösten 2024 de största ägarna för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2025. Ledamöterna i valberedningen har innan de accepterade uppdraget övervägt och meddelat att det inte föreligger några intressekonflikter.

Uppgift om valberedningens ledamöter offentliggjordes den 12 december 2024 genom information i Sectras halvårsrapport och följande ledamöter ingår:

- Torbjörn Kronander, styrelseledamot, vd och koncernchef i Sectra AB samt bolagets största ägare.
- Mats Andersson, representant för Nordea Funds som är åttonde största ägare i Sectra. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Patrik Jönsson (ordförande), representant för SEB Funds AB som är sjunde största ägare i Sectra. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Jan-Olof Brüer, styrelseordförande (sammankallande) och bolagets näst största ägare. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Patrik Jönsson, representant för SEB Funds AB, har utsetts till ordförande i valberedningen då Torbjörn Kronander och Jan-Olof Brüer på grund av sina roller som vd och styrelseledamot respektive styrelseordförande i Sectra AB valt att avsäga sig ordförandeskapet.

Valberedningens ledamöter representerar tillsammans cirka 43 procent av rösterna i Sectra AB.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2025

Enligt valberedningsprocessen ska valberedningen arbeta fram förslag till följande:

- Stämмоordförande
- Styrelse
- Styrelseordförande
- Styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt ersättning för utskottsarbete
- Revisor
- Arvode till bolagets revisorer
- Principer för valberedningens utseende och valberedningsinstruktion om behov av förändring föreligger

Valberedningen har haft fortlöpande möten samt löpande avstämningar över telefon sedan valberedningen utsågs i december 2024. Valberedningens möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, att se över balansen av komplementära kompetenser i styrelsen, behovet av nyrekrytering och utvärdering av presumtiva nya styrelseledamöter samt diskussioner om styrelsearvoden. Valberedningen har i enlighet med koden, vid sin utvärdering särskilt beaktat mångsidighet och bredd i styrelsens sammansättning samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete, styrelsens ordförandes redogörelse för hur arbetet fungerar inom styrelsen och haft samtal med styrelsens ledamöter. Genomgången visar att styrelsens arbete varit aktivt med stort engagemang och hög närvaro-frekvens hos ledamöterna.

Vid beredning av valberedningens förslag till arvode för styrelsen har analys och jämförelse gjorts med liknande bolag för att få en uppfattning om rimliga arvodesnivåer. Arvudet för styrelsens ordförande föreslås höjas till 700 000 kronor (660 000 kronor) och för övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget till 350 000 kronor (330 000 kronor). För utskottsarbete föreslås att ordföranden i revisionsutskottet erhåller

150 000 kronor (140 000 kr) och att övriga externa medlemmar i revisionsutskottet erhåller 75 000 kronor (70 000 kr). För arvode till ordförande i ersättningsutskottet förslås 70 000 kronor (30 000 kronor) och att övriga externa ledamöter i ersättningsutskottet erhåller 35 000 kronor (30 000 kronor). Arvode till styrelsens suppleanter förslås vara 175 000 kronor (165 000 kronor).

Om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag kommer arvodet för styrelsens ordinarie ledamöter höjas med 6 procent.

Vid behandling av förslag till val av revisorer och arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtt av revisionsutskottet. Valberedningen föreslår omval av Ernst & Young AB som revisionsbolag vid årsstämman 2025 för den kommande mandatperioden fram till och med årsstämman 2026. Ernst & Young AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer den auktoriserade revisorn Andreas Troberg att vara huvudansvarig revisor. Vidare föreslår valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. Förslagen följer den rekommendation som styrelsens revisionsutskott har lämnat till valberedningen.

Därutöver förslår valberedningen att Patrik Jönsson, representerande SEB Funds AB, och Robert Forchheimer eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller dem som valberedningen anvisar, väljs till protokollsjusterare.

Förslag till styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter samt två suppleanter.
- Omval av samtliga ordinarie styrelseledamöterna Jan-Olof Brüer, Anders Persson, Tomas Puusepp, Torbjörn Kronander, Birgitta Hagenfeldt, Fredrik Robertsson och Ulrika Unell.
- Omval av två suppleanter, Michael Brüer och Joel Kronander.
- Omval av Jan-Olof Brüer till styrelseordförande.

Presentation av föreslagna styrelseledamöter

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns i Sectras årsredovisning och hållbarhetsrapport 2024/2025 och på <https://investor.sectra.com/board>.

Motiverat yttrande avseende förslaget till styrelseledamöter

Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet i Sectra fungerar bra samt att de kompetenser och erfarenheter som är viktiga för Sectra, och som valberedningen bedömer behövs för att möta Sectras framtida utmaningar och behov, finns väl representerade i styrelsen.

Valberedningen har gjort en bedömning beträffande varje ledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang samt bedömt i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, läge och framtida inriktning. Det är valberedningens bedömning att samtliga föreslagna ledamöter har det engagemang och den tid till sitt förfogande som krävs för att fullgöra uppdraget som ledamot av Sectras styrelse.

Valberedningen har i sitt arbete tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har beaktat vikten av mångfald i styrelsen, när det gäller kön, kompetens, ålder och nationalitet samt affärsmässig erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser att mångfalden inom den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig, eftersom medlemmarnas erfarenhet och kompetens matchar Sectrakoncernens prioriteringar. Om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag kommer 28,6 procent av de ordinarie ledamöterna i Sectra styrelse att vara kvinnor.

Vidare bedömer valberedningen att förslaget till styrelsesammansättning uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning avseende antalet oberoende ledamöter i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive större aktieägare i bolaget. Valberedningen har inte funnit några omständigheter som gör att oberoendet skulle kunna ifrågasättas hos de styrelseledamöter som betecknas som oberoende.

Linköping i juli 2025

Valberedningen i Sectra AB (publ)

Bilaga 2
Styrelsens ersättningsrapport

Ersättningsrapport 2024/2025 för Sectra AB

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Sectra AB, antagna av bolagsstämman 2022, tillämpades under år 2024/2025. 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 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 105–107 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2024/2025. 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 4 på sidorna 105–107 i årsredovisningen för 2024/2025. Ingen ersättning utöver de styrelsearvoden som beslutats av årsstämman har betalats ut under 2024/2025.

Sectras utveckling under 2024/2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 11–13 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2024/2025. 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 kontanterättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterättningen 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 71–73 i bolagets Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2024/2025.

Bolaget har under 2024/2025 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/agm2025>.

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören

Totalersättning till vd och koncernchef samt vice vd under 2024/2025 (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	24/25 23/24	5 241 5 284	2 160 1 809	71/29 74/26	226 1 426	E/T E/T	7 627 8 519
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) ²	24/25 23/24	2 862 2 762	810 830	78/22 77/23	556 585	E/T E/T	4 228 4 177

¹ Efter uppnådd pensionsålder upphör inbetalningar till tjänstepension.

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 2024/2025 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar. Samtliga prestationskriterier är uppfyllda för 2023/2024 och 2024/2025.

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 ≥ 15 % och tillväxt av EBIT per aktie ≥ 50 % över en femårsperiod	24/25 23/24	2 160 1 809
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksam- hetsområde Imaging IT Solutions)	Kundnöjdhet, finansiella resultat- och tillväxtmål	24/25 23/24	810 830

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 anställda 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 incitamentsprogrammet LTIP 2021 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	16 000	4 000	3 081 200
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	20 000	0	16 000	4 000	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. Kvalifikationsperioden 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 anställda 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 vinststillväxt (EBIT) om minst 10 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 incitamentsprogrammet 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	9 000	6 000	2 165 100
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	15 000	0	9 000	6 000	2 165 100

¹ Baseras på en aktiekurs om 144,34 kr.

LTIP 2024

Under räkenskapsåret 2024/2025 startade ett prestationsbaserat aktieprogram, LTIP 2024, riktat till samtliga anställda. Kvalifikationsperioden är 1 maj 2024 till 31 december 2029. 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 1) första plats i "Best in KLAS" i någon kategori i den anställdes egen 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 utmärkelserna, allt per den dag då KLAS tillkännager utmärkelsen. För anställda inom centrala funktioner i Sverige (d v s 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 förstaplatser 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.

Styrelsen har efter årsstämman enats om en tolkning av prestationsvillkoren. De prestationsvillkor som avser "anställda inom centrala funktioner" ska även gälla för anställda som arbetar för centrala funktioner i Sverige, men har sin anställning i något av Sectra-koncernens andra dotterbolag än de nämnda juridiska personerna. Denna tolkning gäller från och med 1 januari 2025 för LTIP 2022 och LTIP 2024.

För anställda 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.

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 incitamentsprogrammet LTIP 2024

(TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Antal tilldelade aktierätter	Antal förfallna aktierätter	Antal intjänade prestations-aktier	Antal ännu ej intjänade prestations-aktier	Teoretiskt värde vid tilldelning ¹
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	12 000	0	2 400	9 600	3 241 200
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	12 000	0	2 400	9 600	3 241 200

¹ Baseras på en aktiekurs om 270,10 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	24/25 vs 23/24 (% förändring)	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)
Koncernchef och vd	-892 (-10,5%)	2 107 (32,9%)	-194 (-2,9%)	1 079 (19,5%)	1 118 (25,4%)
Vice verkställande direktörer	52 (1,2%)	52 (1,3%)	-664 (-13,9%)	186 (3,0%)	914 (17,3%)

Förändringar i koncernens resultat
(MSEK)

	24/25 vs 23/24 (% förändring)	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)
Nettoomsättning	276 (9,3%)	613 (26,1%)	402 (20,6%)	317 (19,4%)	-29 (-1,7%)
Operativt rörelseresultat	205 (39,6%)	62 (13,6%)	72 (18,8%)	33 (9,5%)	55 (18,5%)
Årets resultat	135 (31,5%)	53 (14,2%)	60 (19,1%)	39 (14,3%)	38 (16,1%)

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

	24/25 vs 23/24 (% förändring)	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)	20/21 vs 19/20 (% förändring)
Sectra AB	22 (3,5%)	71 (12,8%)	22 (4,1%)	8 (1,5%)	40 (8,2%)

Linköping den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Sectra AB

Styrelsen

Bilaga 3
Revisorernas yttrande om ersättningsriktlinjer

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 2024 – 30 april 2025 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 10 september 2024 respektive bolagsstämman den 7 september 2023.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar 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 2024 – 30 april 2025 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 10 september 2024 respektive bolagsstämman den 7 september 2023.

Stockholm den 3 juli 2025

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor

Bilaga 4

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

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

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

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

Verksamhetens art, omfattning och risker

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

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 30 april 2025 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 2024/2025 till 1 093,7 miljoner kronor respektive 1 412,4 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 51,0 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
Arbetsstagarrepresentant

Andreas Örnéus
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant