

**Protokoll fört vid årstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ),
org.nr 556064-8304, den 25 juni 2008 kl. 16.00 på Collegium i Linköping.**

§ 1

Stämman öppnades av Sectras styrelseordförande Carl-Erik Ridderstråle som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja advokaten Per Nyberg att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Pauline Årlebäck att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 3

Förteckning över närvarande aktieägare upprättades, bilaga 1. Det beslutades att godkänna förteckningen som röstlängd vid dagens stämma. Det antecknades att 50,43 procent av rösterna och 33,30 procent av kapitalet 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 justerare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Edin Paradzik och Tomas Ericson.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årstämman skett genom annons i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar den 28 maj 2008.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören Jan-Olof Brüer redogjorde för Sectras verksamhet under det gångna året. Aktieägarna inbjöds att ställa frågor vilka besvarades av Jan-Olof Brüer.

Årsredovisning samt koncernredovisning lades fram. Revisionsberättelsen föredrogs av bolagets huvudansvarige revisor Ivar Verner.

§ 8

a. Det beslutades att fastställa av styrelsen framlagda resultaträkning och koncernresultaträkning för perioden 2007-05-01 – 2008-04-30 samt balansräkning och koncernbalansräkning per den 30 april 2008, bilaga 2.

b. Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per den 30 april 2008, 181 573 837 kronor, skulle disponeras enligt styrelsens förslag:

Utdelning (36 842 088 aktier á 0,50 kronor)	18 421 044
<u>Balanseras i ny räkning</u>	<u>163 152 793</u>
Totalt	181 573 837

Det beslutades att avstämningsdag för utdelning skall vara den 30 juni 2008.

c. Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2007/2008.

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

§ 9

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå av fem (5) ledamöter och att inga suppleanter utses.

§ 10

Det beslutades att arvode skulle utgå med 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 150 000 kronor till envar av styrelsens övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget, samt att inget separat arvode skulle utgå för utskottsarbete.

Det beslutades att arvode till revisor skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 11

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades omval av Torbjörn Kronander, Erika Johnson, Carl-Erik Ridderstråle och Anders Persson samt nyval av Christer Nilsson. Carl-Erik Ridderstråle omvaldes till styrelsens ordförande.

Det antecknades att den lokala fackklubben inte anmält några förändringar avseende representanter för medarbetare i styrelsen. Karin Partain och Mats Björnemo är medarbetarrepresentanter och Ann-Sofi Mikaelsson och Olof Andersson är suppleanter.

§ 12

Det beslutades att inrätta en valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande skall senast den 31 oktober 2008 sammankalla de tre största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver skall styrelsens ordförande ingå i valberedningen. Med undantag för verkställande direktören skall annan person från bolagsledningen inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses den ägarrepresentant som representerar den till röstetalet största aktieägaren i bolaget. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Härigenom skall alla aktieägare få kännedom om vilka personer som kan kontaktas i nomineringsfrågor.

Valberedningen konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget senast per den 31 oktober 2008. Om väsentliga förändringar sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras omedelbart.

Valberedningen skall bereda och till bolagsstämman lämna förslag till:

- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av och arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall),
- beslut om principer för utseende av valberedning, samt
- ordförande vid årsstämma.

Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter.

Noterades att Edin Paradzik, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, reserverade sig mot att VD ska kunna vara ledamot i valberedningen.

Noterades att Edin Paradzik, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde önskemålet att valberedningen utses genom personval på årsstämman.

§ 13

Det beslutades att i enlighet med styrelsens förslag anta riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen enligt följande principer. De riktlinjer som antogs vid årsstämman 2007 skall i allt väsentligt fortsätta att tillämpas oförändrade. I övrigt skall följande principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen gälla för avtal som nytecknas eller ändras efter årsstämman. Med bolagsledningen avses verkställande direktören och övriga medlemmar av koncernledningsgruppen.

Ersättningen till bolagsledningen skall utformas efter marknadsmässiga villkor och samtidigt stödja aktieägarintresset. Ersättningen skall i huvudsak bestå av fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner samt övriga förmåner, till exempel tjänstebil. Pensionsförmåner skall vara premiebaserade.

Den fasta lönen skall fastställas med hänsyn tagen till befattningshavarens erfarenhet, ansvar och prestation och skall baseras på marknadsmässiga förutsättningar. Den rörliga ersättningen

skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Därtill skall den vara maximerad och baseras på uppfyllelse av mål som sammanfaller med aktieägarnas långsiktiga intressen. Den rörliga delen skall, i förekommande fall, baseras på kvantitativa och kvalitativa mål. Bolagets kostnad för den rörliga delen för VD och övriga personer i bolagsledningen uppgår till 0-50 procent av den fasta lönekostnaden beroende på måluppfyllelse.

Uppsägningstiden skall vara högst 12 månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolaget skall summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 12 månader.

Ordinarie pensionsålder skall vara 65 år. Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga och baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar. Pensionspremien är maximerad till 25 procent av den fasta och rörliga lönen.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att styrelseledamot med särskild kompetens som utför tjänster för bolaget utanför styrelseuppdraget skall kunna erhålla marknadsmässigt arvode härför. Beslut om sådant arvode skall handläggas av styrelsen, där berörd styrelseledamot ej får delta i handläggningen eller beslutet.

Frågan om ersättning till bolagsledningen behandlas av verkställande direktören. Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att avvika från de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

§ 14

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av totalt högst 3 600 000 B-aktier mot vederlag i form av kontant betalning, kvittning eller apportegendom och att därvid avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Emissionskursen för de nya aktierna skall 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.

Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, varvid aktieägare företrädande 12 265 514 aktier röstade för förslaget och aktieägare representerande 3 800 aktier, inkluderande Edin Paradzik, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Claes Elliot och Ann-Charlotte Attebo, röstade emot förslaget.

Noterades att Mats Andersson, företrädande Nordea Fonder AB, framförde önskemålet att emission sker med företrädare för nuvarande aktieägare.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv respektive överlåtelse av bolagets egna aktier. Antecknades att förslaget hållits tillgängligt för aktieägarna under två veckor före stämman.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om förvärv av sammanlagt så många B-aktier i bolaget, att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i

bolaget. Förvärv av aktier skall ske på OMX Nordiska Börs Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga ägare till B-aktier, varvid förvärvet skall ske till ett pris som vid beslutstillfället motsvarar lägst gällande börskurs och högst 150 procent av gällande börskurs.

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 B-aktier, på OMX Nordiska Börs Stockholm eller på annat sätt än genom handel på marknadsplats. Överlåtelse av aktier på OMX Nordiska Börs Stockholm skall endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar.

Det noterades att syftet med bemyndigandena är att möjliggöra att återköpta aktier kan utnyttjas 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.

Det antecknades att besluten enligt ovan fattades med erforderlig majoritet, varvid aktieägare företrädande 12 269 114 aktier röstade för förslaget och Edin Paradzik, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, representerande 200 aktier, röstade emot förslaget.

Noterades att Edin Paradzik, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde önskemålet att styrelsen förbinder sig att inte bedriva trading i den egna aktien.

§ 16

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att emittera konvertibla skuldebrev till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 35 000 000 kronor till medarbetare i koncernen i enlighet med de villkor som framgår av bilaga 3.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

§ 17

Det beslutades i enlighet med huvudägarnas förslag att emittera konvertibla skuldebrev till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 3 500 000 kronor till externa styrelseledamöter i Sectra i enlighet med de villkor som framgår av bilaga 4.

Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, varvid aktieägare företrädande 12 254 614 aktier röstade för förslaget och Edin Paradzik, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, representerande 200 aktier, röstade emot förslaget.

Det antecknades att närvarande externa styrelseledamöter ej deltog i beslutet.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen, eller den styrelsen utser, att göra de smärre justeringarna i beslutet som erfordras för att beslutet ska registreras av Bolagsverket.

§ 18

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att ställa ut ytterligare 100 000 personaloptioner för medarbetare i USA samt bemyndiga styrelsen att emittera skuldförbindelser förenade med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i enlighet med de villkor som framgår av bilaga 5.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

§ 19

Då ytterligare ärenden ej förekom förklarades årsstämman avslutad.

Linköping dag som ovan

Protokollförare

Justeras

Pauline Ärlebäck

Per Nyberg, ordförande

Justeras

Justeras

Edin Paradzik

Tomas Ericson

Bilagor:

1. Röstlängd.
2. Årsredovisning 2007/2008.
3. Emission av konvertibla skuldebrev till medarbetare inkl bilagor.
4. Emission av konvertibla skuldebrev till externa styrelseledamöter inkl bilagor.
5. Utställande av personaloptioner för medarbetare i USA inkl bilagor.