

**Protokoll fört vid årstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ),  
org.nr 556064-8304, den 26 juni 2009 kl. 16.00 på Collegium i Linköping.**

§ 1

Stämman öppnades av Sectras styrelseledamot Christer Nilsson som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja advokaten Jörgen S Axelsson att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Eva Jylltorp 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 80,56 procent av rösterna och 69,10 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 justerare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Thomas Ericson och Per Carlsson.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årstämman skett genom annons i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar den 29 maj 2009.

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 den av styrelsen i den tryckta årsredovisningen framlagda resultaträkning och koncernresultaträkning för perioden 2008-05-01 – 2009-04-30 samt balansräkning och koncernbalansräkning per den 30 april 2009.

b. Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per den 30 april 2009, 218 798 783 kronor, skulle disponeras enligt styrelsens förslag:

Balanseras i ny räkning	218 798 783
<b>Totalt</b>	<b>218 798 783</b>

c. Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008/2009.

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 Söderberg Johnson, Carl-Erik Ridderstråle, Anders Persson och Christer Nilsson. Carl-Erik Ridderstråle omvaldes till styrelsens ordförande.

Det antecknades att den lokala fackklubben anmält förändringar avseende representanter för medarbetare i styrelsen. De kommande två åren kommer Mats Björnemo och Ann-Sofi Mikaelsson att vara ordinarie medarbetarrepresentanter och Stein Norheim och Stefan Melin kommer att vara suppleanter.

## § 12

Det beslutades att inrätta en valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande skall senast den 30 oktober 2009 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. 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. Avgår ledamot i förtid från valberedningen skall ersättare utses på motsvarande sätt.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget senast per den 30 september 2009. 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.

## § 13

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2008 skall fortsätta att tillämpas oförändrade. Följande principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen skall således 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.

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 3 700 000 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 företaget eller verksamheter samt i samband med marknadsinvesteringar.

Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, varvid aktieägare företrädande 2 580 179 A-aktier och 17 898 579 B-aktier röstade för förslaget och att Thomas Ehlin företrädande Nordea Fonder och Per Carlsson företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund som tillsammans företrädde 4 978 530 B-aktier röstade emot förslaget

Thomas Ehlin anförde att Nordea Fonder hade ställt sig positiva till förslaget om detta hade utformats sålunda, att kontantemission endast hade kunnat ske med företrädesrätt för aktieägarna.

Per Carlsson anförde att Sveriges Aktiesparares Riksförbund inte stödde förslaget eftersom detta innehöll bemyndigande för styrelsen att besluta om kvittningsemission.

Arne Löow företrädande Fjärde AP-fonden anförde att kontantemission i första hand skall ske med företrädesrätt för bolagets aktieägare.

## § 15

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 NASDAQ OMX 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 NASDAQ OMX Stockholm eller på annat sätt än genom handel på marknadsplats. Överlåtelse av aktier på NASDAQ OMX Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse 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 beslutet fattades enhälligt.

Arne Löow förklarade att Fjärde AP-fonden inte anser att styrelsen skall utnyttja bemyndigandet för att möjliggöra handel i den egna aktien.

## § 16

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att emittera konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 35 000 000 kronor som skall kunna tecknas av koncernens medarbetare. Följande villkor skall gälla för beslutet:

1. Varje konvertibel skall ha ett nominellt belopp om en (1) krona eller multiplar därav.

2. Teckningskursen för konvertiblerna skall motsvara konvertibelns nominella belopp.
3. Konvertiblerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av koncernens medarbetare i enlighet med **Bilaga 2**.
4. Teckning skall ske på upprättad teckningslista under perioden 28 september – 9 oktober 2009.
5. Betalning för konvertiblerna skall erläggas kontant senast den 30 oktober 2009.
6. Konvertiblerna skall löpa med en årlig ränta om fyra (4) procent och skall förfalla till betalning den 15 juni 2012.
7. Konvertiblerna berättigar innehavaren till konvertering till B-aktier. Konverteringskursen skall motsvara 135 procent av det genomsnittliga volymviktade medeltalet av noterade betalkurser för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm för varje handelsdag under perioden 3 – 18 augusti 2009. Konvertering skall kunna ske under perioden 21 – 25 maj 2012.
8. Vid full konvertering kan aktiekapitalet komma att öka med högst 875 000 kronor.
9. Överteckning kan inte ske.
10. De nya aktierna skall ge rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2012.

Härutöver skall gälla de villkor som framgår av **Bilaga 3**.

Vidare beslutades att befullmäktiga styrelsen eller den styrelsen utser att vidtaga sådana smärre justeringar i emissionsbeslutet som krävs för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Grunderna för teckningskursen är att teckningskursen skall motsvara konvertiblernas marknadsvärde i enlighet med på marknaden vedertagna värderingsmetoder. Konvertiblerna har värderats av Grant Thornton.

Konvertiblerna får endast tilldelas i sådan utsträckning att utspädningseffekten vid full konvertering uppgår till maximalt en (1) procent av aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman beslut, varvid även skall rymmas den utspädning som blir följden av tilldelning av konvertibler till externa styrelseledamöter enligt förslag från aktieägare. Om det blir aktuellt att minska tilldelningen till följd av att utspädningseffekten annars överstiger en (1) procent av aktiekapitalet, skall minskningen genomföras sålunda att reduktionen blir proportionell i förhållande till tecknat belopp och med samma proportionella minskning i respektive konvertibelemission.

Motivet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att ytterligare förstärka de anställdas intresse för koncernens långsiktiga verksamhets- och resultatutveckling samt höja motivationen och öka samhörighetskänslan med bolaget. Styrelsen anser det därför vara till fördel för bolaget och aktieägarna att de anställda ges möjlighet att via konvertibelprogram bli delägare i Sectra AB.

Det antecknades att besluten enligt ovan fattades enhälliga.

## § 17

Det beslutades i enlighet med huvudägarnas förslag att emittera konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 3 500 000 kronor som skall kunna tecknas av externa styrelseledamöter.

Följande villkor skall gälla för beslutet:

1. Varje konvertibel skall ha ett nominellt belopp om en (1) krona eller multiplar därav.
2. Teckningskursen för konvertiblerna skall motsvara konvertiblernas nominella belopp.
3. Konvertiblerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av bolagets externa styrelseledamöter i enlighet med **Bilaga 4**.
4. Teckning skall ske på upprättad teckningslista under perioden 28 september – 9 oktober 2009.
5. Betalning för konvertiblerna skall erläggas kontant senast den 30 oktober 2009.
6. Konvertiblerna skall löpa med en årlig ränta om fyra (4) procent och skall förfalla till betalning den 15 juni 2012.
7. Konvertiblerna berättigar innehavaren till konvertering till B-aktier. Konverteringskursen skall motsvara 135 procent av det genomsnittliga volymviktade medeltalet av noterade betalkurser för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm för varje handelsdag under perioden 3 – 18 augusti 2009. Konvertering skall kunna ske under perioden 21 – 25 maj 2012.
8. Vid full konvertering kan aktiekapitalet komma att öka med högst 87 500 kronor.
9. Överteckning kan inte ske.
10. De nya aktierna skall ge rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2012.

Härutöver skall gälla de villkor som framgår av **Bilaga 5**.

Vidare beslutades att befullmäktiga styrelsen, eller den styrelsen utser, att vidtaga sådana smärre justeringar i emissionsbeslutet som krävs för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Grunderna för teckningskursen är att teckningskursen skall motsvara konvertiblernas marknadsvärde i enlighet med på marknaden vedertagna värderingsmetoder. Konvertiblerna har värderats av Grant Thornton.

Konvertiblerna får endast tilldelas i sådan utsträckning att utspädningseffekten vid full konvertering uppgår till maximalt 1 procent med av aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman beslut, varvid även skall rymmas den utspädning som blir följden av tilldelning av konvertibler till medarbetare enligt styrelsens förslag. Om det blir aktuellt att minska tilldelningen till följd av att utspädningseffekten annars överstiger en (1) procent av aktiekapitalet, skall minskningen genomföras sålunda att reduktionen blir proportionell i förhållande till tecknat belopp och med samma proportionella minskning i respektive konvertibelemission.

Motivet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att ytterligare förstärka de externa styrelseledamöternas intresse för koncernens långsiktiga verksamhetsutveckling.

Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, varvid aktieägare företrädande 2 580 179 A-aktier och 22 484 667 B-aktier röstade för förslaget och att Per Carlsson företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Göran M Carlsson företrädande ett antal utländska institutionella ägare, Carina Liljegren-Thärning företrädande AIM Global, Karl-Gustav Bergvall och Arne Svahn som tillsammans företrädde 392 442 B-aktier röstade emot förslaget.

## § 18

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att utställa ytterligare högst 100 000 köpoptioner till koncernens medarbetare i USA enligt tidigare fastställt personaloptionsprogram, varvid verkställande direktören skall kunna erhålla högst 40 000 optioner och andra anställda högst 10 000 optioner vardera.

Enligt programmet skall bolaget eller något av dess dotterföretag kunna ställa ut köpoptioner (i det följande kallad "personaloption") som vardera ger innehavaren rätt att förvärva en B-aktie i Sectra AB. Ingen premie skall erläggas vid utställandet. Lösenpriset för personaloptionerna skall motsvara 135 procent av det volymviktade medeltalet av den noterade betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm vid tidpunkten för utställandet.

Personaloptionerna får endast utnyttjas efter tre år från tidpunkten för utställandet, under förutsättning att optionsinnehavaren vid tidpunkten för utnyttjandet fortfarande är anställd i koncernen. Personaloptionerna förfaller tre år och två månader efter utställandet.

Optionsprogrammet genomförs i syfte att ytterligare förstärka de anställdas intresse för bolagets långsiktiga verksamhets- och resultatutveckling samt höja motivationen och öka samhörighetskänslan i bolaget. Styrelsen anser det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att även de anställda i USA ges möjlighet att bli delägare i Sectra AB.

Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 100 000 teckningsoptioner som skall ge rätt att teckna högst 100 000 B-aktier i bolaget. Rätt att teckna teckningsoptioner skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma helägda bolag i koncernen.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av optionsutfästelser enligt det ovan beskrivna personaloptionsprogrammet.

Det antecknades att besluten fattades enhälliga.

## § 19

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att § 9 i bolagsordningen om sättet för kallelse till bolagsstämma ändras i enlighet med följande; Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Det beslutades vidare att bestämmelsen i § 9 om tid för kallelse till bolagsstämma skall utgå innebärande att aktiebolagslagens (SFS 2005:551) regler om tid för kallelse skall gälla. Bolagsstämmans beslut om ändring av § 9 i bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av sättet och tiden för kallelse till bolagsstämma i

aktiebolagslagen har trätt i kraft, och att den föreslagna lydelsen enligt ovan är förenlig med den nya lydelsen av aktiebolagslagen.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

## § 20

Bolagets huvudansvarige revisor Ivar Verner från Grant Thornton tackades av.

Det noterades att Peter Bodin från Grant Thornton träder i Ivar Verners ställe som huvudansvarig revisor.

## § 21

Ordförande tackade för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

-----

Linköping dag som ovan

Protokollförare

Justeras

Eva Jylltorp

Jörgen S Axelsson, ordförande

Justeras

Justeras

Thomas Ericson

Per Carlsson