

Bolagsstyrningsrapport för Sectra AB (publ) räkenskapsåret 2017/2018

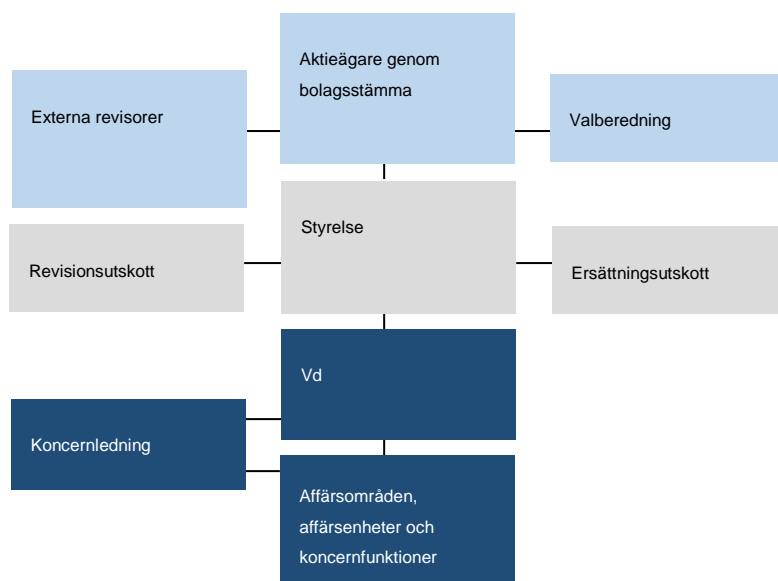
Sectra är ett offentligt svenskt aktieföretag som sedan 1999 är noterat på Nasdaq Stockholm. Ledning och kontroll av Sectrakoncernen fördelas mellan aktieägare, styrelse och verkställande direktören.

Svensk kod för bolagsstyrning

Sectra tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med regler och tillämpningsanvisningar i svensk lagstiftning, främst Årsredovisningslagen (ÅRL) 6 kap 6 § och Koden. Rapporten är upprättad som en från årsredovisningen skild handling och revisorernas yttrande i enlighet med ÅRL bifogas denna rapport. Handlingarna tillhandahålls på www.sectra.com/bolagsstyrning tillsammans med övrig information om bolagsstyrningen inom Sectra. Principerna för Koden finns tillgängliga på Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrning.se.

Sectras arbetsätt eller informationsgivning under 2017/2018 har avvikit från reglerna 2.3 och 2.4 i Koden avseende valberedningens ledamöter och förklaringar redovisas nedan. Inga överträdelser av noteringsavtalet och god sed på aktiemarknaden enligt beslut av börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden har skett under räkenskapsåret.

Styrningsstruktur



Väsentliga externa regelverk

- Svensk lagstiftning, exempelvis aktieföretagslagen och årsredovisningslagen
- Nasdaq Stockholms regler för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

Väsentliga interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning och vd-instruktion med instruktioner för ekonomisk rapportering
- Finanspolicy, attesträttsinstruktioner och koncernens riktlinjer för finansiell rapportering
- Kvalitetspolicy, Riskhanteringspolicy, Uppförandekod, Insiderpolicy, Kommunikationspolicy, Informationssäkerhetspolicy m fl
- Processer och regelverk för kvalitetsstyrning, intern kontroll och riskhantering

Bolagsordning

Sectras bolagsordning är tillgänglig på www.sectra.com/articles_of_association. Enligt bolagsordningen utses styrelseledamöter årligen vid årsstämman. Bolagsordningen innehåller inte några restriktioner avseende tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller avseende ändringar i bolagsordningen. Beslut ska fattas i enlighet med Aktieföretagslagen.

Aktieägare

Sectras aktiekapital uppgick på bokslutsdagen till 38 119 669 SEK fördelat på 38 119 669 aktier. Av dessa aktier utgör 2 620 692 serie A och 35 498 977 serie B. Samtliga aktier äger lika rätt i bolagets tillgångar och vinst. En A-aktie har tio röster och en B-aktie en röst.

Sectra hade på bokslutsdagen 6 166 (5 916) aktieägare. Av dessa hade följande aktieägare direkta och indirekta innehav som på bokslutsdagen utgjorde mer än tio procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget;

- Torbjörn Kronander som direkt och indirekt genom bolaget Shannon AB representerar 17,1 procent av rösterna.
- Jan-Olof Brüer som direkt och indirekt genom närstående och bolaget Shannon AB representerar 17,1 procent av rösterna.

I bolagsordningen finns en hembudsklausul för överlåtelse av A-aktier. Därutöver finns inte några av bolaget kända avtal mellan aktieägare som innebär begränsningar i rätten att överlåta aktier. Det finns inte heller några avtal med bolaget som part som får verkan om kontrollen över bolaget förändras vid offentliga uppköpserbjudanden. För ytterligare information om aktien och ägarstrukturen hänvisas till Sectras årsredovisning 2017/2018 som finns tillgänglig på koncernens hemsida www.sectra.com/investor/annual_reports/index.html.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman. Där utövar aktieägare sitt inflytande i bolaget, utser styrelse och revisorer samt fattar beslut om disposition av bolagets resultat, ändringar i bolagsordningen, förändringar av aktiekapitalet samt aktierelaterade incitamentsprogram. Bolagsstämman beslutar även om arvode till styrelse och revisorer samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Kallelser, protokoll och andra bolagsstämmohandlingar finns på koncernens hemsida, www.sectra.com/arsstamma.

Kallelse till bolagsstämma sker genom offentliggörande av pressmeddelande, publicering på bolagets hemsida och annonsering i Post och Inrikes Tidningar. Vid tidpunkten för kallelse annonseras i Svenska Dagbladet om att kallelse skett.

Årsstämma 2017

Årsstämman 2017 hölls den 13 september i Linköping. Vid stämman var 90 aktieägare företrädare, representerande 81,7 procent av antalet röster och 70,8 procent av antalet utestående aktier. Vid stämman närvarade samtliga ordinarie ledamöter i styrelsen, vd, CFO och bolagets revisor. Valberedningen företrädde av Jan-Olof Brüer.

Årsstämman fastställde den framlagda resultat- och balansräkningen samt koncernens resultat- och balansräkning. Styrelseledamöterna och vd beviljades ansvarsfrihet. Årsstämman beslutade vidare om arvoden till styrelsen och revisionsutskottet, samt godkände styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämman omvalde Carl-Erik Ridderstråle till styrelsens ordförande och omvalde styrelseledamöterna Anders Persson, Torbjörn Kronander, Christer Nilsson, Jan-Olof Brüer och Jakob Svärdröm. Tomas Puusepp och Ulrika Hagdahl nyvaldes som ledamöter till styrelsen. Erika Söderberg Johnson avböjde omval. I styrelsen ingår även två medarbetarrepresentanter med två suppleanter som har utsetts av Sveriges Ingenjörers lokala fackklubb på Sectra.

Bolagsstämman beslutade även:

- att genom ett inlösenprogram överföra 4,50 SEK per aktie, totalt 170,7 MSEK, till aktieägarna genom en aktiesplit 2:1 i kombination med ett obligatoriskt inlösenförfarande och fondemission. Inlösenförfarandet genomfördes under oktober 2017.
- att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av högst 3 700 000 B-aktier. Syftet var att möjliggöra nyemission av aktier för att finansiera marknadsinvesteringar och förvärv av företag eller verksamheter, för att säkra kostnader som uppstår med anledning av bolagets incitamentsprogram

och för att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur. Vid bokslutsdagen hade styrelsen inte utnyttjat denna möjlighet.

- att bolaget ska ha rätt att återköpa upp till 10 procent av företagets egna aktier fram till nästa årsstämma. Vid bokslutsdagen hade styrelsen inte utnyttjat denna möjlighet.

Valberedningen

Bolagsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor bereds av bolagets valberedning, vars ledamöter har utsetts i enlighet med stämmans beslut. Årsstämman 2017 beslutade att en valberedning bestående av fyra ledamöter skulle tillsättas, varav en ledamot ska vara styrelsens ordförande och tre ledamöter ska representera bolagets större aktieägare. I enlighet med dessa principer kontaktade styrelseordföranden under hösten 2017 de största ägarna för att bilda en valberedning som ska förbereda ärenden inför årsstämman 2018. Ledamöterna i valberedningen har innan de accepterade uppdraget övervägt och meddelat att det inte föreligger några intressekonflikter. Uppgift om valberedningens ledamöter offentliggjordes med ett pressmeddelande den 8 december 2017. Följande ledamöter ingår:

- Carl-Erik Ridderstråle, styrelseordförande (sammankallande). Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Torbjörn Kronander, styrelseledamot, vd och koncernchef i Sectra AB samt bolagets största ägare.
- Jan-Olof Brüer, styrelseledamot i Sectra AB och bolagets näst största ägare (ordförande).
- Jan Särilvik, representant för Nordea Investment Funds som är bolagets fjärde största ägare. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Jan-Olof Brüer, som är den till röstetalet näst största ägaren i bolaget, har utsetts till ordförande i valberedningen då Torbjörn Kronander, den till röstetalet största ägaren, på grund av sin roll som vd i Sectra AB har valt att avsäga sig ordförandeskapet.

Eftersom Carl-Erik Ridderstråle, Torbjörn Kronander och Jan-Olof Brüer är ledamöter i styrelsen och valberedningen, samt att den sistnämnda även är valberedningens ordförande, har Sectra avvikit från Koden i följande avseenden:

- vd är ledamot av valberedningen och en majoritet av valberedningens ledamöter är inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, vilket avviker från Koden p. 2:3.
- styrelseledamöter utgör en majoritet av valberedningens ledamöter och en styrelseledamot är valberedningens ordförande. Två styrelseledamöter som ingår i valberedningen är beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, vilket avviker från Koden p. 2:4.

Skälen till avvikelserna är att Torbjörn Kronander och Jan-Olof Brüer är huvudaktieägare i Sectra AB och annars skulle ha svårt att kombinera rollen som större ägare med ett aktivt utövande av ägarrollen.

Valberedningens uppgift är att bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete.
- val av ordförande och övriga stämموvalda ledamöter till bolagets styrelse.
- val av och arvode till revisor.
- beslut om principer för utseende av valberedning.
- ordförande vid årsstämma.

Årsstämman 2018 är planerad till den 6 september 2018. Aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post info.investor@sectra.com. Valberedningens förslag och motiverade yttrande offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

Valberedningens arbete sedan årsstämman 2017

Valberedningen har haft fortlöpande möten samt löpande avstämningar över telefon sedan valberedningen utsågs hösten 2017. Dessa möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens

arbete; behov av nyrekrytering och utvärdering av presumtiva nya styrelseledamöter; diskussioner om antalet styrelseledamöter och styrelsearvoden. I sitt arbete beaktar valberedningen särskilt 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 närvarofrekvens hos ledamöterna. Vid framtagandet av förslagen till val av revisorer och arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtts av revisionsutskottet. Valberedningens förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman 2018.

Arvode 2017/2018

Arvode utgår enligt årsstämmans beslut med 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till envar av styrelsens övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. För revisionsutskottsarbete utgår 40 000 kr till envar av styrelsens externa ledamöter och 80 000 kr till revisionsutskottets ordförande. Inget separat arvode utgår för ersättningsutskottsarbete. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.

Styrelsen

Styrelsen i Sectra ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst nio ledamöter. Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Styrelsen består för närvarande av åtta stämmevalda ledamöter utan suppleanter och två medarbetarrepresentanter med två suppleanter.

Ledamöter i Sectras styrelse och i utskott

Stämmevalda ledamöter	Invald	Närvaro /antal samman- träden	Utskottsarbete	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Carl-Erik Ridderstråle, styrelsens ordförande	2001	9/9	ordförande ersättningsutskottet	Ja	Ja
Torbjörn Kronander	1988	9/9		Nej	Nej
Christer Nilsson	2008	9/9	ersättningsutskottet, revisionsutskottet	Ja	Ja
Anders Persson	2004	8/9	revisionsutskottet	Ja	Ja
Jan-Olof Brüer	2013	9/9	ordförande revisionsutskottet	Nej	Nej
Jakob Svärdström	2011	9/9		Ja	Ja
Ulrika Hagdahl	2017	9/9		Ja	Ja
Tomas Puusepp	2017	9/9		Ja	Ja

Medarbetarrepresentanter

Bengt Hellman	2015	9/9		Nej	Ja
Deborah Capello	2014	8/9		Nej	Ja

Suppleanter medarbetarrepresentanter

Fredrik Söderquist	2017	0/9		Nej	Ja
Anna Vrilmark	2015	0/9		Nej	Ja

För information om styrelseledamöternas bakgrund, andra uppdrag och innehav av aktier och andra värdepapper i Sectra hänvisas till Sectras årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018 eller koncernens hemsida, www.sectra.com/styrelse.

Med undantag för Torbjörn Kronander, vd och koncernchef för Sectra AB, har ingen av de stämموvalda styrelseledamöterna en operativ roll i bolaget. För ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare se ovanstående sammanställning.

Sectras styrelse har inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott, i ovanstående sammanställning framgår vilka ledamöter som ingår i respektive utskott.

Styrelsens arbete

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan och har till uppgift att förvalta bolagets angelägenheter. Styrelsen konstituerade sig den 13 september 2017 och har fram till undertecknandet av årsredovisningen hållit nio protokollförda sammanträden. För respektive ledamöts närvaro hänvisas till ovanstående sammanställning.

Styrelseordförandens roll är att leda styrelsens arbete och tillse att styrelsen fullgör sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer en årlig föredragningsplan med teman och fasta beslutspunkter för exempelvis fastställande av styrelsens arbetsordning, instruktionen för verkställande direktören och rapporteringsinstruktioner samt koncernens budget, årsbokslut och ramarna för den ekonomiska rapporteringen. Fyra sammanträden har hållits i anslutning till att bolaget lämnat kvartalsrapporter. Styrelsen har under räkenskapsåret ägnat särskild uppmärksamhet åt bolagets struktur och fokusområden, långsiktiga finansiella mål, väsentliga risker och riskhantering, större investeringar, utvärdering av förvärv och andra strukturella frågor. Ett möte har ägnats åt långsiktig strategisk planering med fokus på tillväxt i USA. Styrelsen har sedan tidigare fastställt etiska riktlinjer för Sectras uppträdande i samhället och hållbarhetsfrågor är en årligen återkommande punkt vid styrelsens möten. För information om väsentliga hållbarhetsfrågor hänvisas till Sectras årsredovisning 2017/2018. Styrelsen har också genomfört en utvärdering av sitt arbete som ligger till grund för planering av styrelsearbetet kommande år. Utvärderingen görs i form av en enkät och resultatet följs upp och diskuteras vid styrelsens möten. Valberedningen har informerats om innehållet i 2017 års utvärdering.

Bolagets CFO deltar regelmässigt i styrelsens sammanträden. Andra befattningshavare deltar i styrelsesammanträden vid behov.

Ordinarie möten 2017/2018	Tema
September	Tremånadersrapport, avtal och försäkringar samt konstituerande möte med styrelsens arbetsordning, instruktion vd och rapporteringsinstruktion
Oktober	Långsiktiga mål och strategier, tillväxtområden, konkurrensanalys, kundmöte
December	Halvårsrapport, riskanalys och policy för riskhantering, styrelseutvärdering, efterkalkyler investeringar & projekt
Februari	Första utkast till budget, medarbetare och lönekartläggning
Mars	Niomånadersrapport, finanspolicy, kundmöte
April	Budget och affärsplaner, uppföljning strategimöte
Maj	Bokslutskommuniké, medarbetarenkät, CSR
Juni	Årsredovisning, bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsrapport, utvärdering ersättningar ledande befattningshavare och förslag till årsstämman

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att öka kvaliteten och förstärka tillsynen över bolagets finansiella riskexponering, riskhantering och finansiella rapportering. Sedan styrelsen konstituerade sig och fram till undertecknandet av årsredovisningen har utskottet hållit två protokollförda möten där frågor om delårsrapporter, årsredovisning, finanspolicy, riskhantering och interna processer, redovisning, utskottets arbetsordning samt revisorernas tjänster utöver revision har diskuterats. Utskottets tre ledamöter har närvarat vid samtliga möten. Bolagets revisor, CFO och medarbetarerepresentanter deltar regelbundet vid revisionsutskottets möten för att delge information och/eller ta del av de aktuella frågeställningar som framkommit vid revision och löpande rapportering.

Ersättningsutskott och ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och bolagsledningen samt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman fattar beslut om. Sedan styrelsen konstituerade sig och fram till undertecknandet av årsredovisningen har utskottet hållit ett möte. Utskottets två ledamöter har närvarat vid samtliga möten.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för befattningshavare direkt underställda vd beslutas av denne i enlighet med de riktlinjer som fastställts av årsstämman och den lönepolicy som styrelsen fastlagt. De riktlinjer som fastställdes av årsstämman 2017 finns tillgängliga på www.sectra.com/remuneration, tillsammans med en redogörelse för bolagets system för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen har i juni 2018 utvärderat pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare och gällande ersättningsstrukturer samt ersättningsnivåer i bolaget. På hemsidan kommer en redogörelse från denna genomgång att finnas tillgänglig senast tre veckor före årsstämman 2018.

Mångfaldspolicy i styrelsen

Styrelsen i Sectra har fastställt en mångfaldspolicy som innebär att valberedningen ska tillämpa Kodens krav enligt § 4.1 i sitt arbete samt andra specifika regulatoriska krav avseende styrelsens sammansättning. Enligt Kodens krav ska styrelsen ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموالدا ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Jämn könsfördelning ska eftersträvas. För att uppfylla detta ska valberedningen eftersträva mångfald i Sectras styrelse när det gäller kompetens, ålder, nationalitet och kön samt affärsmässig erfarenhet, utbildning och yrkesmässig bakgrund. Policyn innebär även att valberedningen särskilt ska beakta att styrelsemedlemmarnas erfarenhet och kompetenser matchar Sectrakoncernens prioriteringar och utvecklingsskede.

Verkställande direktören

Vd för Sectra AB, tillika koncernchef, är Torbjörn Kronander. För information om vd:s bakgrund, utbildning och innehav av aktier och andra värdepapper i Sectra hänvisas till årsredovisningen för räkenskapsåret 2017/2018 eller koncernens hemsida, www.sectra.com/executivemgmt.

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen hanteras i enlighet med de riktlinjer som styrelsen meddelar. Ansvar för den operativa verksamheten är decentraliserat till verksamhetsområdena Imaging IT Solutions, Secure Communications och Sectra Customer Financing samt affärsenheterna Ortopedi, Medicinsk utbildning och Forskning, vilka ingår i verksamhetsområdet Business Innovation. Ansvar för samordning av vissa centrala funktioner såsom IT, regulatoriska frågor, ekonomi och finans, rekrytering, personal och marknadskommunikation ligger i respektive funktion.

Vd ser till att styrelsen får sakliga, utförliga och relevanta informations- och beslutsunderlag samt har en kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande och håller denna informerad om företagets utveckling och finansiella ställning.

Extern revision

Externa revisorer har utsetts av bolagsstämman för en period av ett år. Grant Thornton AB har varit revisor för bolaget sedan 2002 och omvaldes vid årsstämman 2017. Grant Thornton har utsett auktoriserad revisor Mia Rutenius till huvudansvarig för revisionen, ett uppdrag som hon har haft sedan årsstämman 2016.

Sectras delårsrapport för niomånadersperioden maj 2017 – januari 2018 var föremål för revisorernas översiktliga granskning. Revisorernas granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning skedde i maj-juni 2018.

Bolagets revisor har dels deltagit i revisionsutskottets sammanträden, dels i det styrelsesammanträde där årsbokslutet presenterades och då delgivit styrelsen sina iakttagelser. I samband med styrelsesammanträdet hade revisorn ett möte med styrelsen utan närvaro av representanter från bolagsledningen. Revisorn har även deltagit i den del av styrelsemötet i december då den årliga genomgången av risker avrapporterades och diskuterades.

Utöver revisionsuppdraget har Grant Thornton översiktligt granskat niomånadersrapporten, avlämnat intyg i enlighet med Aktiebolagslagen samt lämnat skatterådgivning i mindre omfattning. Arvode till revisorerna utgår enligt årsstämmans beslut enligt räkning. För ytterligare information hänvisas till Sectras årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018.

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Övergripande syfte med den interna kontrollen är att säkerställa att aktieägarnas investeringar och koncernens tillgångar skyddas, att vederbörliga redovisningshandlingar upprättas samt att den ekonomiska informationen som används inom verksamheten och vid publicering är tillförlitlig.

För närvarande bedömer styrelsen att en tillfredställande kontroll och riskhantering av den finansiella rapporteringen görs genom samarbetet med externa revisorer och noggranna genomgångar och uppföljningar vid möten med revisionsutskottet. Revisionsutskottets ordförande föredrar vid närmast följande styrelsemöte vilka ärenden som diskuterats samt vilka förslag och ärenden som styrelsen i sin helhet har att ta ställning till.

Internrevision

Styrelsen har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision) och kommit fram till att en sådan för närvarande inte är motiverad i Sectra med hänsyn till verksamhetens omfattning och befintliga interna kontrollstrukturer. Styrelsen omprövar årligen behovet av särskild granskningsfunktion.

Kontrollmiljö

Processerna är utformade för att säkerställa effektivitet i verksamheten samt efterlevnad av lagar och föreskrifter. Bolaget har implementerat särskilda kontrollaktiviteter för att kontinuerligt övervaka och kontrollera de risker som är förknippade med verksamheten. En väsentlig del av kontrollmiljön är de policys, instruktioner och rutiner som upprätthålls med hjälp organisationsstrukturen som tydligt definierar roller och ansvar. Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll men den löpande förvaltningen har delegerats till vd.

Riskbedömning

Identifiering och utvärdering av de största riskerna i koncernens verksamhet sker löpande av koncernledningen. Där risker finns utformas kontrollkrav som i sin tur måste uppfyllas. Vid behov upprättas nya kontrollkrav. De största riskerna bedöms utifrån sannolikhet och eventuell ekonomisk skada för Sectras verksamhet. Riskanalysen behandlas årligen av styrelsen och vid behov sker ytterligare uppföljning och kontroll av åtgärder. För information om bolagets största risker hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018.

Kontrollaktiviteter

Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen innefattar noggranna genomgångar och uppföljningar vid möten med revisionsutskottet som löpande har kontakt med de externa revisorerna. Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, finansiella rapporteringen och efterlevnaden av lagar och regelverk. Främsta syfte med kontrollaktiviteter är att förebygga och upptäcka fel så tidigt som möjligt så att eventuella brister kan åtgärdas. Rutiner och aktiviteter har utformats för att upptäcka och hantera de mest väsentliga riskerna relaterade till den finansiella rapporteringen.

Affärsområden, affärsenheter och koncernbolag följs upp av vd och CFO genom regelbundna rapporter och personliga möten med respektive företagsledning för bolag ingående i Sectrakoncernen. Styrelsen får månatliga rapporter där vd och CFO redogör för den gångna perioden avseende koncernens och respektive affärsområdes resultat och finansiella ställning. Månadsboksluts- och årsredovisningsarbete är väl definierat och rapportering sker enligt standardiserade rapporteringsmallar inklusive kommentarer avseende alla väsentliga resultat- och balansposter. Ekonomichefer och controllers med funktionellt ansvar för redovisning, rapportering och analys finns både på central- och enhetsnivå. På detta sätt sker flera kontroller av företagets finansiella rapporter, vilket minskar risken för fel.

Intern information och kommunikation

Finansiell rapportering styrs genom interna riktlinjer och instruktioner. CFO ansvarar för att informera ekonomichefer och controllers om koncerngemensamma redovisningsprinciper samt andra frågor avseende finansiell rapportering. Ekonomichefer och controllers inom koncernen ansvarar för att säkerställa hög kvalitet i de interna rapporterna samt att rapportering till moderbolaget sker i överenskommen tid för den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Löpande uppföljning av den interna kontrollen sker genom att styrelsen får månads- och delårsrapporter med ekonomiskt utfall inklusive kommentarer från koncernledningen. Därutöver sker uppföljning genom rapporter från både revisionsutskottet och bolagets revisorer. Bolagets huvudansvarige revisor deltar vid de flesta av revisionsutskottets möten samt även vid minst ett styrelsemöte per år där de väsentliga iakttagelserna under årets revision rapporteras direkt till styrelsen. Samtidigt har styrelsen möjlighet att ställa frågor till revisorn. På företagsnivå sker uppföljning genom dels vecko- och månadsrapportering till moderbolaget, dels personliga besök av CFO, redovisningschef eller koncerncontroller hos dotterbolagen. Vid besöken sker genomgång av väsentliga processer och efterlevnad av koncerngemensamma policys och riktlinjer.

Extern information

Sectras informationsgivning regleras i en informationspolicy som styrelsen har fastställt. All kommunikation ska ske i enlighet med noteringsavtalet för börsnoterade bolag i Sverige. Den finansiella informationen som lämnas av Sectra ska vara korrekt och aktuell samt ge alla intressegrupper allsidig information om koncernens verksamhet och ekonomiska utveckling. Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar 30 dagar före publicering av hel- eller delårsrapport. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter och pressmeddelanden publiceras på hemsidan, www.sectra.com/nyheter, samtidigt som de distribueras till media och till Nasdaq Stockholm.

Linköping 26 juni 2018
Styrelsen i Sectra AB (publ)

Carl-Erik Ridderstråle
Styrelseordförande Styrelseledamot

Torbjörn Kronander
vd och koncernchef Sectra AB

Christer Nilsson
Styrelseledamot

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Anders Persson
Styrelseledamot

Jakob Svärdröm
Styrelseledamot

Jan-Olof Brüer
Styrelseledamot

Tomas Puusepp
Styrelseledamot

Bengt Hellman
Styrelseledamot
Medarbetarrepresentant

Deborah Capello
Styrelseledamot
Medarbetarrepresentant

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2017/2018 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 juni 2018

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius
Auktoriserad revisor