

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Sectra AB, inklusive redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2018

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman 2017 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 accepterat uppdraget övervägt och meddelat att det inte föreligger några intressekonflikter.

Uppgift om valberedningens ledamöter offentliggjordes genom pressmeddelande den 8 december 2017 och 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 Särllvik, 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. Valberedningens ledamöter representerar tillsammans 43 procent av rösterna i Sectra AB.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2018

Enligt valberedningsprocessen ska valberedningen arbeta fram förslag till följande:

- Stämмоordförande
- Styrelse
- Styrelseordförande
- Styrelsearvodet med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt ersättning för utskottsarbete
- Arvode för bolagets revisorer
- Principer för tillsättande av nästkommande valberedning

Valberedningen har haft fortlöpande möten samt löpande avstämningar över telefon sedan valberedningen utsågs hösten 2017. Därutöver har det hållits enskilda möten med styrelseledamöter föreslagna för nyval. Valberedningens möten och avstämningar har huvudsakligen ägnats åt att se över balansen av komplementära kompetenser i styrelsen, behovet av nyrekrytering och utvärdering av presumtiva nya styrelseledamöter, utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter och diskussioner om styrelsearvodet. 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 närvarofrekvens 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. Valberedningen konstaterar att arvoden till styrelsen höjdes på årsstämman 2017, varför valberedningen föreslår att arvode till styrelsen är oförändrat, vilket innebär att styrelsens ordförande erhåller 450 000 kronor och att övriga styrelseledamöter erhåller 225 000 kronor. Ersättningar för utskottsarbete föreslås vara oförändrade för andra året i följd vilket innebär att ordförande i revisionsutskottet erhåller 80 000 kr och övriga medlemmar i revisionsutskottet erhåller 40 000 kr.

Vid behandling av förslag till val av revisorer och arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtts av revisionskommittén. Valberedningen föreslår omval av Grant Thornton som revisionsbolag med den auktorise-

rade revisorn Mia Rutenius som ansvarig revisor vid årsstämman 2018 för den kommande mandatperioden fram till och med årsstämman 2019. Vidare föreslår valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. Förslagen följer den rekommendation som styrelsens revisionsutskott har lämnat till valberedningen.

Valberedningen föreslår att de principer för att utse valberedningen som fastslogs vid årsstämman 2017 och som tillämpats de senaste tio åren ska fortsätta gälla för kommande årsstämmor.

Förslag till styrelse

Styrelseledamöterna Carl-Erik Ridderstråle och Jacob Svärdström har avböjt omval.

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter, utan suppleanter.
- Omval av:
 - Anders Persson
 - Christer Nilsson
 - Tomas Puusepp
 - Torbjörn Kronander
 - Ulrika Hagdahl
 - Jan-Olof Brüer
- Nyval av:
 - Birgitta Hagenfeldt
- Val av Jan-Olof Brüer till styrelseordförande.

Presentation av föreslagna styrelseledamöter

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för omval till styrelsen finns på www.sectra.com/board_of_directors och en presentation av personer föreslagna för nyval följer nedan.

Birgitta Hagenfeldt

Födelseår: 1961

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Högskolan i Örebro.

Arbetslivserfarenhet: CFO och vice vd på Avanza Bank Holding. Tidigare Head of administration på fondbolaget RAM Rational Asset Management AB och auktoriserad revisor på KPMG.

Övriga uppdrag: Inga övriga väsentliga uppdrag

Oberoende: Ja, oberoende i förhållande till bolaget, ledningen och bolagets större ägare.

Innehav i Sectra: 0

Motiverat yttrande avseende förslaget till styrelseledamöter

Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet i Sectra fungerar bra. Med beaktande av den kompetens som ytterligare behöver förstärkas har valberedningen sökt efter personer med erfarenheter inom ekonomi, finans och redovisning. Valberedningen föreslår därför nyval av Birgitta Hagenfeldt som är CFO och vice vd på Avanza och med en tidigare bakgrund som auktoriserad revisor kommer att tillföra styrelsen kompetens och värdefull kunskap. Valberedningen har även funnit att Birgitta Hagenfeldt i sin gärning delar bärande värderingar med Sectra om att fokusera på kundnöjdhet.

Med detta förslag anser valberedningen att Sectra får en kompetensmässig förstärkning av en person med kompatibel värdegrund med styrelsens övriga medlemmar. Valberedningen anser 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. Valberedningens bedömning är mot den bakgrunden att det inte finns behov av att ytterligare förnya eller komplettera styrelsens sammansättning.

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 en ökad 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 29 procent av de stämموvalda 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 augusti 2018

Valberedningen i Sectra AB (publ)