

Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, den 8 september 2026 i Linköping.

§ 1

Stämman öppnades av Sectras styrelseordförande Jan-Olof Brüer som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja advokaten Per Nyberg att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Helena Pettersson att som sekreterare föra protokollet.

§ 3

Förteckning över närvarande aktieägare upprättades, bilaga 1. Det beslutades att godkänna förteckningen som röstlängd vid dagens stämma. Det antecknades att 86,2 procent av rösterna och 77,2 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 protokolljusterare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Patrik Jönsson, representerande SEB Funds, och Robert Forchheimer.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom publicering på bolagets webbplats den 6 augusti 2026 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 10 augusti 2026 samt att annons med upplysning om att kallelse skett varit publicerad i Svenska Dagbladet den 10 augusti 2026.

Det beslutades att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktören Torbjörn Kronander redogjorde för Sectras verksamhet under det gångna året. Aktieägarna inbjöds att ställa frågor.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för verksamhetsåret 2025/2026 lades fram.

§ 8

Det beslutades att fastställa den av styrelsen i den tryckta årsredovisningen framlagda resultaträkningen och koncernresultaträkningen för perioden 2025-05-01–2026-04-30 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per 30 april 2026.

§ 9

Det beslutades att bolagets disponibla resultat enligt den fastställda balansräkningen per 30 april 2026 skulle disponeras enligt styrelsens förslag.

Till årsstämman förfogande står (kronor):

Överkursfond	134 851 366
Balanserad vinst	619 905 103
Årets vinst	<u>446 007 889</u>
	1 200 764 368

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att av disponibla vinstmedel skulle ordinarie utdelning om 1,30 kronor och extra utdelning om 1,00 krona per aktie utdelas till aktieägarna (totalt 2,30 kronor per aktie) motsvarande ett belopp om totalt 443 135 225 kronor efter beaktande av Sectras innehav av egna aktier, samt att kvarstående vinstmedel om 757 629 143 kronor skulle balanseras i ny räkning. Stämman beslutade att avstämningsdag för utdelningen skulle vara den 10 september 2025.

§ 10

Det beslutades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2025/2026. Antecknades att samtliga närvarande röstade för beslutet, med undantag för vissa aktieägare som genom poströster röstat nej eller som avstått från att rösta (representerande mindre än en procent av samtliga aktier i bolaget).

Det antecknades att deltagande styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier, liksom den verkställande direktören, inte deltog i beslutet såvitt avser dem själva.

§ 11

Patrik Jönsson, valberedningens ordförande, lämnade en redogörelse för valberedningens arbete samt redovisade valberedningens förslag under punkterna §§ 11-15.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå av nio (9) ledamöter utan suppleanter samt att utse en revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 12

Det beslutades att arvode ska utgå (i) till var och en styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget med 370 000 kronor och med 740 000 kronor till styrelsens ordförande, (ii) till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet som inte är anställda i bolaget med 80 000 kronor och med 160 000 kronor till revisionsutskottets ordförande samt (iii) till var och en av ledamöterna i ersättningsutskottet som inte är anställda i bolaget med 35 000 kronor och med 70 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande.

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

§ 13

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvaldes Jan-Olof Brüer, Torbjörn Kronander, Anders Persson, Tomas Puusepp, Birgitta Hagenfeldt, Fredrik Robertsson och Ulrika Unell samt nyvaldes Michael Brüer och Joel Kronander.

§ 14

Jan-Olof Brüer omvaldes till styrelsens ordförande.

§ 15

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes Ernst & Young AB.

§ 16

Antecknades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen jämte revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen, bilaga 2 respektive 3, hade varit tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets kontor sedan den 6 augusti 2026.

Det beslutades att godkänna styrelsens ovan nämnda rapport över ersättningar.

§ 17

Det beslutades att anta följande riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare:

Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet

Dessa riktlinjer omfattar vd och koncernchef, övriga medlemmar av koncernledningen samt, i förekommande fall, ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelseuppdraget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Styrelsearvode ska inte utgå till befattningshavare som är anställda i koncernen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Sectras affärsstrategi innebär i korthet att utveckla och sälja produkter och tjänster för medicinsk IT och cybersäkerhet. Att hjälpa kunderna att effektivisera och förbättra vården av patienter och öka cybersäkerheten i kritiska samhällsfunktioner är bolagets största bidrag till mer hållbara samhällen. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi hänvisas till Sectras senaste årsredovisning som finns tillgänglig på bolagets webbplats <https://sectra.com>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har vissa år inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Dessa program beslutas i förekommande fall av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningsvillkoren ska betona ersättning efter prestation och variera i förhållande till individens prestation och koncernens resultat. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

Fast ersättning

Den fasta ersättningen består av en årlig grundlön ("Grundlönen") som ska vara konkurrenskraftig på den relevanta marknaden och avspeglar det ansvar som arbetet medför. Lönenivåerna ska ses över en gång per år för att säkerställa fortsatt konkurrenskraft och för att belöna individuella prestationer.

Rörlig ersättning

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Den rörliga kontantersättningen 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.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av Grundlönen exklusive semestertillägg såvitt avser finansiella, operativa, icke-finansiella och individanpassade mål och högst 25 procent såvitt avser aktierelaterade mål under den relevanta mätperioden.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till vd. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar vd för bedömningen. I fråga om finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

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.

Styrelsen ska också ha möjlighet att, enligt lag eller avtal, och med de begränsningar som kan följa därav, helt kräva tillbaka rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder (s.k. clawback). Sådant återkrav ska i förekommande fall framställas senast fem år efter utbetalningen.

Pension och övriga förmåner

För vd och övriga befattningshavare, som omfattas av dessa riktlinjer, ska ålders- och efterlevandepensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, tillhandahållas och de ska vara avgiftsbestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna ska uppgå till högst 30 procent av Grundlönen.

Befattningshavaren ska ges möjlighet att växla del av Grundlönen mot andra förmåner, såsom livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget.

I fråga om anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får bolaget, såvitt avser pensionsförmåner och övriga förmåner, göra vederbörliga anpassningar för att iaktta tvingande regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande mål ska så långt som möjligt tillgodoses.

Uppsägningstid

Uppsägningstiden ska avtalas individuellt och vara högst 18 månader.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår bl a att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska tillämpas till dess nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningar till vd samt, i förekommande fall, styrelseledamöter (utöver ordinarie ersättning beslutad av bolagsstämman) beslutas av styrelsen baserat på rekommendation av ersättningsutskottet. Ersättningar till övriga befattningshavare beslutas av vd. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte vd eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

§ 18

Det beslutades att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Sectrakoncernen i enlighet med nedan ("LTIP 2026").

Beslut om villkor och anvisningar för incitamentsprogrammet (punkt 18 a)

Definitioner:

1. Med Personalvillkoret avses de villkor i fråga om anställning som en anställd ska uppfylla för att vara berättigad att delta i Programmet, nämligen antingen att personen (i) är tillsvidareanställd eller provanställd i Sectrakoncernen till minst 50 procent av heltid vid tidpunkt för årsstämman den 8 september 2026, under förutsättning att personen i fråga då har påbörjat sin anställning och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning eller har gått i pension eller (ii) av ersättningsutskottet (eller, efter delegation från ersättningsutskottet, Sectras koncernchef) anses uppfylla kriterierna för Nyckelperson (se nedan) och som påbörjar sin anställning efter årsstämman den 8 september 2026 men inte senare än dagen före (a) årsstämman 2028 eller (b) bolagsstämmans beslut om ett nytt långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, vilken av (a) eller (b) som än inträffar först. Tillsvidareanställda och provanställda som är sjukskrivna, tjänstlediga eller föräldralediga omfattas också av programmet. Styrelsen äger rätt att göra undantag från dessa villkor om det enligt styrelsens rimliga bedömning föreligger särskilda skäl.
2. Med Nyckelperson avses en anställd som (i) ger extraordinärt starka bidrag till Sectrakoncernens utveckling, (ii) är i ledande befattning, (iii) har särskild specialistkompetens eller (iv) på annat sätt anses vara av särskild betydelse för Sectrakoncernens utveckling.
3. Med Kvalifikationsperioden avses 1 maj 2026 – 30 april 2031. För Nyckelpersoner som anställs efter dagen för årsstämman 2026 ska Kvalifikationsperioden emellertid avse en period som börjar den 1 maj räkenskapsåret efter det att personen i fråga påbörjat sin anställning och löpa till och med den 30 april 2031.
4. Med Prestationsaktie avses aktie av serie B i bolaget.
5. Med Aktierätt avses en rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda. Om bolaget genomför en fondemission, split, sammanläggning av aktier eller annan liknande åtgärd, till följd varav antalet aktier i bolaget förändras, ska styrelsen äga rätt att omräkna det antal Prestationsaktier som deltagarna kan erhålla vid omvandling av en Aktierätt, om styrelsen anser att en sådan omräkning är påkallad med hänsyn till syftet med LTIP 2026.

LTIP 2026 omfattar samtliga anställda i Sectrakoncernen som uppfyller Personalvillkoret, innebärande att LTIP 2026 omfattar maximalt 1 500 personer.

LTIP 2026 ska omfatta högst 780 000 aktier för tilldelning till anställda, vilket innebär att högst motsvarande antal Aktierätter kan tilldelas.

Varje anställd ska erbjudas 150 Aktierätter.

Härutöver ska, efter styrelsens anvisningar, Nyckelpersoner kunna tilldelas Aktierätter till ett sammanlagt antal om högst 15 000 Aktierätter per person.

Eftersom Kvalifikationsperioden för Nyckelpersoner som anställs efter dagen för årsstämman 2026 kommer att vara kortare än för personer som var anställda på dagen för årsstämman 2026, ska en sådan Nyckelpersons tilldelning stå i sådan proportion till vad en motsvarande person skulle ha erhållit om denne hade varit anställd på dagen för årsstämman 2026 som svarar mot Nyckelpersonens Kvalifikationsperiod i förhållande till ordinarie Kvalifikationsperiod, dvs 1 maj 2026 – 30 april 2031. Exempel: Om en Nyckelperson påbörjar sin anställning den 1 februari 2027 kommer dennes Kvalifikationsperiod att vara 1 maj 2027 – 30 april 2031, dvs fyra räkenskapsår i stället för fem, varför dennes tilldelning ska vara fyra femtedelar (4/5) av den tilldelning som en motsvarande Nyckelperson skulle ha erhållit om denne hade varit anställd på dagen för årsstämman 2026.

Styrelsen ska senast den 1 december 2026 tillse att villkor och fördelning av Aktierätter görs tillgängliga för berättigade anställda. Anställda som önskar delta i Programmet ska senast den 16 december 2026 anmäla om man önskar delta.

Villkor

Tilldelningen av Aktierätter ska ske vederlagsfritt efter det att deltagaren ingått ett avtal med Sectra om tilldelning av Aktierätter i vilket villkoren för deltagandet närmare beskrivs. Tilldelning ska ske senast den 31 december 2026. Aktierätter kan inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt överföras till annan, med undantag för deltagares dödsbo.

En deltagare tjänar in sin rätt att erhålla Prestationsaktier under Kvalifikationsperioden under förutsättning att Personalvillkoret och Prestationsvillkoren är uppfyllda enligt vad som anges nedan.

Personalvillkoret

Deltagaren ska uppfylla Personalvillkoret under hela Kvalifikationsperioden. Lämnar deltagaren anställningen under ett räkenskapsår anses deltagaren inte alls ha varit anställd under sådant räkenskapsår men väl under tidigare räkenskapsår under Kvalifikationsperioden. De närmare förutsättningarna för att deltagare som lämnar sin anställning ska vara berättigade att erhålla Prestationsaktie ska bestämmas av styrelsen, som ska kunna delegera sådant beslut till Sectras koncernchef.

Prestationsvillkoren

För att kunna utnyttja en Aktierätt och därmed erhålla en Prestationsaktie ska följande prestationsvillkor ("Prestationsvillkor") vara uppfyllda:

- A. För anställda i andra bolag än Sectra Communications AB och dess dotterbolag (Sectra Communicationsgruppen) ska Sectra för varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden ha uppnått
 - (1) första plats i "Best in KLAS" (i någon kategori i den anställdes 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, med undantag för personer som utför arbetsuppgifter för någon central funktion eller annan region än den där personen har sin anställning. För anställda inom centrala funktioner i Sverige och för personer – oavsett i vilken juridisk person personen i fråga är anställd – som utför arbetsuppgifter för någon central funktion (såsom Sectra AB, Sectra Imaging IT Solutions AB, Sectra Education AB och Sectra Orthopaedics AB) eller någon annan region än den där personen har sin anställning samt anställda utanför de regioner som tillämpas av KLAS ska Sectra, såvitt avser prestationsvillkor (1), för varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden ha uppnått minst två första platser 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.

Skulle KLAS för ett visst räkenskapsår inte dela ut dessa utmärkelser eller skulle förutsättningarna för att delta i KLAS utvärderingar förändras kan Sectras styrelse besluta om ett annat kundnöjdetskriterium för det aktuella året.

Med Best in KLAS avses den Best in KLAS som delas ut ett visst räkenskapsår och är då avgörande för prestationsvillkorets uppfyllande det räkenskapsår som utmärkelsen tillkännages. Exempel: om Sectra uppnår Best in KLAS i juni 2027 så är den utmärkelsen relevant för prestationsvillkorets uppfyllande för räkenskapsåret 2027/2028.

- B. För personal i Sectra Communicationsgruppen ska Sectra Communicationsgruppen för varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden ha uppnått
- (1) en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om minst (a) 19 procent, såvitt avser räkenskapsåret 2026/2027, (b) 20 procent, såvitt avser räkenskapsåren 2027/2028 och 2028/2029, och (c) 21 procent, såvitt avser räkenskapsåren 2029/2030 och 2030/2031 samt
 - (2) en omsättningstillväxt om minst 10 procent jämfört med föregående räkenskapsår. I händelse av förvärv eller avyttring av verksamhet under ett visst räkenskapsår ska styrelsen för Sectra avgöra vilken inverkan det har på prestationsvillkoret.
- C. Vid övergångar mellan Sectra Communicationsgruppen och övriga bolag inom Sectrakoncernen ska kriterierna för det program man lämnar gälla till och med det räkenskapsår då övergången sker och det program man går till gälla från och med det första hela räkenskapsår efter det att övergången skett.

För varje räkenskapsår under Kvalifikationsperioden (med räkenskapsåret 2026/2027 som det första) som något av ovan nämnda Prestationsvillkor inte har uppfyllts ska en tiondel av deltagarens samtliga Aktierätter förfalla.

Styrelsen ska äga rätt att för visst räkenskapsår besluta om undantag för kravet att ett Prestationsvillkor uppfyllts för att Aktierätter inte ska förfalla, om det för ett sådant undantag anses föreligga synnerliga skäl.

Vid tilldelningen av Prestationsaktier avrundas totala summan av antalet Aktierätter nedåt till närmaste heltal. Prestationsaktier ska tilldelas senast den 31 augusti 2031.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2026, inom ramen för angivna villkor och anvisningar, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av förändringar i Sectras kapitalstruktur såsom mellanliggande fondemission, split, sammanläggning av aktier eller annan liknande åtgärd, till följd varav antalet aktier i bolaget förändras. I samband därmed ska styrelsen även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Om det sker betydande förändringar i Sectrakoncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och intjäning av Aktierätter enligt LTIP 2026 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan styrelsen beslutar om intjäning av och utbetalning enligt Aktierätternas villkor, ska styrelsen pröva om utfallet från LTIP 2026 är rimligt. Denna prövning ska göras i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen kunna minska det antal B-aktier som ska tilldelas.

Erhållande av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2026 och säkringsåtgärder

De aktier som erfordras för LTIP 2026 ska kunna anskaffas av styrelsen på olika sätt:

- (A) I den utsträckning egna aktier förvärvade enligt nämnda tidigare program (LTIP 2021, LTIP 2022 och LTIP 2024) inte erfordras för de program för vilka de förvärvats, ska sådana aktier överlåtas till deltagare i enlighet med andra program (inklusive LTIP 2026) och för att för att finansiera kostnader för sociala avgifter och lönebikostnader med anledning av andra program (inklusive LTIP 2026). På motsvarande sätt ska aktier förvärvade under LTIP 2026 kunna överlåtas till deltagare i andra program och för att finansiera kostnader för sociala avgifter och lönebikostnader med anledning av andra program.
- (B) Eftersom tidigare emitterade aktier inte torde räcka för det behov som uppstår med anledning av LTIP 2026, föreslås styrelsen bemyndigas att – efter styrelsens val – antingen (i) genomföra förvärv av bolagets egna aktier i enlighet med vad som framgår av punkt 19 nedan eller (ii) besluta om nyemission av högst 1 000 000 C-aktier till den bank som bolaget anlitar för att underlätta leverans av Prestationsaktier och finansiering av kostnader för sociala avgifter och lönebikostnader, varefter emitterade C-aktier ska kunna återköpas och omvandlas till B-aktier (se punkt 18 (b) nedan). Högst

780 000 av bolagets egna B-aktier (som förvärvats enligt (i) eller emitterade enligt (ii) ovan) ska därefter överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2026 och andra incitamentsprogram och högst 220 000 av bolagets egna B-aktier ska därefter kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm för att finansiera sociala avgifter och lönebikostnader enligt LTIP 2026 och andra incitamentsprogram (se punkt 18 (c) nedan).

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om (i) nyemission av aktier av serie C och (ii) återköp av aktier av serie C (punkt 18 b)

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2027, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 200 000 kronor genom emission av högst 1 000 000 C-aktier. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av sådan bank med vilken bolaget tecknar avtal om samarbete för att underlätta leverans av Prestationsaktier och finansiering av kostnader för sociala avgifter med anledning av det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2026 till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Betalning ska ske kontant. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med LTIP 2026 och andra incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2026 och sådana andra incitamentsprogram.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2027, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med det långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogrammet LTIP 2026 och andra incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTIP 2026 och sådana andra incitamentsprogram.

Beslut om förvärv av C-aktier får ske endast under förutsättning att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget (inklusive sådana aktier som förvärvas enligt punkt 19 nedan).

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

Beslut om överlåtelse av aktier av serie B (punkt 18 c)

Det beslutades att högst 780 000 B-aktier ska överlåtas vederlagsfritt till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2026. Vidare föreslås att egna aktier förvärvade enligt LTIP 2021, LTIP 2022, LTIP 2024 och LTIP 2026 och som inte erfordras för de program för vilka de förvärvats ska överlåtas vederlagsfritt till deltagare i enlighet med andra program som bolagsstämman beslutar om och kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm för att finansiera kostnader för sociala avgifter och lönebikostnader med anledning av sådana andra incitamentsprogram. Vid överlåtelse på Nasdaq Stockholm ska överlåtelse ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet. Antalet aktier som kan överlåtas kan bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning, split eller liknande händelser, till följd varav antalet aktier i bolaget förändras.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 19

Det beslutades att bemyndiga 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. Förvärv av aktier ska antingen ske på Nasdaq Stockholm och får då ske endast till ett pris per aktie som inte understiger lägsta möjliga marknadspris och inte överstiger det högre av priserna för den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på Nasdaq Stockholm, 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. Bolaget får vid förvärv på Nasdaq Stockholm ge en börsmedlem i uppdrag att ackumulera ett visst antal egna aktier genom egenhandel under en viss tidsperiod och på leveransdagen erlagga betalning för aktierna till ett pris motsvarande den volymvägda genomsnittskursen baserat på den totala handeln under den tidsperioden, även om den volymvägda genomsnittskursen ligger utanför kursintervallet på leveransdagen.

Styrelsen bemyndigas vidare att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att avyttra samtliga av bolaget innehavda egna aktier. Överlåtelse av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse får också ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittningsrätt för att användas som likvid vid förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter, i samband med marknadsinvesteringar, eller för att finansiera förvärv av företag eller verksamheter. Vid överlåtelse utanför Nasdaq Stockholm ska ersättningen för sålda aktier motsvara ett bedömt marknadsvärde och kunna utgöras av annat än kontant ersättning.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och kunna utnyttja egna aktier i samband med förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter eller i samband med marknadsinvesteringar, att anpassa bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan, för att finansiera förvärv av företag eller verksamheter samt att säkerställa förvärv och leverans av B-aktier till deltagarna i bolagets incitamentsprogram och att täcka kostnader med anledning av sådana incitamentsprogram.

Det antecknades att styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, bilaga 4, som hade hållits tillgängligt på bolagets kontor sedan den 18 augusti 2026, lades fram för stämman.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 20

Det beslutades att bemyndiga 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 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.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 21

Det beslutades att avslå aktieägaren Stefan Ekengrips förslag att grunda Sectra 50-års jubileumsfond.

§ 22

Det antecknades att det inte förekom några övriga frågor.

§ 23

Ordförande tackade för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

Linköping dag som ovan

Protokollförare

Justeras

Helena Pettersson

Per Nyberg, ordförande

Justeras

Justeras

Patrik Jönsson

Robert Forchheimer

Bilaga 1

Röstlängd [endast tillgänglig hos bolaget]

Bilaga 2

Ersättningsrapport 2025/2026

Ersättningsrapport 2025/2026 för Sectra AB

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Sectra AB, antagna av bolagsstämman 2022, tillämpades under år 2025/2026. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av utestående och under året avslutade aktie-relaterade 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 130-132 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2025/2026. Den innehåller också information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 64-69.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 130-132 i årsredovisningen för 2025/2026. Ingen ersättning utöver de styrelsearvoden som beslutas av årsstämman har betalats ut under 2025/2026.

Sectras utveckling under 2025/2026

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 12-14 i Sectras Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2025/2026. En mer detaljerade redogörelse för bolagets utveckling framgår av förvaltningsberättelsen på sidorna 70-79.

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 78-79 i bolagets Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2025/2026.

Bolaget har under 2025/2026 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. Sectras vd och koncernchef har enligt avtal, vilket ingicks innan principerna fastställdes, en uppsägningstid på 18 månader. Detta avviker från de senast fastställda riktlinjerna om en uppsägningstid om högst sex månader för befattningshavare som har uppnått 67 års ålder. Ersättningsrapporten och revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna kommer att finnas tillgänglig på <https://investor.sectra.com/agm2026> vid tiden för årsstämman 2026.

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören

Totalersättning till vd och koncernchef samt vice vd (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	År	Fast ersättning (grundlön inkl. semesterlön)	Rörlig ersättning ⁷	Andel fast resp. rörlig ersättning, %	Pension	Förmåner	Total ersättning
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB) ^{1, 2, 3, 5}	25/26 24/25	10 374 5 241	3 175 2 160	77/23 71/29	0 226	E/T E/T	13 549 7 627
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions) ^{4, 6}	25/26 24/25	3 064 2 862	1 606 1 695	66/34 63/37	629 556	E/T E/T	5 299 5 113

¹ Fast ersättning (grundlön inkl. semesterlön) 25/26 uppgår till 4 993 TSEK exklusive löneökning hänförlig till insparade pensionskostnader² och sociala avgifter³. Den fasta ersättningen om totalt 10 374 TSEK inkluderar retroaktiva utbetalningar om 2 811 TSEK.

² Efter uppnådd pensionsålder upphör inbetalningar till tjänstepension. Vd har erhållit löneökning med ett belopp motsvarande de pensionskostnader som bolaget därigenom sparar in. Löneökningen är således kostnadsneutral för bolaget.

³ Från och med januari det kalenderår den anställde fyller 67 år reduceras de sociala avgifterna från 31,42 % till 10,21 %. Vd har erhållit en löneökning motsvarande de besparingar som bolaget gör till följd av de lägre sociala avgifterna. Ersättningsutskottet har beslutat att denna lönejustering ska tillämpas generellt för samtliga anställda från och med det kalenderår den anställde fyller 67 år.

⁴ Vice vd har erhållit ersättning från annat bolag i koncernen.

⁵ Vd och koncernchef kan erhålla upp till 50 % av fast månadslön i rörlig ersättning. Alla prestationskriterier för rörlig ersättning 24/25 och 25/26 uppfylldes.

⁶ Vice vd kan erhålla upp till 100 % av fast månadslön i rörlig ersättning. Ett urval av prestationskriterier för rörlig ersättning 24/25 och 25/26 uppfylldes.

⁷ Presentationen av rörlig ersättning har ändrats. I tidigare ersättningsrapporter redovisades reserverade kostnader för rörlig ersättning medan nu angivna belopp baseras på faktisk intjänad ersättning, vilket ger en mer rättvisande bild.

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 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

För vd är samtliga, och för vice vd ett urval, prestationskriterier uppfyllda för 2024/2025 och 2025/2026.

Verkställande direktören och vice verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till rörliga ersättningskomponenter	Viktning av prestationskriterier ¹	Faktisk tilldelning 25/26	Faktisk tilldelning 24/25
Torbjörn Kronander (koncernchef och vd Sectra AB)	a) Finansiella resultatmål EBIT ≥ 15 %	40% (40)	1 270	864
	b) Tillväxt av EBIT per aktie ≥ 50 % över en femårsperiod samt att villkor a) ovan är uppfyllt	40% (40)	1 270	864
	c) Effektivitetsmål samt att villkor a) och b) ovan är uppfyllda	20% (20)	635	432
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	a) Icke-finansiella mål (kundnöjdhet)	27% (29)	450	500
	b) Finansiella resultatmål	73% (71)	1 156	1 195

¹ Siffrorna i parentes visar föregående årets fördelning.

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 anställda 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 vinsttillväxt (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	20 000	0	3 081 200
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	20 000	0	20 000	0	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 (kvalifikationsperioden) 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	12 000	3 000	2 165 100
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	15 000	0	12 000	3 000	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	4 800	7 200	3 241 200
Marie Ekström Trägårdh (vice vd Sectra AB och chef för verksamhetsområde Imaging IT Solutions)	12 000	0	4 800	7 200	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	25/26 vs 24/25 (% förändring)	24/25 vs 23/24 (% förändring)	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)
Koncernchef och vd	5 922 (77,6%)	-892 (-10,5%)	2 107 (32,9%)	-194 (-2,9%)	1 079 (19,5%)
Vice verkställande direktörer	1 172 (27,7%)	52 (1,2%)	52 (1,3%)	-664 (-13,9%)	186 (3,0%)

Förändringar i koncernens resultat
(MSEK)

	25/26 vs 24/25 (% förändring)	24/25 vs 23/24 (% förändring)	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)
Nettoomsättning	302 (9,3%)	276 (9,3%)	613 (26,1%)	402 (20,6%)	317 (19,4%)
Operativt rörelseresultat	-12 (-1,7%)	205 (39,6%)	62 (13,6%)	72 (18,8%)	33 (9,5%)
Årets resultat	407 (0,1%)	135 (31,5%)	53 (14,2%)	60 (19,1%)	39 (14,3%)

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

	25/26 vs 24/25 (% förändring)	24/25 vs 23/24 (% förändring)	23/24 vs 22/23 (% förändring)	22/23 vs 21/22 (% förändring)	21/22 vs 20/21 (% förändring)
Sectra AB	116 (17,8%)	22 (3,5%)	71 (12,8%)	22 (4,1%)	8 (1,5%)

Linköping den 7 juli 2026

Sectra AB
Styrelsen

Bilaga 3

Revisorns yttrande enligt 8 kap 54§ ABL om bolagsstämman's riktlinjer
avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämans 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 2025 – 30 april 2026 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 8 september 2022.

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 bolagsstämans 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 2025 – 30 april 2026 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 8 september 2022.

Stockholm den 8 juli 2026

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor

Bilaga 4

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

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 2026 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 2025/2026 till 1 200,8 miljoner kronor respektive 1 634,8 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 47,8 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 Bröder
Styrelseordförande

Torbjörn Kronander
Styrelseledamot och
vd och koncernchef Sectra AB

Birgitta Hagenfeldt
Styrelseledamot

Anders Persson
Styrelseledamot

Tomas Puusepp
Styrelseledamot

Fredrik Robertsson
Styrelseledamot

Irika Snell
Styrelseledamot

Alva Mårdsjö
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Olof Sandberg
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant