

Bolagsstyrningsrapport för Sectra AB (publ) verksamhetsåret 2009/2010

Ledning och kontroll av Sectrakoncernen fördelas mellan aktieägare, styrelse och verkställande direktören. Information om bolagsstyrningen inom Sectra tillhandahålls på koncernens hemsida www.sectra.se.

Svensk kod för bolagsstyrning

Sectra tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Principerna för Koden finns tillgängliga på Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrningskollegiet.se.

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med regler och tillämpningsanvisningar i svensk lagstiftning och Koden. Rapporten är upprättad som en från årsredovisningen skild handling och revisorernas yttrande bifogas denna rapport.

För de fall där Sectras arbetssätt eller informationsgivning under 2009/2010 har avvikit från enskilda regler i Koden redovisas förklaringar i anslutning till respektive avsnitt nedan.

Bolagsordning

Sectras bolagsordning finns tillgänglig på koncernens hemsida www.sectra.se under rubriken *Investor* och *Corporate Governance*. 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 Aktiebolagslagen.

Aktieinnehav

Sectras aktiekapital uppgick på bokslutsdagen till 36 842 088 kr fördelat på 36 842 088 aktier. Av dessa aktier utgör 2 620 692 serie A och 34 221 396 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 5 409 aktieägare. Av dessa har följande aktieägare direkta och indirekta innehav som utgör mer än tio procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget;

- Jan-Olof Brüer som direkt och indirekt genom familj och bolag representerar 16,9 procent av rösterna.
- Torbjörn Kronander som direkt och indirekt genom bolag representerar 16,9 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.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utser styrelse och revisorer för bolaget 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.se under rubriken *Investor* och *Annual General Meeting*.

Årsstämma 2009

Årsstämman 2009 hölls den 26 juni i Linköping. Vid stämman var 83 aktieägare företrädna, representerande 80,56 procent av antalet röster och 69,10 procent av antalet utestående aktier. Vid stämman närvarade Sectras styrelse med undantag för styrelsens ordförande som inte hade möjlighet att delta på grund av enskild angelägenhet. Dessutom närvarade VD, CFO och bolagets revisor. Valberedningen företrädde av Thomas Ehlin, representerande Nordea Fonder.

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

Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Anders Persson, Carl-Erik Ridderstråle, Erika Söderberg Johnson, Torbjörn Kronander och Christer Nilsson. Carl-Erik Ridderstråle omvaldes till styrelsens ordförande. Utöver de stämموvalda ledamöterna består styrelsen av två medarbetarrepresentanter med suppleanter som utses av lokala arbetstagarorganisationer.

Bolagsstämman beslutade även:

- att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av högst 3 700 000 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 företaget 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.
- om utställande av aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram för dels koncernens medarbetare dels externa styrelseledamöter.

För aktuell information om bolagets samtliga utestående incitamentsprogram hänvisas till koncernens hemsida.

Val och arvodering av styrelse och revisorer

Bolagsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor bereds av bolagets valberedning, vars ledamöter har utsetts i enlighet med stämmans beslut.

Valberedning 2009

Årsstämman 2009 beslutade att tillsätta en valberedning bestående av fyra ledamöter, varav en ledamot skall vara styrelsens ordförande och tre ledamöter skall representera bolagets större aktieägare. I enlighet med årsstämmans beslut har en valberedning tillsatts efter konsultationer med bolagets större aktieägare. Ordförande är den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren i bolaget. Uppgift om valberedningens ledamöter lämnades i samband med halvårsrapporten den 8 december 2009 och följande ledamöter ingår:

- Carl-Erik Ridderstråle, styrelseordförande (sammankallande). Oberorende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Jan-Olof Brüer, koncernchef i Sectra AB och bolagets största ägare (ordförande).
- Gündor Rentsch, representant för Frithjof Qvigstad. Oberorende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Thomas Ehlin, representant för Nordea fonder. Oberorende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Enligt Koden ska VD eller annan person från bolagsledningen ej vara ledamot av valberedningen. I detta avseende har Sectra avvikit från Koden då bolagets VD även är huvudaktieägare.

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

- Val av ordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse.
- Styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete.
- Val av och arvode till revisor.
- Beslut om principer för utseende av valberedning.
- Ordförande vid årsstämma.

Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman 2010 som även hålls tillgänglig på koncernens hemsida tillsammans med motiverat yttrande beträffande förslaget till styrelse.

Arvode 2009/2010

Arvode utgår enligt årsstämmans beslut med 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 150 000 kronor till envar av styrelsens övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget. Inget separat arvode utgår för utskottsarbete. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.

Styrelsens storlek och sammansättning

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.

Ledamöter i Sectras styrelse och i kommittéer

Stämموvalda ledamöter	Invalid	Närvaro /antal sammanträden	Utskottsarbete	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Obereoende i förhållande till större aktieägare
Erika Söderberg Johnson	2007	9/9	Ordförande revisionsutskottet	Ja	Ja
Torbjörn Kronander	1988	9/9		Nej	Nej
Christer Nilsson	2008	9/9	ersättningsutskottet, revisionsutskottet	Ja	Ja
Anders Persson	2004	9/9	revisionsutskottet	Ja	Ja
Carl-Erik Ridderstråle, styrelsens ordförande	2001	8/9	Ordförande ersättningsutskottet	Ja	Ja

Medarbetarrepresentanter

Mats Björnemo	2005	8/9
Ann-Sofi Mikaelsson	2007	7/9

Suppleanter medarbetarrepresentanter

Stein Norheim	2009	3/9
Stefan Melin	2009	0/9

För information om styrelseledamöternas bakgrund, andra uppdrag och innehav av aktier och andra värdepapper i Sectra hänvisas till Sectras årsredovisning för verksamhetsåret 2009/2010 samt koncernens hemsida under rubrik *Investor, Corporate Governance* och *Board of Directors*.

Med undantag för Torbjörn Kronander, VD för Sectras verksamhet inom Medicinska system och vice VD Sectra AB, har ingen i Sectras styrelse 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, se ovanstående sammanställning för information om vilka ledamöter som ingår i respektive utskott.

Styrelsens arbete

Styrelsens är bolagets högsta förvaltningsorgan och har till uppgift att förvalta bolagets angelägenheter. Styrelsen konstituerade sig den 26 juni 2009 och har fram till undertecknandet av årsredovisningen hållit 9 protokollförda sammanträden, varav 2 hållits per capsulam. För respektive ledamots 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 lämnade kvartalsrapporter. Styrelsen har under verksamhetsåret ägnat särskild uppmärksamhet åt bolagets struktur och fokusområdet, väsentliga risker och riskhantering, större investeringar, utvärdering av förvärv och andra strukturella frågor. Ett tvådagarsmöte har ägnats åt långsiktig strategisk planering med fokus på tillväxtområden inom medicinsk IT. Styrelsen har också genomfört en utvärdering av sitt arbete som ligger till grund för planering av styrelsearbetet kommande år. Valberedningen har informerats om innehållet i 2009 års utvärdering.

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

<i>Ordinarie möten 2009/2010</i>	<i>Tema</i>
Juni	Konstituerande styrelsemöte
September	Tremånadersrapport
Oktober	Avtal och försäkringar
December	Halvårsrapport, medarbetare och löner
Februari	Första utkast till budget
Mars	Niomånadersrapport
April	Budget, planer, långsiktiga mål och strategier
Maj	Bokslutskommuniké och förslag till årsstämman

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att säkerställa kvalitén i den finansiella rapporteringen. Sedan styrelsen konstituerade sig och fram till undertecknandet av årsredovisningen har utskottet hållit fyra möten där frågor om delårsrapporter, årsredovisning, riskhantering och interna processer, redovisning samt revisorernas övriga uppgifter har diskuterats. Bolagets revisor samt CFO deltar regelbundet vid revisionsutskottets möten för att ta del av de aktuella frågeställningar som framkommit vid revision och löpande rapportering.

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 två möten.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för befattningshavare direkt underställda VD beslutas av denne i enlighet med dels lönepolicy fastlagd av styrelsen, dels de riktlinjer som fastställts av årsstämman.

På bolagets hemsida finns under rubriken *Investor* och *Corporate Governance* en redogörelse för bolagets system för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.

Verkställande direktören

Verkställande direktör för Sectra AB, tillika koncernchef, är Jan-Olof Brüer. För information om verkställande direktörens bakgrund, utbildning och innehav av aktier och andra värdepapper i Sectra etc hänvisas till Sectras årsredovisning för verksamhetsåret 2009/2010 samt koncernens hemsida under rubrik *Investor, Corporate Governance* och *Board of Directors*.

Verkställande direktören ansvarar för att den löpande förvaltningen hanteras i enlighet med de riktlinjer som styrelsen meddelar. Ansvar för den operativa verksamheten är decentraliserat till två affärsområden. Ansvar för samordning av vissa funktioner såsom ekonomi och finans, personal och information ligger i koncernstaberna.

Verkställande direktören 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 utses av bolagsstämman för en period av fyra år. Vid årsstämman 2007 omvaldes Grant Thornton AB, som varit revisor för bolaget sedan 2002, till revisor fram till årsstämman 2011. Grant Thornton har utsett auktoriserad revisor Peter Bodin till huvudansvarig för revisionen.

Sectras delårsrapport för niomånadersperioden maj 2009 – januari 2010 har varit föremål för revisorernas översiktliga granskning. Revisorernas granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning görs under perioden maj-juni.

Bolagets revisor deltog i det sammanträde där årsbokslutet presenterades och delgav styrelsen sina iakttagelser. I samband med styrelsesammanträdet hade revisorn ett möte med styrelsen utan närvaro av representanter från bolagsledningen.

Sectra har utöver revisionsuppdraget konsulterat Grant Thornton inom skatteområdet, redovisningsfrågor och värdering av incitamentsprogram. Arvode till revisorerna utgår enligt årsstämans beslut enligt räkning, för ytterligare information hänvisas till Sectras årsredovisning för verksamhetsåret 2009/2010.

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

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

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. Identifiering och utvärdering av de största riskerna i koncernens verksamhet sker löpande. För information om bolagets risker hänvisas till bolagets årsredovisningen för verksamhetsåret 2009/2010.

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.

Kontrollaktiviteter

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 och koncernbolagen följs upp av VD, VVD 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 finansiell 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.

Information och kommunikation

Den finansiella informationen som lämnas av Sectra skall vara korrekt och aktuell samt ge alla intressegrupper allsidig information om koncernens verksamhet och ekonomisk utveckling. Detta styrs genom interna riktlinjer och instruktioner för finansiell rapportering. Samtliga pressreleaser publiceras på hemsidan samtidigt som de offentliggörs. Styrelsen ansvarar för årsredovisning och avgivande av delårsrapporter. CFO ansvarar för att informera ekonomichefer och controllers om koncerngemensamma redovisningsprinciper samt andra frågor avseende finansiell rapportering. Ekonomichefer och controller 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 sker uppföljning av den interna kontrollen genom att styrelsen får månads- och kvartalsrapporter med ekonomiskt utfall inklusive kommentarer från koncernledningen. Därutöver sker uppföljning genom rapporter från både revisionsutskottet och bolagets revisorer. Bolagets huvudansvarige revisor deltar 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 dels genom vecko- och månadsrapportering till moderbolaget och dels genom personliga besök av CFO eller controller hos dotterbolagen. Vid besöken sker genomgång av väsentliga processer och efterlevnad av koncerngemensamma policys och riktlinjer.

Linköping 24 maj, 2010

Styrelsen i Sectra AB (publ)