

## **Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL").

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt bemyndigandet om återköp av egna B-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 2008 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 0,50 kronor per aktie vilket motsvarar ett maximalt belopp om 18,5 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör 4,1 procent av moderbolagets eget kapital och 3,3 procent av koncernens eget kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2007/2008 till 181,6 miljoner kronor respektive 215,7 miljoner kronor. Som avstämningsdag för vinstutdelning föreslår styrelsen måndagen den 30 juni 2008.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 56,9 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigandet om återköp av egna B-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 den nu föreslagna utdelningen samt bemyndigandet om återköp av egna B-aktier.

### **Utdelnings- och 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 utdelning samt bemyndigande om återköp av egna B-aktier är försvarliga 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 i juni 2008

Sectra AB (publ)  
Styrelsen

---

Carl-Erik Ridderstråle  
Styrelseordförande

---

Torbjörn Kronander  
Styrelseledamot

---

Anders Persson  
Styrelseledamot