

SECTRA

Handlingar inför extra bolagsstämma i

Sectra AB (publ)

Tisdagen den 22 november 2011

Dagordning

för extrastämma med aktieägarna i Sectra AB (publ) tisdagen den 22 november 2011 kl. 14.00 på bolagets kontor med adress Teknikringen 20 i Linköping.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av två protokolljusterare.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Uppdelning av aktier och obligatoriskt inlösenförfarande innefattande
 - (a) beslut om genomförande av uppdelning av aktier,
 - (b) beslut om minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier
 - (c) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
8. Övriga frågor.
9. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut att framläggas på extrastämman i Sectra AB (publ) tisdagen den 22 november 2011

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

Uppdelning av akter genom obligatorisk inlösen (punkt 7)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om ett obligatoriskt inlösenprogram i enlighet med vad som framgår av punkterna 7 a - 7 c nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om genomförande av uppdelning av aktier (punkt 7 a)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genomföra en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Sectra delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Styrelsen föreslår att avstämningsdag för aktiesplit ska vara den 7 december 2011.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 18 421 044 kronor genom indragning av sammanlagt 2 620 692 A-aktier och 34 221 396 B-aktier för återbetalning till aktieägarna.

De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktie enligt ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie ska vara fem kronor. Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till högst 184 210 440 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier ska ske under tiden från och med den 8 december 2011 till och med den 20 december 2011. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av inlösenaktier ska vara den 23 december 2011. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 29 december 2011.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 7 c)

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 18 421 044 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission kommer bolagets aktiekapital sålunda att vara oförändrat.

Styrelsens motiverade yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om minskning av aktiekapitalet samt revisors yttrande över detta enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § ABL och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § ABL framgår av **Bilaga 3** respektive **Bilaga 4**. Styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 20 kap. 12 § ABL framgår av **Bilaga 5** och **Bilaga 6**.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, får härmed, i enlighet med 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslag om beslut om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att det föreslagna beslutet om minskning av aktiekapitalet är förenligt 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 30 april 2011 framgår av den senast avgivna, och bilagda, årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Någon värdeöverföring, eller beslut om värdeöverföring, har inte skett efter den 30 april 2011. Av det belopp som var disponibelt i enlighet med 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen (2005:551) finns sålunda 195 126 892 kronor kvar efter det senast fattade beslutet om disposition av bolagets fria egna kapital vid årsstämman 30 juni 2011. Av bolagets och koncernens bilagda delårsrapport för kvartal 1, avseende perioden maj-juli 2011, framgår bolagets ekonomiska ställning per 31 juli 2011.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 18 421 044 kronor genom indragning av 2 620 692 A-aktier och 34 221 396 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 18 421 044 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till fem kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 184 210 440 kronor, utgörande 39 procent av bolagets eget kapital och 32 procent av koncernens eget kapital per 31 juli 2011. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2010/2011 och efter årsstämman 30 juni 2011 till 195 126 892 kronor och kvarstår oförändrade.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2011 uppgick till 61 procent. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets och koncernens 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 och koncernens

verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna beslutet om minskning av aktiekapitalet.

Minskingsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning medför att förslaget om beslutet om minskning av aktiekapitalet är försvarligt med hänsyn till bestämmelserna i 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 oktober 2011

Sectra AB (publ)

Styrelsen

Revisors yttrande om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551)

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet daterat i oktober 2011. Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget och för att förslaget är upprättat i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska förslaget så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 - *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida bolagsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag att, efter genomförd uppdelning av aktier, minska bolagets aktiekapital med 18 421 044 kronor, från 36 842 088 kronor till 18 421 044 kronor för återbetalning till aktieägarna med sammanlagt 184 210 440 kronor, med åtföljande beslut om återställning av bolagets aktiekapital med 18 421 044 kronor genom fondemission.

Stockholm i oktober 2011

Grant Thornton Sweden AB

Peter Bodin

Auktoriserad revisor

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Sectra AB (publ), org.nr 556064-8304, får härmed, i enlighet med 20 kap. 13 § 4 st. aktiebolagslagen (2005:551), avge följande redogörelse till förslag om minskning av bolagets aktiekapital.

Det framgår av förslaget om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 18 421 044 kronor genom indragning av 2 620 692 A-aktier och 34 221 396 B-aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till fem kronor per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om 184 210 440 kronor, utgörande 39 procent av bolagets eget kapital och 32 procent av koncernens eget kapital per 30 juli 2011. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2010/2011 till 195 126 892 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet per den 30 april 2011 uppgick till 61 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av Sectras aktiekapital med 18 421 044 kronor, från 36 842 088 kronor till 18 421 044 kronor. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 18 421 044 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

Sammantaget innebär styrelsens förslag enligt ovan att utdelningsbara medel i Sectra minskar med 184 210 440 kronor till 10 916 452 kronor enligt Sectras balansräkning per den 30 april 2011. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Linköping i oktober 2011

Sectra AB (publ)

Styrelsen

Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor m.m. enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551)

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad i oktober 2011. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 - *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om ändamålsenligheten och riktigheten i åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Övriga uppgifter

Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital inte ska minska. Styrelsen anger i sin redogörelse att minskningsbeslutet ska förenas med beslut om fondemission, varigenom aktiekapitalet ska tillföras 18 421 044 kronor från fritt eget kapital.

Uttalande

Vi anser att styrelsens redogörelse avseende de åtgärder som föreslagits att vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Stockholm i oktober 2011

Grant Thornton Sweden AB

Peter Bodin

Auktoriserad revisor

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 11-12 §§ aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen får härmed avge följande redogörelse enligt 20 kap.11-12 §§ aktiebolagslagen (2005:551).

Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2010/2011 har de händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat som framgår av bilagda delårsrapport för perioden maj-juli 2011. Av det belopp som var disponibelt i enlighet med 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen (2005:551) finns 195 126 892 kronor kvar.

Linköping i oktober 2011

Sectra AB (publ)

Styrelsen

Revisors yttrande över styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 12 § aktiebolagslagen (2005:551)

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad i oktober 2011. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att redogörelsen är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över redogörelsen enligt 20 kap. 12 § 4 aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 12 § 4 aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala oss om huruvida redogörelsen är rättvisande. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte är rättvisande.

Stockholm i oktober 2011

Grant Thornton Sweden AB

Peter Bodin

Auktoriserad revisor