

Minutes (no. 1/2010) from meeting with the Board of Directors of Skanska AB (publ) at Skanska's offices, Råsundavägen 2, Solna, on February 4, 2010

Participants:

Board members: Sverker Martin-Löf (Chairman), Johan Karlström (CEO), Stuart Graham, Adrian Montague, Lars Pettersson, Matti Sundberg, Inge Johansson and Roger Karlström

Deputies: Richard Hörstedt, Jessica Karlsson and Ann-Christine Kutzner

Others present: George Pettersson KPMG (§§ 5 - 6), Joakim Thilstedt KPMG (§§ 5 - 6), Hans Biörck, Staffan Schéle, Karin Lepasoon (§§ 7 - 8), Pontus Winqvist (§§ 7 - 8) and Einar Lundgren

Not present: Board members Finn Johnsson, Bengt Kjell and Alf Svensson

0-0-0-0-0-0-0-0-0

§ 3

Appointment of Board members to check the minutes

The Board appointed Lars Pettersson and Roger Karlström to check the minutes together with the Chairman and the CEO.

0-0-0-0-0-0-0-0-0

§ 21

Other matters as per Procedural Rules

0-0-0-0-0-0-0-0-0

Authorization to repurchase own shares under SEOP 2008 - 2010

With the intention to be able to secure future deliveries of Series B shares under the long-term share-savings program adopted at the Extraordinary Shareholders' Meeting on November 29, 2007, (the "Program") the Board of Directors proposes that the Annual Shareholders' Meeting 2010 authorizes the Board of Directors to decide upon acquisitions of own Series B shares for the period until the next Annual Shareholders' Meeting in 2011. The Board of Directors proposes the following conditions for the acquisitions of own shares.

- a) Acquisitions of Series B shares in Skanska may only be effected on NASDAQ OMX Stockholm.
- b) The authorization may be exercised on one or several occasions, however at the latest until the Annual Shareholders' Meeting 2011.
- c) No more than 4,500,000 Series B shares in Skanska may be acquired to secure delivery of shares to participants in the Program.

SKANSKA

d) Acquisitions of Series B shares in Skanska on NASDAQ OMX Stockholm may only be made at a price within the from time to time applicable range of prices (spread), meaning the interval between the highest purchase price and the lowest selling price.

The Board of Directors' statement in accordance with Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act is attached as Exhibit 36.

0-0-0-0-0-0-0-0

Einar Lundgren
Secretary

Approved:

Sverker Martin-Löf

Johan Karlström

Lars Pettersson

Roger Karlström

Styrelsens för Skanska AB yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

I anslutning till styrelsens förslag till årsstämman 2009 om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier för säkerställande av framtida leveranser av aktier av serie B under det långsiktiga aktiesparprogrammet, antaget vid extra bolagsstämma den 29 november 2007, avger styrelsen härmed följande yttrande enligt bestämmelserna i 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2008. Den verksamhet som bedrivs i koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i övrigt är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Koncernens konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen.

Av bokslutskommunikén för januari – december 2009, som publiceras den 5 februari 2010, framgår att koncernens soliditet uppgår till 25,1 procent (per den 31 december 2008 23,1 procent). Det föreslagna återköpet av egna aktier äventyrar inte de investeringar som bedömts erforderliga. Koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är det styrelsens bedömning att återköpet av egna aktier är försvarligt 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. Framtida vinster förväntas täcka såväl verksamheten som den ordinarie utdelningen.

Solna den 4 februari 2010

Sverker Martin-Löf
Styrelseordförande

Stuart Graham

Lars Pettersson

(ej närvarande)
Finn Johnsson

Matti Sundberg

(ej närvarande)
Bengt Kjell

Inge Johansson

Sir Adrian Montague

Roger Karlström

Johan Karlström
Verkställande direktör och koncernchef

Ann-Christin Kutzner