

Plats Vinterträdgården, Grand Hôtel, Stockholm

- § 1
Stämmans öppnande Styrelsens ordförande Fredrik Lundberg öppnade stämman och hälsade samtliga närvarande välkomna.
- § 2
Val av ordförande vid stämman Per Welin, ordförande i valberedningen, anmälde att valberedningens förslag var att Fredrik Lundberg utsågs till ordförande att leda stämman.
- Fredrik Lundberg utsågs i enlighet med valberedningens förslag att vara ordförande vid stämman.
- Ordföranden anmälde, att han uppdragit åt Lars Ericson att föra dagens protokoll.
- § 3
Röstlängd Ordföranden anmälde, att en förteckning hade upprättats över i föreskriven ordning registrerade och föranmälda aktieägare, biträden och befullmäktigade ombud för sådana aktieägare med uppgift om det antal aktier och röster som var och en av dem företrädde. Deltagarna hade avprickats vid dörren mot denna förteckning fram till det att dörrarna stängdes. Förteckningen hade justerats med ledning av de uppgifter som framkommit vid avprickningen.
- Så snart sammanräkningen var klar skulle besked lämnas om det sammanlagda antalet aktier och röster representerade vid stämman.
- ./. Stämman beslöt att godkänna den justerade förteckningen som röstlängd, bilaga 1.
- Ordföranden anmälde att det förutom aktieägare, biträden, ombud och bolagets funktionärer också fanns ett mindre antal personer som inte var aktieägare närvarande i lokalen, t ex representanter för banker och en skolklass från Enskilda Gymnasiet.
- Stämman beslöt godkänna att dessa personer var närvarande under stämman.
- Ordföranden erinrade om att protokollet från dagens stämma skulle komma att offentliggöras på bolagets hemsida och om att tillhandahållande av protokollet med information om aktieägare som yttrat sig var att betrakta som en form av behandling av personuppgifter enligt personuppgiftslagen. I och med att denna information nu hade lämnats skulle bolaget komma att förutsätta att aktieägare som gjorde inlägg på stämman samtyckte till sådan behandling av personuppgifter om annat inte uttryckligen angavs.

Sammanträdesdatum
2007-03-28

2 (6)

§ 3
Röstlängd
(forts)

Ordföranden anmälde därefter att sammanräkningen av antalet aktier och röster representerade vid stämman hade avslutats. Den justerade och godkända röstlängden utvisade att antalet företrädda aktier uppgick till 47 502 688 med ett sammanlagt röstetal om 245 285 446 röster. Därutöver var Ulf Kinn, som ombud för Anne-Charlotte Kinn med ett innehav om 50 B-aktier, närvarande. Det antecknades att dessa aktier inte hade kunnat tas upp i den definitiva röstlängden på grund av att erforderlig fullmakt, till följd av en fördröjning i postgången, inte hade ankommit till bolaget i tid.

§ 4
Dagordning

Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning framlades och godkändes av stämman.

§ 5
Justeringsmän

Ian Raftell, Swedbank Robur Fonder, och Mikael Wiberg, Alecta, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6
Kallelse

Ordföranden anmälde, att kallelse till bolagsstämman med en erinran till aktieägarna om vad som ålåg dem för att få delta i stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter onsdagen den 21 februari 2007.

Stämman konstaterade att kallelse utfärdats i föreskriven ordning.

§ 7
Årsredovisning och
revisionsberättelse
m m

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2006 och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen hade utsänts genom VPCs försorg. Dessa handlingar fanns också tillgängliga i original vid stämman.

Stämman förklarade att årsredovisningen och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen blivit framlagda i behörig ordning.

Ordföranden redogjorde för styrelsens arbete under 2006, ersättningar och ersättningsregler för verkställande direktören och ledningen samt ersättningar utbetalade till revisionsbolaget KPMG Bohlins AB avseende revisionsarbete och konsulttjänster. I anslutning därtill förklarades att en lagändring som trätt ikraft under 2006 hade inneburit att bolagsstämman numera skulle fastställa riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till bolagsledningen och att styrelsens förslag till sådana riktlinjer skulle behandlas under en separat punkt senare under dagens stämma.

Auktoriserade revisorn Thomas Thiel redogjorde för hur revisionsarbetet hade genomförts och föredrog revisionsberättelsen i valda delar.

Verkställande direktören höll ett anförande där han kommenterade väsentliga händelser under verksamhetsåret 2006 och utvecklingen för de olika affärsområdena, bilaga 2.

./.

Sammanträdesdatum
2007-03-28

3 (6)

§ 8
Frågestund

De närvarande aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor i anledning av den framlagda redovisningen, den lämnade informationen och verkställande direktörens anförande.

Rolf Ekengren ställde en fråga rörande bolagets möjlighet att öka andelen egenproducerad energi utan att använda biobränsle.

Leo Gillholm frågade om den omständigheten att 2006 hade varit ett s k torrår hade påverkat värderingen av bolagets skogsinnehav samt ställde därutöver frågor rörande dels bolagets mål för avkastning på sysselsatt kapital och dels en eventuell s k split av bolagets aktie.

Tor-Erik Andersson ställde frågor rörande bolagets omhändertagande av s k grot vid avverkning på annans mark och erfarenheterna av contortatallen.

Stig Karlsson ställde en fråga rörande kostnaden för bolagets byte av logotype.

De ställda frågorna besvarades.

§ 9
Resultat- och
balansräkningar

Stämman fastställde de framlagda resultaträkningarna och balansräkningarna för dels moderbolaget och dels koncernen.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 3, vars sammanlagda innehav uppgick till 2 624 aktier och lika många röster, avstod från att rösta och att aktieägare enligt samma bilaga, vars innehav uppgick till 500 aktier och lika många röster, röstade emot ett fastställande av resultat- och balansräkningarna.

§ 10
Vinstdisposition
./.

Ordföranden föredrog styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition och erinrade i samband därmed om att styrelsens motiverade yttrande till föreslagen utdelning, bilaga 4, hade hållits tillgängligt hos bolaget under två veckor före stämman och också fanns intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registreringen före stämman.

Stämman beslöt i enlighet med förslaget att disponera enligt balansräkningen till förfogande stående vinstmedel, 5 782 416 672 kr, på så sätt att till aktieägarna skulle lämnas en utdelning om 12 kr per aktie, vartill skulle åtgå 1 017 073 944 kr, och att återstående belopp, 4 765 342 728 kr, skulle balanseras.

Stämman beslöt vidare enligt styrelsens förslag att avstämningsdag för utdelning skulle vara måndagen den 2 april 2007.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 3, vars innehav uppgick till 200 aktier och lika många röster, röstade emot förslaget till vinstdisposition.

Sammanträdesdatum
2007-03-28

4 (6)

§ 11
Ansvarsfrihet

Stämman beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2006.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 3, vars innehav uppgick till 500 aktier och lika många röster, röstade emot att ansvarsfrihet beviljades.

§ 12
Antalet ledamöter

Per Welin anmälde att valberedningens förslag var att antalet av stämman valda styrelseledamöter skulle vara nio.

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av stämman valda ledamöter i styrelsen skulle vara nio.

§ 13
Arvoden till styrelse
och revisorer

Per Welin föredrog valberedningens förslag avseende arvoden till styrelse och revisorer.

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen för tiden fram till och med nästa årsstämma skulle utgå med sammanlagt 2 475 000 kr till av stämman valda ledamöter, varav 550 000 kr till styrelsens ordförande och 275 000 kr till övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget.

Stämman beslöt vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorerna skulle äga uppbära ersättning efter sedvanliga debiteringsnormer för granskning av årsredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 3, vars sammanlagda innehav uppgick till 1 400 A- och 476 817 B-aktier, totalt 490 817 röster, röstade emot förslagen avseende arvoden.

§ 14
Val av styrelse och
styrelsens ordförande

Per Welin redogjorde för hur valberedningen varit sammansatt och för hur den bedrivit sitt arbete.

Per Welin föredrog valberedningens förslag avseende val av styrelse och styrelsens ordförande. Valberedningens förslag innebar omval av Fredrik Lundberg, Lilian Fossum, Magnus Hall, Carl Kempe, Curt Källströmer, Hans Larsson, Ulf Lundahl, Göran Lundin och Bengt Pettersson. Förslaget innebar vidare att Fredrik Lundberg skulle omväljas till styrelsens ordförande.

Ordföranden informerade stämman om vilka uppdrag de föreslagna kandidaterna hade i andra företag genom att hänvisa till den särskilda redovisning som hade intagits i bolagsstämmohandlingarna, bilaga 5.

./.

Efter fråga från John Örtengren redogjorde ordföranden för vilka av de föreslagna styrelseledamöterna som var att anse som oberoende av bolagets större aktieägare.



Sammanträdesdatum
2007-03-28

5 (6)

§ 14
Val av styrelse och
styrelsens ordförande
(forts)

Stämman beslöt att för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till styrelseledamöter välja direktör Fredrik Lundberg, direktör Lilian Fossum, direktör Magnus Hall, dr Carl Kempe, direktör Curt Källströmer, direktör Hans Larsson, direktör Ulf Lundahl, direktör Göran Lundin och direktör Bengt Pettersson.

Stämman beslöt vidare att till styrelsens ordförande välja Fredrik Lundberg.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 3, vars sammanlagda innehav uppgick till 1 400 A- och 459 617 B-aktier, totalt 473 617 röster, röstade emot förslagen avseende val av styrelse och styrelsens ordförande.

Ordföranden anmälde, att de lokala arbetstagarorganisationerna, i enlighet med lag om styrelserepresentation för de privatanställda, tidigare hade utsett till ledamöter Steewe Björklundh, Iggesund, Torgny Hammar, Hallstavik, Kenneth Johansson, Braviken och till suppleanter Christer Alenius, Umeå, Stig Jacobsson, Iggesund och Karin Norin, Iggesund.

§ 15
Val av revisorer,
information

Ordföranden anmälde, att den ordinarie bolagsstämman 2004 hade beslutat att till revisor utse ett revisionsbolag och valt KPMG Bohlins AB för tiden till och med den ordinarie bolagsstämman 2008. KPMG Bohlins hade utsett auktoriserade revisorn Thomas Thiel till huvudansvarig för revisionen.

§ 16
Valberedning,
information

Ordföranden anmälde, att den ordinarie bolagsstämman 2005 hade beslutat att inrätta en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av bolagets röstnässigt tre största aktieägare per den 31 augusti varje år. Ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2008 skulle följaktligen komma att utses i september 2007.

§ 17
Riktlinjer för bestäm-
mande av lön m m till
bolagsledningen

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning, bilaga 6.

Det fullständiga förslaget hade redovisats i kallelsen till dagens stämma och också hållits tillgängligt hos bolaget under två veckor före stämman. Förslaget i sin helhet fanns dessutom intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registreringen före stämman.

Stämman beslöt fastställa riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 3, vars sammanlagda innehav uppgick till 2 250 aktier och lika många röster, röstade emot styrelsens förslag.

Sammanträdesdatum
2007-03-28

6 (6)

§ 18
Bemyndigande att
återköpa och sälja
aktier
./..

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till beslutsbemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier, bilaga 7 och till styrelsens motiverade yttrande till förslaget, bilaga 8.

Förslagets huvudsakliga innehåll hade varit infört i kallelsen till dagens stämma.

Det fullständiga förslaget och styrelsens motiverade yttrande hade hållits tillgängliga hos bolaget under två veckor före stämman och fanns också intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registreringen före stämman.

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag och bemyndigade styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier på i förslaget angivna villkor.

Ordföranden noterade efter särskild förfrågan att beslutet var enhälligt.

§ 19
Avslutning

Ordföranden riktade ett varmt tack till ledningen och övriga medarbetare för ett mycket gott arbete under verksamhetsåret 2006.

Stämman beslöt att detta tack skulle tas till protokollet.

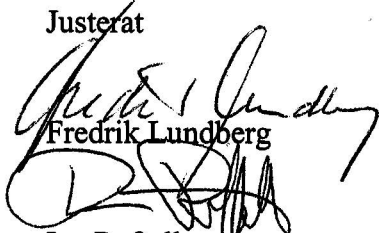
Då inga övriga ärenden förelåg förklarade ordföranden 2007 års årsstämma avslutad.

Vid protokollet



Lars Ericson

Justerat



Fredrik Lundberg



Ian Raftell



Mikael Wiberg