

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

1 (7)

Plats Vinterträdgården, Grand Hôtel, Stockholm

§ 1 Styrelsens ordförande Fredrik Lundberg öppnade stämman och hälsade samtliga  
Stämmans öppnande närvarande välkomna.

§ 2 Per Welin, ordförande i valberedningen, anmälde att valberedningens förslag var  
Val av ordförande att Fredrik Lundberg utsågs till ordförande att leda stämman.  
vid 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 Ordföranden anmälde, att en förteckning hade upprättats över i föreskriven ord-  
Röstlängd ning 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.

  
CW  
BM

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

2 (7)

- § 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 47 018 216 med ett sammanlagt röstetal om 244 947 224 röster.
- § 4  
Dagordning
- Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning framlades och godkändes av stämman.
- § 5  
Justeringsmän
- Björn Möller, Alecta, och Göran Villner, Swedbank Robur Fonder, 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 hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter fredagen den 29 februari 2008.
- Stämman konstaterade att kallelse utfärdats i föreskriven ordning.
- § 7  
Årsredovisning och  
revisionsberättelse  
m m
- Årsredovisningen för räkenskapsåret 2007 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 2007, 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 styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till bolagsledningen och styrelsens förslag till incitamentsprogram riktat till anställda i koncernen skulle behandlas under separata punkter 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 2007 och utvecklingen för de olika affärsområdena, bilaga 2.
- ./.
- § 8  
Frågestund
- De närvarande aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor i anledning av den framlagda redovisningen, den lämnade informationen och verkställande direktörens anförande.
- Arne Westesson ställde frågor angående bolagets lönsamhet och utrymmet för att ta hänsyn till den biologiska mångfalden i det framtida skogsbruket.

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

3 (7)

§ 8  
Frågestund  
(forts)

John Örtengren, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, ställde frågor rörande möjligheterna till ökad lönsamhet inom Holmen Papers affärsområde, de höjda ryska virkestullarna, bolagets satsning på vindkraft och den negativa publicitet som under det gångna året förekommit kring skogsindustrin i allmänhet.

De ställda frågorna besvarades.

§ 9  
Resultat- och  
balansräkningar

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

§ 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 3, hade hållits tillgängligt hos bolaget under tre 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, 4 520 335 492 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, 3 503 261 548 kr, skulle balanseras.

Stämman beslöt vidare enligt styrelsens förslag att avstämningsdag för utdelning skulle vara måndagen den 7 april 2008.

§ 11  
Ansvarsfrihet

Stämman beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2007.

§ 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.

  
GR  
BM

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

4 (7)

§ 13  
Arvoden till styrelse  
och revisorer  
(forts)

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.

§ 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 4.

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 5, vars sammanlagda innehav uppgick till 1 171 313 B-aktier och lika många röster, röstade emot förslagen avseende val av styrelse och styrelsens ordförande och att aktieägare enligt samma bilaga, vars sammanlagda innehav uppgick till 148 830 B-aktier och lika många röster, avstod från att rösta.

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 Andreas Rastbäck, Örnsköldsvik, Stig Jacobsson, Iggesund och Karin Norin, Iggesund.

§ 15  
Val av revisorer

Per Welin föredrog valberedningens förslag avseende val av revisor. Valberedningens förslag innebar omval av revisionsbolaget KPMG Bohlins AB. KPMG Bohlins AB hade anmält att man till huvudansvarig revisor avsåg att utse auktoriserade revisorn George Pettersson.

George Pettersson presenterade sig själv.

Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att till revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2012 välja revisionsbolaget KPMG Bohlins AB.

Mar  
134

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

5 (7)

§ 16  
Information om valberedningen inför årsstämman 2009

Ordföranden erinrade om att den ordinarie bolagsstämman 2005 hade beslutat att inrätta en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av bolagets röstmässigt tre största aktieägare per den 31 augusti varje år. Ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2009 skulle följaktligen komma att utses i september 2008.

Efter fråga från John Örtengren redogjorde ordföranden närmare för innebörden av det beslut som fattats vid bolagsstämman 2005.

§ 17  
Riktlinjer för bestämmande 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 tre 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 5, vars innehav uppgick till 500 B-aktier och lika många röster, röstade emot styrelsens förslag.

§ 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 tre veckor före stämman och fanns också intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registreringen före stämman.

Jan Forsman, företrädande 90 A-aktier och 1 204 B-aktier, totalt 2 104 röster, uppgav att han motsatte sig styrelsens förslag till bemyndiganden och yrkade att dessa skulle avslås.

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.

Det antecknades att Jan Forsman röstade emot styrelsens förslag.

  
AM

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

6 (7)

§ 18  
Bemyndigande att  
återköpa och sälja  
aktier  
(forts)

Ordföranden noterade att endast Jan Forsman röstat mot styrelsens förslag och konstaterade att beslutet således biträtts av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 19  
Incitamentsprogram  
./.

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till incitamentsprogram riktat till anställda i koncernen, bilaga 9.

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

Det fullständiga förslaget hade hållits tillgängligt hos bolaget under tre veckor före stämman och fanns också intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registreringen före stämman.

Ordföranden redogjorde för de motiv som låg till grund för styrelsens förslag.

./.  
Anders Almgren redogjorde närmare för förslagets innehåll, bilaga 10.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor och att i övrigt kommentera styrelsens förslag.

Frågor från Arne Westesson och John Örtengren rörande optionspremien och lösenpris besvarades.

John Örtengren uttalade att Sveriges Aktiesparares Riksförbund ansåg förslaget väl utformat och ställde sig positivt till det.

Stämman beslöt godkänna styrelsens förslag till incitamentsprogram, innefattande utställande av högst 1 000 000 köpoptioner på återköpta aktier av serie B i Holmen och överlåtelse av högst 1 000 000 aktier av serie B i Holmen i samband med att lösen av köpoptionerna eventuellt påkallades.

Det antecknades att aktieägare enligt bilaga 5, vars sammanlagda innehav uppgick till 17 749 B-aktier och lika många röster, röstade emot styrelsens förslag.

Ordföranden erinrade om att det enligt aktiebolagslagen krävdes för giltigt beslut att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och konstaterade att stämman med erforderlig majoritet hade godkänt styrelsens förslag.

Ordföranden erinrade vidare om att det förhållandet att Holmen är ett dotterbolag till L E Lundbergföretagen AB innebar att en förutsättning för incitamentsprogrammet också var att det med samma majoritetskrav godkändes av årsstämman i det bolaget.

  
BM

Sammanträdesdatum  
2008-04-02

7 (7)

§ 20  
Avslutning

Ordföranden riktade ett varmt tack till dels Thomas Thiel, som efter många år som huvudansvarig för revisionen nu skulle lämna de uppdrag han haft för Holmen, och dels Christer Alenius, som i anslutning till dagens stämma skulle lämna sitt uppdrag som suppleant i styrelsen.

Ordföranden riktade vidare ett tack till ledningen och övriga medarbetare för ett mycket gott arbete under verksamhetsåret 2007.

Stämman beslöt att dessa tack skulle tas till protokollet.

Då inga övriga ärenden förelåg förklarade ordföranden 2008 års årsstämma avslutad.

Vid protokollet

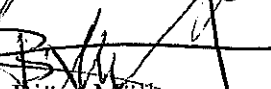


Lars Ericson

Justerät



Fredrik Lundberg



Björn Möller

Göran Villner

