

- Plats Vinterträdgården, Grand Hôtel, Stockholm
- § 1  
Stämmans öppnande Styrelsens ordförande Fredrik Lundberg öppnade stämman och hälsade samtliga närvarande välkomna.
- Fredrik Lundberg inledde med en påminnelse om att bolaget i år firade 400-årsjubileum och gjorde en kort återblick på bolagets verksamhet genom åren.
- § 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 registrerats vid dörren mot denna förteckning fram till det att dörrarna stängdes. Förteckningen hade justerats med ledning av de uppgifter som framkommit vid registreringen. Den justerade förteckningen utvisade att antalet företrädde aktier uppgick till 51 479 651 med ett sammanlagt röstetal om 249 490 784 röster.
- ./. Stämman beslöt 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.
- Stämman beslöt godkänna att dessa personer var närvarande under stämman.
- Det noterades att samtliga styrelseledamöter och bolagets revisor var närvarande.
- § 4  
Dagordning Det i kallelsen införda förslaget till dagordning framlades och godkändes av stämman.
- § 5  
Justeringsmän Ossian Ekdahl, Första AP-fonden, och Åsa Nisell, Swedbank Robur Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

Sammanträdesdatum  
2009-03-24

2 (6)

§ 6  
Kallelse

Ordföranden anmälde, att kallelse till årsstämman 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 tisdagen den 17 februari 2009.

Stämman konstaterade att kallelse utfärdats i föreskriven ordning.

§ 7  
Årsredovisning och  
revisionsberättelse  
m m

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2008 och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen hade utsänts genom Euroclear Sweden ABs försorg. Dessa handlingar, liksom revisors yttrande enligt 8 kap aktiebolagslagen avseende granskningen av huruvida av stämman tidigare fastställda riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare hade följts, fanns också tillgängliga i original vid stämman.

Stämman förklarade att årsredovisningen och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen samt revisors yttrande enligt 8 kap aktiebolagslagen blivit framlagda i behörig ordning.

Ordföranden redogjorde för styrelsens arbete under 2008, för ersättningar och ersättningsregler för verkställande direktören och ledningen samt för ersättningar utbetalade till revisionsbolaget KPMG AB avseende revisionsarbete och konsulttjänster. I anslutning därtill förklarades att styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till bolagsledningen skulle behandlas under separat punkt senare under dagens stämma.

Auktoriserade revisorn George Pettersson redogjorde för hur revisionsarbetet hade genomförts och föredrog revisionsberättelsen i valda delar.

Verkställande direktören höll ett anförande där han inledningsvis berörde firandet av bolagets 400-årsjubileum och därefter övergick till att kommentera väsentliga händelser under verksamhetsåret 2008 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.

Carina Lundberg Markow, Folksam, kommenterade Holmens miljöarbete och ställde frågor rörande möjligheten att fortsätta prioritera detta arbete och utsikterna för att det också skulle medföra kommersiella fördelar.

Mats Sjöberg ställde frågor rörande den föreslagna utdelningens storlek i relation till 2008 års nettoresultat och Holmens planer på att delta i en eventuell framtida utbyggnad av kärnkraft.



Sammanträdesdatum  
2009-03-24

3 (6)

§ 8  
Frågestund  
(forts)

John Örtengren, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, ställde frågor rörande marknadsutvecklingen under resten av 2009 och Holmen Papers effektiviseringsprogram samt kommenterade vissa avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.

Per Lundin ställde frågor rörande det planerade sågverket i Norrköping, däribland vilken betydelse de ryska virkestullarna kunde bedömas få för sågverket.

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 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, 2 552 894 113 kr, på så sätt att till aktieägarna skulle lämnas en utdelning om 9 kr per aktie, vartill skulle åtgå 755 965 458 kr, och att återstående belopp, 1 796 928 655 kr, skulle balanseras.

Stämman beslöt vidare i enlighet med styrelsens förslag att avstämningsdag för utdelning skulle vara fredagen den 27 mars 2009.

§ 11  
Ansvarsfrihet

Stämman beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2008.

§ 12  
Antalet ledamöter

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

Bertil Thorfinn, företrädande 2 B-aktier och lika många röster, uppgav att han föreslog att antalet av stämman valda ledamöter skulle vara åtta.

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.

§ 13  
Arvoden till styrelse  
och revisorer  
(forts)

Stämman beslöt vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorerna skulle äga uppbära ersättning enligt räkning 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 samt valberedningens motivering för förslaget till styrelse. Valberedningens förslag innebar omval av Fredrik Lundberg, Lilian Fossum, Magnus Hall, Carl Kempe, Curt Källströmer, Hans Larsson, Ulf Lundahl och Göran Lundin samt nyval av Carl Bennet. Bengt Pettersson hade undanbett sig omval. Förslaget innebar vidare att Fredrik Lundberg skulle omväljas till styrelsens ordförande.

Carl Bennet presenterade sig själv.

./.

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 Carl Bennet, direktör Lilian Fossum, direktör Magnus Hall, dr Carl Kempe, direktör Curt Källströmer, direktör Hans Larsson, direktör Ulf Lundahl och direktör Göran Lundin.

Stämman beslöt vidare att till styrelsens ordförande välja Fredrik Lundberg.

Ordföranden anmälde, att de lokala arbetstagarorganisationerna, i enlighet med lag om styrelserepresentation för de privatanställda, tidigare hade utsett till ledamöter Steewe Björklundh, Iggesund, Kenneth Johansson, Braviken och Karin Norin, Iggesund och till suppleanter Stig Jacobsson, Iggesund, Andreas Rastbäck, Örnsköldsvik, och Tommy Åsenbrygg, Hallstavik.

§ 15  
Information om val-  
beredningen inför  
årsstämman 2010

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 2010 skulle följaktligen komma att utses i september 2009.

§ 16  
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 5.

./.



Sammanträdesdatum  
2009-03-24

5 (6)

§ 16  
Riktlinjer för bestäm-  
mande av lön m m till  
bolagsledningen  
(forts)

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.

Carina Lundberg Markow, Folksam, förklarade att hon i många stycken fann föreslagna riktlinjer bra och tydliga men att det kunde finnas anledning att vid arbetet med framtida riktlinjer överväga några förtydliganden, bland annat genom ett uttryckligt angivande av hur många personer som omfattades av riktlinjerna och genom mer precisa skrivningar på ett par punkter.

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.

§ 17  
Villkorad ändring av  
bolagsordningen

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag om villkorad ändring av bolagsordningen samt erinrade om att ändringen avsåg sättet för kallelse till bolagsstämma och var villkorad av att en motsvarande ändring av aktiebolagslagen trädde i kraft.

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 i enlighet med styrelsens förslag. Under förutsättning att förändringen uppställt villkor uppfylldes, skulle bolagsordningen därefter ha den lydelse som framgår av bilaga 6.

Ordföranden noterade efter särskild förfrågan att beslutet var enhälligt.

§ 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.

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.

§ 18  
Bemyndigande att  
återköpa och sälja  
aktier  
(forts)

Det antecknades att Jan Forsman röstade emot styrelsens förslag.

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  
Avslutning

Ordföranden riktade ett varmt tack till Torgny Hammar, som i anslutning till dagens stämma lämnade uppdraget som ledamot i styrelsen. Torgny Hammar hade sedan 2003 varit ordinarie styrelseledamot utsedd av de lokala arbetstagarorganisationerna och en viktig länk mellan styrelsen och de anställda. I sin roll hade Torgny Hammar alltid arbetat för bolagets bästa samtidigt som han tagit tillvara sina uppdragsgivares intressen.

Ordföranden riktade vidare ett varmt tack till Bengt Pettersson, som även han i och med dagens stämma lämnade styrelsen. Bengt Pettersson hade tillträtt som verkställande direktör 1994 och samma år valts in i styrelsen. Bolaget hade då varit finansiellt svagt och haft en ganska spretig verksamhet. När Bengt Pettersson efter fem år lämnade befattningen som verkställande direktör hade bolaget utvecklats till att vara finansiellt starkt med en väl fokuserad verksamhet. Bengt Pettersson hade därefter under ytterligare tio år i styrelsen genom sin industriella erfarenhet, sin erfarenhet från branschen, sin analytiska förmåga och sitt sunda bondförnuft varit mycket värdefull för bolaget.

Ordföranden riktade slutligen ett tack till ledningen och övriga medarbetare för ett mycket gott arbete under verksamhetsåret 2008.

Stämman beslöt att dessa tack skulle tas till protokollet.

Då inga övriga ärenden förelåg förklarade ordföranden 2009 års årsstämma avslutad.

Vid protokollet

Lars Ericson

Justerat

Fredrik Lundberg

Ossian Ekdahl

Åsa Nisell