

- 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 Mats Guldbrand, ordförande i valberedningen, anmälde att valberedningens förslag var att Fredrik Lundberg skulle utses till ordförande att leda stämman.

Fredrik Lundberg utsågs i enlighet med valberedningens förslag till 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 114 648 534 med ett sammanlagt röstetal om 510 507 135 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 bolagets revisor och samtliga av 2018 års årsstämma valda styrelseledamöter var närvarande.
- § 4
Dagordning Det i kallelsen införda förslaget till dagordning framlades och godkändes av stämman.
- § 5
Justeringsmän Anne-Charlotte Hormgard, Tredje AP-fonden, och Carl-Fredrik Lorenius, Swedbank Robur Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.
- § 6
Kallelse Ordföranden anmälde att kallelse till årsstämman hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida tisdagen den 5 mars 2019. Annons om att kallelse skett hade varit införd i Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter den 7 mars 2019.

Stämman konstaterade att kallelse utfärdats i föreskriven ordning.

Sammanträdesdatum
2019-04-11

2 (7)

§ 7
Årsredovisning och
revisionsberättelse m m

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen hade utsänts genom Euroclear Sweden ABs försorg till de aktieägare som så begärt. Dessa handlingar, liksom revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen avseende granskningen av huruvida av stämman tidigare fastställda riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare hade följts, hade också funnits tillgängliga på bolagets hemsida tre veckor före stämman och fanns dessutom tillgängliga i original vid stämman.

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen samt revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen hade blivit framlagda i behörig ordning.

Ordföranden redogjorde för styrelsens arbete under 2018, för den ordning som gällde för beslut om ersättning och övriga villkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt för de ersättningar som hade utbetalats till revisionsbolaget KPMG AB för revisionsarbete och konsulttjänster. I anslutning därtill lämnades också information om den utvärdering som gjorts av det aktiesparprogram för ledande befattningshavare som skulle löpa ut i maj 2019.

Auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt redogjorde dels för hur revisionsarbetet hade genomförts och dels för innehållet i revisionsberättelsen, varvid han särskilt berörde de områden som enligt KPMGs bedömning varit de mest betydelsefulla för revisionen.

./.

Verkställande direktören höll ett anförande där han kommenterade väsentliga händelser under verksamhetsåret 2018 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.

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 och på dess hemsida under tre veckor före stämman och också fanns intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registreringen före stämman.

- § 10
Vinstdisposition
(forts)
- Stämman beslöt i enlighet med förslaget att disponera enligt balansräkningen till förfogande stående vinstmedel, 5 480 444 085 kronor, på så sätt att till aktieägarna skulle lämnas en utdelning om 6,75 kronor per aktie, vartill skulle åtgå 1 133 948 187 kronor, och att återstående belopp, 4 346 495 898 kronor, skulle balanseras.
- Stämman beslöt vidare i enlighet med styrelsens förslag att avstämningsdag för utdelning skulle vara måndagen den 15 april 2019.
- § 11
Ansvarsfrihet
- Stämman beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2018.
- § 12
Antalet styrelse-
ledamöter och revisorer
- Mats Guldbbrand anmälde att valberedningens förslag var att antalet av stämman valda styrelseledamöter under tiden fram till nästa årsstämma skulle vara nio.
- Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av stämman valda ledamöter i styrelsen skulle vara nio.
- Mats Guldbbrand anmälde vidare att valberedningens förslag var att till revisor skulle utses ett registrerat revisionsbolag.
- Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.
- § 13
Arvoden till styrelse
och revisorer
- Mats Guldbbrand 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 3 195 000 kronor till av stämman valda ledamöter, varav 710 000 kronor till styrelsens ordförande och 355 000 kronor till övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget.
- Stämman beslöt vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorerna skulle äga uppbära ersättning enligt godkänd räkning för granskning av årsredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.
- § 14
Val av styrelse och
styrelsens ordförande
- Mats Guldbbrand redogjorde för hur valberedningen varit sammansatt och för hur den bedrivit sitt arbete.

Sammanträdesdatum
2019-04-11

4 (7)

§ 14
Val av styrelse och
styrelsens ordförande
(forts)

Mats Guldbrand föredrog därefter valberedningens förslag avseende val av styrelse och styrelsens ordförande samt valberedningens motivering för förslaget till styrelse. Valberedningens förslag innebar omval av Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars Josefsson, Lars G Josefsson, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner samt nyval av Alice Kempe. Carl Kempe hade avböjt omval. Förslaget innebar vidare att Fredrik Lundberg skulle omväljas till styrelsens ordförande.

Alice Kempe 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 Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars Josefsson, Lars G Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner.

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 Tommy Åsenbrygg, Hallstavik och till suppleanter Per-Arne Berg, Iggesund, Daniel Hägglund, Örnsköldsvik och Christer Johansson, Iggesund.

§ 15
Val av revisor

Mats Guldbrand uppgav att valberedningens förslag var att omval skulle ske av KPMG AB som revisor. KPMG AB hade anmält att man hade för avsikt att till huvudansvarig revisor utse auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt.

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor för tiden intill dess nästa årsstämma hållits välja KPMG AB.

§ 16
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 5.

./.

Det fullständiga förslaget hade redovisats i kallelsen till dagens stämma och också hållits tillgängligt hos bolaget och på dess hemsida 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.

Sammanträdesdatum
2019-04-11

5 (7)

§ 17
Aktiesparprogram för
ledande befattnings-
havare
./.

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till nytt aktiesparprogram för ledande befattningshavare, bilaga 6.

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

Ordföranden redogjorde för styrelsens motiv till förslaget att införa ett nytt aktiesparprogram för ledande befattningshavare, varefter bolagets ekonomi- och finansdirektör Anders Jernhall redovisade dels det preliminära utfallet av det aktiesparprogram som skulle löpa ut i maj 2019 och dels de närmare villkoren för det program som nu föreslogs.

Stämman beslöt att införa ett aktiesparprogram för ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

Ordföranden hänvisade vidare till styrelsens förslag till säkringsåtgärder med anledning av aktiesparprogrammet. Förslaget, som ingick som en del av det fullständiga förslaget till aktiesparprogram, innebar som huvudalternativ att årsstämman skulle fatta beslut om att till deltagarna i programmet vederlagsfritt överlåta av bolaget sedan tidigare innehavda egna aktier av serie B.

Ordföranden erinrade om att det för giltigt beslut i enlighet med huvudalternativet krävdes att beslutet biträdades av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stämman beslöt med erforderlig majoritet att bolaget, i enlighet med styrelsens förslag, till deltagarna i aktiesparprogrammet skulle vederlagsfritt överlåta av bolaget sedan tidigare innehavda egna aktier av serie B.

Ordföranden konstaterade att årsstämmans beslut innebar att det inte var aktuellt att rösta om det alternativa förslaget till säkringsåtgärd enligt punkt 17.B.2 i dagordningen.

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

Sammanträdesdatum
2019-04-11

6 (7)

§ 18
Bemyndigande att
återköpa och sälja
aktier
(forts)

Ordföranden erinrade om att det för giltigt beslut under denna punkt krävdes att beslutet biträdades av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stämman beslöt med erforderlig majoritet att i enlighet med styrelsens förslag bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie B på i förslaget angivna villkor.

§ 19
Avslutning

Ordföranden framförde ett varmt och hjärtligt tack till Carl Kempe för dennes synnerligen värdefulla insatser för Holmen.

Carl Kempe hade redan 1983 valts till ordinarie ledamot i styrelsen för bolaget, vars namn då var Mo och Domsjö AB, och sedan dess under 36 år verkat som styrelseledamot och sedan 1995 dessutom som vice ordförande. Med starkt engagemang, förmåga att som en god lagspelare skapa förutsättningar för förtroendefullt samarbete, omfattande tekniskt kunnande och djupa kunskaper om såväl Holmen som skogsindustrin i allmänhet hade Carl Kempe i mycket hög utsträckning bidragit till bolagets utveckling under de senaste decennierna. Genom engagemanget i Kempestiftelserna hade Carl Kempe tillsammans med sin hustru Margareta också under lång tid varit ansvarig för en verksamhet som inte bara varit av mycket stort värde för universitet och andra institutioner som bedriver forskning eller utbildning i norra Sverige utan också varit till stor nytta för skogsindustrin.

Ordföranden riktade vidare ett varmt tack till Lars Ericson som under våren skulle komma att lämna sin tjänst i Holmen med pension. Lars Ericson hade i sin roll som chefsjurist varit sekreterare vid bolagsstämmorna sedan 2006 och på ett förtjänstfullt sätt medverkat vid stämmornas planering och genomförande.

Ordföranden riktade slutligen ett tack till ledningen och övriga medarbetare för ett mycket gott arbete under verksamhetsåret 2018.

Stämman beslöt att dessa tack skulle tas till protokollet.

Då inga övriga ärenden förelåg förklarade ordföranden 2019 års årsstämma avslutad.

Sammanträdesdatum
2019-04-11

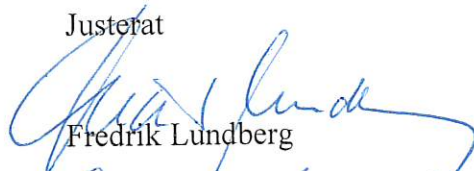
7 (7)

Vid protokollet



Lars Ericson


Justerat



Fredrik Lundberg



Anne-Charlotte Horngard



Carl-Fredrik Lorenius