

Sammanträdesdatum
2005-04-05

1 (5)

- Plats Vinterträdgården, Grand Hôtel, Stockholm
- § 1
Stämmans öppnande Styrelsens ordförande Fredrik Lundberg öppnade stämman och hälsade samtliga närvarande välkomna.
- § 2
Val av ordförande Fredrik Lundberg utsågs att vara ordförande vid stämman.

Ordföranden anmälde, att han uppdragit åt Johan Flodström 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.
- § 4
Dagordning Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning framlades och godkändes av stämman.
- § 5
Justeringsmän Bo Selling, förvaltare av AMFs svenska aktieportfölj, och Thomas Wuolikainen, portföljförvaltare vid Fjärde AP-fonden, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.
- § 6
Antalet företrädda aktier och röster Ordföranden anmälde, att den justerade och godkända röstlängden utvisade att antalet företrädda aktier uppgick till 46 594 223 med ett sammanlagt röstetal om 243 804 779 röster.
- § 7
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 2 mars 2005.

Stämman konstaterade att kallelse utfärdats i föreskriven ordning.

§ 8
Årsredovisning och
revisionsberättelse
m m

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2004 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 2004, ersättningar och ersättningsregler för verkställande direktören och ledningen samt ersättningar utbetalade till revisorerna avseende revisionsarbete och konsulttjänster.

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 2004 och utvecklingen för de olika affärsområdena, VDs tal till bolagsstämman.

§ 9
Frågestund

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

Lars Milberg, Aktiespararna, uttryckte uppskattning över det sätt på vilket Holmen sköttes.

Carl Axel Bruno uttalade kritik mot retroaktiva energiskatter.

Inga-Lill Berneskog, Spillkråkorna, uttryckte uppskattning över det i skriften 'Holmen och omvärlden 2004' redovisade personalarbetet, särskilt vad avsåg satsningen på kvinnliga chefer.

Tor-Erik Andersson uppgav att Holmens årsredovisningar varje år innehöll omfattande information om elförsörjningen men efterlyste uppgifter om utvecklingen inom området bioenergi.

§ 10
Resultat- och
balansräkningar

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

§ 11
Vinstdisposition

Ordföranden föredrog styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition.

Stämman beslöt i enlighet med förslaget att disponera enligt balansräkningen till förfogande stående vinstmedel, 5 181 506 446 kr, på så sätt att till aktieägarna skulle lämnas en utdelning om 10 kr per aktie, vartill skulle åtgå 847 561 620 kr, och att återstående belopp, 4 333 944 826 kr, skulle balanseras.

Stämman beslöt vidare att avstämningsdag för utdelning för den av VPC förda aktieboken och förteckningen över panthavare m fl skulle vara fredagen den 8 april 2005.

§ 12
Ansvarsfrihet

Stämman beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2004.

§ 13
Antalet ledamöter
och suppleanter

Stämman beslöt, i enlighet med det förslag som hade inkommit från den vid fjolårets bolagsstämma utsedda nomineringskommittén, att antalet av stämman valda ledamöter i styrelsen skulle vara nio och att ingen suppleant skulle utses.

§ 14
Arvoden till styrelse
och revisorer

Stämman beslöt i enlighet med nomineringskommitténs förslag att arvoden för tiden fram till och med nästa ordinarie bolagsstämma skulle utgå med sammanlagt 2 250 000 kr till av stämman valda ledamöter som icke hade anställning i bolaget, att fördelas inom styrelsen.

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

§ 15
Val av styrelse

Ordföranden anmälde, att styrelsen i kallelsen till dagens stämma hade publicerat de namnförslag som före stämman hade inkommit från nomineringskommittén. Förslaget innebar omval av Fredrik Lundberg, Lilian Fossum, Magnus Hall, Carl Kempe, Hans Larsson, Ulf Lundahl, Göran Lundin, Arne Mårtensson och Bengt Pettersson.

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.

Stämman beslöt att för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits till ledamöter välja direktör Fredrik Lundberg, direktör Lilian Fossum, direktör Magnus Hall, dr Carl Kempe, direktör Hans Larsson, direktör Ulf Lundahl, direktör Göran Lundin, direktör Arne Mårtensson och direktör Bengt Pettersson,

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, Bjurholm, Stig Jacobsson, Iggesund och Karin Norin, Iggesund.

§ 16
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.

§ 17
Valberedning

Ordföranden anmälde, att nomineringskommittén hade föreslagit att bolagsstämman skulle utse en valberedning att ersätta nomineringskommittén.

Förslaget fanns intaget i kallelsen till dagens stämma och löd:

”Valberedningens uppgift skall vara att inför ordinarie bolagsstämma framlägga förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelsearvode och, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Valberedningen skall bestå av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av bolagets röstmässigt tre största aktieägare per den 31 augusti varje år. Den som representerar den störste ägaren skall vara ordförande i valberedningen. Om någon ägare avböjer att delta i valberedningen eller väljer att lämna den, skall rätten att utse en representant övergå till röstmässigt näste aktieägare. Om någon av de aktuella aktieägarna avyttrar aktier före den 31 december, och därigenom inte längre tillhör de tre största aktieägarna, skall denne aktieägares representant entledigas. Rätten att utse en representant skall då erbjudas den störste aktieägaren per den 31 december som inte har utsett representant i valberedningen.”

Stämman beslöt att inrätta en valberedning med den uppgift och sammansättning som framgick av förslaget.

§ 18
Bemyndigande att
återköpa och sälja
aktier

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till beslutsbemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier, se Kallelse till bolagsstämma.

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

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

Lars Milberg uppgav, att han ansåg att Holmen tills vidare borde avstå från att återköpa aktier. De pågående investeringarna krävde stora resurser. Vidare skulle ett återköp skada aktiens likviditet. Lars Milberg utgick dock ifrån att styrelsen skulle komma att använda ett bemyndigande med stor försiktighet och omsorg, varför han avstod ifrån att rösta mot förslaget.

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.

Sammanträdesdatum
2005-04-05

5 (5)

§ 19
Mänskliga rättigheter

Ordföranden anmälde, att Amnesty Business Group skriftligen hade begärt att Holmens verkställande direktör på bolagsstämman skulle förklara varför Holmen saknar en antagen och publicerad policy för mänskliga rättigheter.

Jörgen Qwist, Amnesty, uppgav att Svenska Amnestys mål var att inga svenska företag skall vara inblandade i någon kränkning av de mänskliga rättigheterna. Inom Amnesty hade man tidigare saknat en redovisad uppfattning från Holmens sida vad gällde mänskliga rättigheter. Efter att ha tagit del av den nya redovisningen, Holmen och omvärlden 2004, hade man med tillfredsställelse noterat att dessa frågor bearbetades inom bolaget och att Holmen ställde sig bakom de rådgivande principerna och förklaringarna utfärdade av FN, ILO och OECD. Med denna nya information ansåg sig Amnesty ha fått svar på den ställda frågan.

§ 20
Avslutning

Ordföranden riktade ett tack till ledningen och övriga medarbetare för ett mycket gott arbete under verksamhetsåret 2004.

Ordföranden riktade vidare ett varmt tack till Johan Flodström som under året skulle komma att lämna sin tjänst i Holmen med pension. Johan Flodström hade varit sekreterare vid samtliga bolagsstämmor under de senaste tjugo åren och hade på ett förtjänstfullt sätt medverkat vid stämmornas planering och genomförande.

Stämman beslöt att dessa tack skulle tas till protokollet.

Då inga övriga ärenden förelåg förklarade ordföranden 2005 års ordinarie bolagsstämma avslutad.

Vid protokollet

Johan Flodström

Justerat

Fredrik Lundberg

Bo Selling

Thomas Wuolikainen