

- 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 Guldbbrand, 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 52 271 242 med ett sammanlagt röstetal om 250 145 359 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 2015 års årsstämma valda styrelseledamöter var närvarande.
- § 4
Dagordning Det i kallelsen införda förslaget till dagordning framlades och godkändes av stämman.
- § 5
Justeringsmän Ramsay Brufer, Alecta, och Emma Otterhem, Fjärde AP-fonden, 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 fredagen den 11 mars 2016. Annons om att kallelse skett hade samma dag varit införd i Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter.
Stämman konstaterade att kallelse utfärdats i föreskriven ordning.

Sammanträdesdatum
2016-04-13

2 (6)

§ 7
Årsredovisning och
revisionsberättelse m m

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 och revisionsberättelsen för moderbolaget och för koncernen hade utsänts genom Euroclear Sweden ABs försorg. 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 2015, 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 och styrelsens förslag till aktiesparprogram för ledande befattningshavare skulle behandlas under separata punkter senare under dagens stämma.

Auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt redogjorde för hur revisionsarbetet hade genomförts och föredrog revisionsberättelsen i valda delar.

./.

Verkställande direktören höll ett anförande där han kommenterade väsentliga händelser under verksamhetsåret 2015 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 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, 4 435 909 162 kronor, på så sätt att till aktieägarna skulle lämnas en utdelning om 10,5 kronor per aktie, vartill skulle åtgå 881 959 701 kronor, och att återstående belopp, 3 553 949 461 kronor, skulle balanseras.

- § 10
Vinstdisposition
(forts)
- Stämman beslöt vidare i enlighet med styrelsens förslag att avstämningsdag för utdelning skulle vara fredagen den 15 april 2016.
- § 11
Ansvarsfrihet
- Stämman beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2015.
- § 12
Antalet styrelseledamöter 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 3 060 000 kr till av stämman valda ledamöter, varav 680 000 kr till styrelsens ordförande och 340 000 kr till övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget.
- Stämman beslöt vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorerna skulle äga uppbära ersättning 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.
- Mats Guldbbrand föredrog valberedningens förslag avseende val av styrelse och styrelsens ordförande samt valberedningens motivering för förslaget till styrelse. Valberedningens motiverade yttrande hade funnits tillgängligt på bolagets hemsida sedan kallelsen till årsstämman utfärdades.
- Valberedningens förslag innebar omval av Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars G Josefsson, Carl Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner samt nyval av Lars Josefsson. Göran Lundin hade avböjt omval. Förslaget innebar vidare att Fredrik Lundberg skulle omväljas till styrelsens ordförande.
- Lars Josefsson presenterade sig själv.
- 

Sammanträdesdatum
2016-04-13

4 (6)

§ 14
Val av styrelse och
styrelsens ordförande
(forts)
./.

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, Carl 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 Martin Nyman, Iggesund.

§ 15
Val av revisor

Mats Guldbbrand anmälde 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
Information om valberedningen inför årsstämman 2017

Ordföranden erinrade om att bolagsstämman tidigare 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 2017 skulle följaktligen komma att utses i september 2016.

§ 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 5.

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.

Sammanträdesdatum
2016-04-13

5 (6)

§ 18
Aktiesparprogram för
ledande befattnings-
havare
./.

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till aktiesparprogram för ledande befattningshavare, 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.

Ordföranden redogjorde för styrelsens motiv till förslaget att införa ett aktiesparprogram för ledande befattningshavare, varefter bolagets ekonomi- och finansdirektör Anders Jernhall redovisade de närmare villkoren för programmet.

Stämman beslöt 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.

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

Ordföranden noterade efter särskild förfrågan att beslutet var enhälligt.

Ordföranden konstaterade att årsstämmans beslut innebar att det inte var aktuellt att rösta om det alternativa förslaget till säkringsåtgärd enligt punkt 18.B.2 i dagordningen.

§ 19
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.

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

Ordföranden noterade efter särskild förfrågan att beslutet var enhälligt.



Sammanträdesdatum
2016-04-13

6 (6)

§ 20
Avslutning

Ordföranden framförde ett mycket varmt tack till Göran Lundin för dennes värdefulla insatser för Holmen.

Göran Lundin hade under 52 år verkat i Holmen i olika positioner, bland annat som platschef för Hallsta Pappersbruk, som affärsområdeschef för Holmen Paper och som koncernchef. Sedan 2004 hade Göran Lundin ingått i styrelsen. När han nu lämnade styrelsen var en epok i bolagets historia över. Göran Lundin hade svarat för mycket förtjänstfulla insatser och genom sin stora kompetens, sitt äkta och djupa engagemang och sitt goda omdöme i betydande utsträckning bidragit till bolagets utveckling. Han hade också som ledare varit ett föredöme för sina medarbetare.

Ordföranden riktade även ett tack till ledningen och övriga medarbetare för ett mycket gott arbete under verksamhetsåret 2015.

Stämman beslöt att detta tack skulle tas till protokollet.

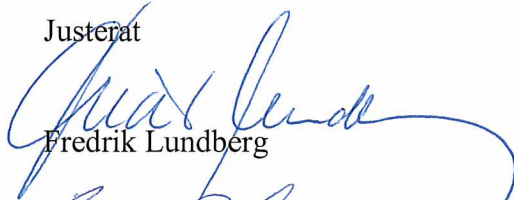
Då inga övriga ärenden förelåg förklarade ordföranden 2016 års årsstämma avslutad.

Vid protokollet



Lars Ericson

Justerat



Fredrik Lundberg



Ramsay Brufer



Emma Otterhem