

Art	Ordinarie bolagsstämma (årsstämma)
Datum	21 april 2006
Plats	Oxelösund
Närvarande	Aktieägare enligt röstlängd (<u>Bilaga 1</u>)

Sverker Martin-Löf	Styrelsens ordförande
Anders Ullberg	Verkställande direktör
Claes Dahlén	Auktoriserad revisor
Sven Unger	Ordförande vid stämman
Bo Legelius	Protokollförare

Dessutom var styrelseledamöter, representanter för företagsledningen och övriga anställda samt särskilt inbjudna närvarande.

§ 1 ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE

Stämman öppnades av Sverker Martin-Löf i hans egenskap av styrelsens ordförande. Stämman utsåg advokaten Sven Unger till ordförande vid stämman.

Ordföranden anmodade undertecknad Bo Legelius att föra dagens protokoll.

Stämman godkände att även de som inte representerade aktieägare skulle ha rätt att närvara och följa förhandlingarna. Ingen av de närvarande invände mot protokollets publicering på bolagets hemsida.

§ 2 DAGORDNING

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

§ 3 RÖSTLÄNGD

Upprättades röstlängd över de vid stämman representerade aktierna i enlighet med Bilaga 1.

Röstlängden godkändes.

§ 4 VAL AV JUSTERINGSMÄN

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Martin Ivert och Jörgen Nielsen.

§ 5 STÄMMANS SAMMANKALLANDE

Kallelse till årsstämman hade utgått i enlighet med bolagsordningens föreskrifter.

Stämman beslutade godkänna kallelseförfarandet.

§ 6 ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE

För årsstämman framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2005, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

Styrelsens ordförande lämnade en redogörelse för styrelsens arbete och bolagsstyrningsfrågor i övrigt.

Verkställande direktören Anders Ullberg höll ett anförande där han beskrev koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 2005 respektive första kvartalet 2006.

Auktoriserade revisorn Claes Dahlén redogjorde för revisionsarbetet och framlade därefter revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

§ 7 BESLUT OM

a) FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING

På tillstyrkan av revisorn beslutade stämman fastställa resultaträkningen och koncernresultaträkningen för räkenskapsåret 2005 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2005, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

b) DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT

Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens, av revisorn tillstyrkta förslag, att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 3 475 Mkr, skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 9 kr per aktie och att återstoden, 2 657 Mkr, balanseras i ny räkning.

c) AVSTÄMNINGSdag FÖR UTDELNING

Stämman beslutade att såsom avstämningsdag för utdelningen fastställa den 26 april 2006.

d) ANSVARSFRIHET

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2005.

§ 8 VALBEREDNINGENS ARBETE

Valberedningens ordförande redogjorde för hur valberedningen bedrivit sitt arbete och redovisade motiven för dess förslag vid stämman.

§ 9 BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER OCH SUPPLEANTER

Det bestämdes på förslag av valberedningen att antalet bolagsstämmovalda ledamöter skulle vara åtta och att inga suppleanter skulle utses.

§ 10 ARVODEN TILL STYRELSE OCH REVISOR

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag att arvoden för tiden intill dess nästkommande årsstämma hållits skulle utgå med 950 000 kr till ordföranden och med 350 000 kr till envar övrig styrelseledamot som inte är anställd i koncernen. Ersättning till ledamot för utskottsarbete skall utgå med 50 000 kr.

Till revisorn skulle arvode utgå enligt godkänd räkning.

§ 11 VAL AV STYRELSE

Sedan redovisning lämnats dels avseende de föreslagnas uppdrag i andra företag, dels huruvida de är beroende eller oberoende i förhållande till större ägare respektive bolaget, valdes i enlighet med valberedningens motiverade förslag med mandattid enligt 8 kap 13§ aktiebolagslagen

till styrelseledamöter	Carl Bennet (omval)
	Anders G Carlberg (omval)
	Olof Faxander (nyval)
	Sverker Martin-Löf (omval)
	Marianne Nivert (omval)
	Anders Nyrén (omval)
	Matti Sundberg (omval)
	Lars Westerberg (nyval)

Det antecknades att de anställda i bolaget enligt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda till ledamöter av styrelsen utsett Owe Janson, Bert Johansson och Ola Parten med Sture Bergvall, Bo Jerräng och Claes Ström som suppleanter.

§ 12 VAL AV STYRELSENS ORDFÖRANDE

Stämman valde Sverker-Martin Löf till styrelsens ordförande.

§ 13 KRITERIER FÖR TILLSÄTTANDE AV VALBEREDNING

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att uppdra till styrelsens ordförande att uppmana minst tre och högst fem av de större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning, vars ordförande skall vara den ledamot som representerar störst aktieägare. Valberedningens sammansättning skall tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma. Om ledamot i valberedningen skulle lämna denna innan dess arbete är slutfört skall styrelsens ordförande uppmana en av de större aktieägarna att utse en ersättare. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära arvoden, men eventuella omkostnader som uppstår i nomineringsprocessen skall bäras av bolaget. Valberedningen skall ha en mandattid till dess ny valberedning utses.

§ 14 OMVANDLING AV B-AKTIER TILL A-AKTIER

Skriftligt förslag hade före stämman väckts av en aktieägare, Welinstiftelsen, att bolagets B-aktier omvandlas till A-aktier. Förslaget hade intagits i kallelsen. Welinstiftelsen var inte närvarande vid stämman. Förslaget framlades inte på stämman och det kunde därför inte upptas till beslut, varför det avfördes från dagordningen.

§ 15 ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen till lydelse enligt Bilaga 2.

§ 16 MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INLÖSEN AV AKTIER

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bolagets aktiekapital skall minskas med högst 113 661 325 kronor genom inlösen av högst 4 546 453 aktier. Ändamålet med minskningen är återbetalning till aktieägarna.

Till styrelsens förslag hade fogats följande handlingar:

- a) redogörelse från styrelsen enligt 20 kap. 13 § tredje och fjärde styckena aktiebolagslagen
- b) yttrande från bolagets revisor enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen över ovanstående redogörelse enligt 20 kap. 13 § tredje och fjärde styckena aktiebolagslagen
- c) yttrande från styrelsen enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen

Minskningen av aktiekapitalet skall ske enligt följande:

A. Inlösenerbjudande med stöd av inlösenrätter

1. Aktieägare skall för varje aktie av serie A i bolaget erhålla en inlösenrätt av serie A och för varje aktie av serie B i bolaget erhålla en inlösenrätt av serie B.

2. 20 inlösenrätter av serie A ger rätt att lösa in en A-aktie i bolaget och 20 inlösenrätter av serie B ger rätt att lösa in en B-aktie i bolaget, dock att varje innehavare skall äga rätt att använda högst 2 000 inlösenrätter av valfri serie (dvs. inlösenrätter av serie A och/eller serie B) för inlösen av aktier av valfri serie (dvs. aktier av serie A och/eller serie B).
3. För varje inlöst aktie (oavsett aktieslag) skall utbetalas ett kontant belopp om 485 kronor ("inlösenbeloppet"). Av inlösenbeloppet per aktie skall 25 kronor tas från aktiekapitalet och resterande del, 460 kronor, tas från fritt eget kapital.
4. Avstämningsdag för rätt till erhållande av inlösenrätter skall vara den 26 april 2006.
5. Anmälningstiden skall löpa under perioden från och med den 2 maj 2006 till och med den 29 maj 2006.
6. Betalning för inlösta aktier skall erläggas senast tionde bankdagen efter det att Bolagsverket registrerat beslutet om minskning av aktiekapitalet samt beslutet om fondemission enligt § 17 nedan.
7. Varje innehavare skall erbjudas att sälja högst 2 000 inlösenrätter courtagefritt. Anmälan om courtagefri försäljning av inlösenrätter skall göras under perioden från och med den 2 maj 2006 till och med den 16 maj 2006.

B. Ersättning för förfallna inlösenrätter

I syfte att undvika att aktieägare gör förlust på grund av att de varken avyttrar eller utnyttjar erhållna inlösenrätter, skall Svenska Handelsbanken äga rätt att, förutsatt att banken utger ersättning till aktieägare som sedan anmälningstiden enligt punkt A 5 ovan löpt ut har ett outnyttjat innehav av inlösenrätter, inlösa så många aktier som de rätter för vilka ersättning utbetalas skulle ha givit rätt till inlösen av. Banken avser att förvärva de aktier som skall lösas in enligt vad nyss sagts i marknaden.

Förslaget innebär i övrigt följande.

1. Den ersättning som Svenska Handelsbanken skall utge till berörda aktieägare per outnyttjad inlösenrätt skall motsvara det lägsta av (i) skillnaden mellan inlösenbeloppet per aktie och det genomsnittspris per aktie av respektive serie som banken betalat vid sitt förvärv dividerat med 20, med avdrag för bankens verkliga hanteringskostnader, och (ii) den ersättning per inlösenrätt av respektive serie som skall utbetalas inom ramen för ett erbjudande om courtagefri försäljning av inlösenrätter enligt punkt A 7 ovan.
2. För varje fullt antal om 20 inlösenrätter av serie A eller serie B som Svenska Handelsbanken utger ersättning för med belopp enligt 1 ovan, äger banken lösa in en aktie i bolaget av motsvarande serie. Anmälan om inlösen skall ske senast tionde bankdagen efter utgången av anmälningstiden enligt punkt A 5 ovan.
3. Det belopp som skall återbetalas för varje inlöst aktie, inlösenbeloppet, skall uppgå till 485 kronor per aktie. Av inlösenbeloppet per aktie skall 25 kronor tas från aktiekapitalet och resterande del, 460 kronor, tas från fritt eget kapital. Betalning för inlösta aktier skall erläggas senast tionde bankdagen

efter det att Bolagsverket registrerat beslutet om minskning av aktiekapitalet samt årsstämman beslut om fondemission enligt § 17 nedan.

Stämman bemyndigade bolagets verkställande direktör att vidta de justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller VPC AB.

§ 17 FONDEMISSION UTAN UTGIVANDE AV NYA AKTIER

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bolagets aktiekapital skall ökas med 120 935 649,80 kronor genom fondemission. Fondemissionen skall genomföras genom att 113 661 325 kronor överförs till aktiekapitalet från fritt eget kapital enligt den av årsstämman fastställda balansräkningen och 7 274 324,80 kronor överförs till aktiekapitalet från reservfonden. Några nya aktier skall inte utges i fondemissionen. Fondemissionen medför att bolagets bundna egna kapital och dess aktiekapital återställs efter den minskning av aktiekapitalet som årsstämman beslutat enligt § 16. Det belopp, 7 274 324,80 kronor, som skall överföras från reservfonden till aktiekapitalet, har till syfte att åstadkomma ett lämpligt kvotvärde.

Det antecknades att bolagets aktiekapital, vid maximal minskning enligt årsstämman minskningsbeslut samt efter genomförandet av fondemissionen uppgår till 2 280 500 824,80 kronor fördelat på sammanlagt 86 382 607 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 26 kronor och 40 öre.

Stämman bemyndigade bolagets verkställande direktör att vidta de justeringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller VPC AB.

§ 18 AKTIEDELNING (AKTIESPLIT)

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en aktiedelning (s.k. aktiesplit) varigenom varje aktie delas upp i tre aktier av samma aktieslag. Verkställighetsdag vid VPC AB för genomförande av aktiedelningen skall vara den dag som meddelas i särskild ordning och som skall infalla efter verkställighet av årsstämman beslut om minskning av aktiekapitalet respektive om fondemission.

Det antecknades att bolaget efter genomförd aktiedelning, samt under förutsättning att årsstämman beslut om minskning av aktiekapitalet och om fondemission verkställs till fullo, kommer att ha sammanlagt 259 147 821 utestående aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 8 kronor och 80 öre.

Det antecknades att antalet aktier efter genomförd aktiedelning ryms inom de gränser för lägsta respektive högsta tillåtna antal aktier enligt den bolagsordning som antagits under § 15.

Årsstämman bemyndigade bolagets verkställande direktör att vidta de justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller VPC AB.

§ 19 PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR KONCERNLEDNINGEN

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag godkänna följande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen.

Ersättning till den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses medlemmar av koncernledningen, fn fyra personer. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerad i förhållande till den fasta lönen. Uppsägningstiden skall vara sex månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolaget skall summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 24 månader. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder, dock aldrig lägre än 60 år. Förmånsbestämda pensionsförmåner förutsätter intjänande under en förutbestämd anställningstid. Vid avgång före pensionsåldern skall befattningshavaren erhålla fribrev på intjänad pension. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande. Frågor om ersättning till bolagsledningen skall behandlas av ett ersättningsutskott och, när det gäller verkställande direktören, beslutas av styrelsen.

§ 20 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda för mycket goda prestationer under 2005. Särskilt vände han sig till de i samband med årsstämman avgående personerna; Per-Olof Eriksson, ledamot i styrelsen sedan år 1986, och Anders Ullberg, verkställande direktör och koncernchef sedan år 2000 och dessförinnan ekonomidirektör från år 1984. Ett särskilt tack till de namngivna för deras förtjänstfulla insatser togs till protokollet.

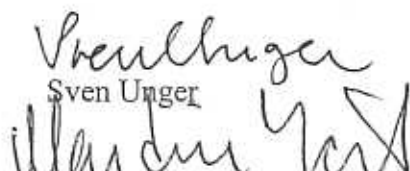
Som inga övriga ärenden i vederbörlig ordning anmälts avslutade därefter stämмоordföranden årsstämman 2006.

Vid protokollet

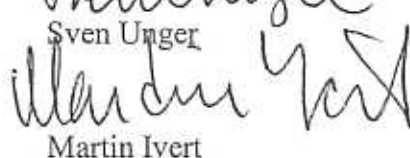


Bo Legelius

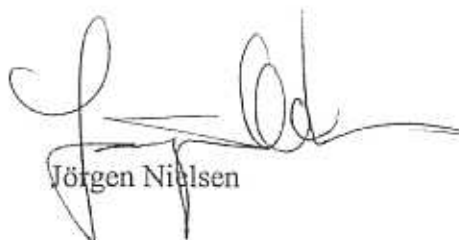
Justeras



Sven Unger



Martin Ivert



Jörgen Nielsen