

Art Ordinarie bolagsstämma

Datum 22 april 2005

Plats Luleå

Närvarande Aktieägare enligt röstlängd (Bilaga 1)

Sverker Martin-Löf	Styrelsens ordförande
Anders Ullberg	Verkställande direktör
Göran Tidström	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 egenskap av styrelsens ordförande. Stämman utsåg advokaten Sven Unger till ordförande vid stämman.

Ordföranden anmodade undertecknad Bo Legelius att föra dagens protokoll.

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 Marianne Nilsson.

5 STÄMMANS SAMMANKALLANDE

Kallelse till stämman hade utgått i enlighet med bolagsordningens föreskrifter.

Stämman beslöt godkänna kallelseförfarandet. Stämman konstaterades behörig besluta i förekommande ärenden.

6 ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE

För stämman framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2004, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

Styrelsens ordförande lämnade en redogörelse för styrelsens och ersättningskommitténs arbete.

Verkställande direktören Anders Ullberg lämnade en redovisning av koncernens utveckling samt kommenterade resultatet för 2004 respektive första kvartalet 2005.

Auktoriserade revisorn Göran Tidström föredrog därefter revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Aktieägarna gavs tillfälle ställa frågor.

7 BESLUT OM

7 a) FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING

På tillstyrkan av revisorerna beslöt stämman fastställa resultaträkningen och koncernresultaträkningen för räkenskapsåret 2004 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2004, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

7 b) DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens, av revisorn tillstyrkta förslag, att de till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 3 290 Mkr, skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 7.50 kr per aktie och att återstoden, 2 533 Mkr, balanseras i ny räkning.

7 c) AVSTÄMNINGSDAG FÖR UTDELNING

Stämman beslöt att såsom avstämningsdag för utdelningen fastställa den 27 april 2005, i följd varav utdelningen beräknas bli utsänd från VPC den 2 maj 2005.

7 d) ANSVARSFRIHET

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2004.

8 BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER OCH SUPPLEANTER

Det bestämdes att antalet bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen under tiden fram till nästa års ordinarie bolagsstämma skulle vara åtta och att inga suppleanter skulle utses.

9 ARVODEN TILL STYRELSE OCH REVISOR

Stämman beslöt att arvode för tiden intill dess nästa års ordinarie bolagsstämma hållits skulle utgå med ett sammanlagt årligt belopp av 2 600 000 kr att fördelas med 800 000 kr till ordföranden och med 300 000 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.

10 VAL AV STYRELSE

Sedan redovisning lämnats av dels de föreslagnas uppdrag i andra företag, dels huruvida de är beroende eller oberoende i förhållande till större ägare respektive bolaget, valdes i enlighet med nomineringskommitténs förslag för tiden intill dess nästa års ordinarie bolagsstämma hållits

till styrelseledamöter	Anders G Carlberg (omval)
	Carl Bennet (omval)
	Per-Olof Eriksson (omval)
	Sverker Martin-Löf (omval)
	Marianne Nivert (omval)
	Anders Nyrén (omval)
	Matti Sundberg (omval)
	Anders Ullberg (omval).

Stämman beslöt vidare förrätta val av styrelsens ordföranden, varefter stämman till styrelsens ordförande omvalde Sverker Martin-Löf.

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

11 VAL AV VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är bl. a. att till bolagsstämman framlägga förslag till val av styrelseledamöter och arvoden till styrelsen.

Nomineringskommitténs förslag till val av valberedning hade återgivits i kallelsen. Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom K Göran Hedsberg yrkade att det i valberedningen skulle ingå en representant för de mindre aktieägarna.

Efter omröstning som skedde genom namnupprop och avslutades då majoritet för ett förslag uppnåts, beslöt stämman i enlighet med nomineringskommitténs 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 nästa års ordinarie bolagsstämma. 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.

12 BESLUT OM

12 a) ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens i kallelsen angivna förslag att ändra §§ 4 och 5 i bolagsordningen till följande lydelse:

”§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1.500.000.000 kronor och högst 6.000.000.000 kronor.

§ 5

Aktie skall lyda på 25 kronor. Aktierna skall kunna utges i tre serier, betecknade serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst 240.000.000 st, aktier av serie B till ett antal av högst 160.000.000 st, och aktier av serie C till ett antal av högst 20.000.000 st. Aktie av serie A medför en (1) röst medan aktie av serie B respektive serie C medför en tiondels (1/10) röst.

Aktier av serie A och aktier av serie B medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Upplöses bolaget, skall aktie av serie C medföra samma rätt till andel av bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens nominella belopp. Aktie av serie C medför inte rätt till del av bolagets vinst.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontantemission skall gälla att gammal aktie skall ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag, att aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna skall erbjudas samtliga aktieägare samt att, om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, aktierna skall fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid fondemission skall nya aktier av serie A och serie B emitteras i förhållande till det antal aktier av respektive slag som finns sedan tidigare. Därvid skall de gamla aktierna ge företrädesrätt till nya aktier av samma slag i förhållande till sin andel av aktiekapitalet. Aktie av serie C medför inte rätt till deltagande i fondemission.

Nedsättning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktie av serie C eller efter beslut av bolagsstämman eller styrelsen, äga rum genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När nedsättningsbeslutet fattas, skall ett belopp motsvarande nedsättningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens nominella belopp uppräknat per dagen för inlösen med en marknadsmässig räntefaktor, räknat från den dag emissionslikvid för någon av de vid begäran eller beslutet om inlösen befintliga aktierna av serie C för första gången erlades. Ägare av till inlösen anmäld aktie skall vara skyldig att taga lösen för aktien omedelbart efter det att ägaren underrättats om att inlösenbeslutet registrerats eller, för det fall rättens tillstånd till nedsättningen erfordras, att rättens lagakraftvunna beslut registrerats."

12 b) NEDSÄTTNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INLÖSEN AV AKTIER SAMT RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER AV SERIE C

12 b:1) Nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens i kallelsen angivna förslag att bolagets aktiekapital skall nedsättas med 252.244.800 kronor ("Nedsättningsbeloppet").

Nedsättningen skall genomföras genom inlösen av 10.089.792 aktier, envar aktie om nominellt tjugofem (25) kronor. Vilka aktier som skall inlösas, samt fördelningen mellan aktieslagen av de aktier som skall inlösas, skall fastställas genom följande förfarande ("Anmälningförfarandet"). Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter skall vara den 27 april 2005. Varje aktie i bolaget – av serie A eller serie B – skall berättiga till erhållande av en (1) inlösenrätt, varvid aktie av serie A berättigar till inlösenrätt av serie A och aktie av serie B berättigar till inlösenrätt av serie B. Tio (10) inlösenrätter skall berättiga till inlösen av en (1) aktie, varvid inlösenrätter av serie A berättigar till inlösen av aktier av serie A och inlösenrätter av serie B berättigar till inlösen av aktier av serie B; dock att varje innehavare skall äga rätt att använda högst 2.000 inlösenrätter av valfri serie (d v s inlösenrätter av serie A och/eller serie B) för inlösen av aktier av valfri serie (d v s aktier av serie A och/eller serie B). Anmälan om inlösen skall göras under perioden från och med den 3 maj 2005 till och med den 26 maj 2005. 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 3 maj 2005 till och med den 18 maj 2005.

Ändamålet med nedsättningen av aktiekapitalet är återbetalning till aktieägarna med ett belopp om 210 kronor kontant per inlöst aktie (oavsett aktieslag). Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till 2.118.856.320 kronor ("Inlösenlikviden"). Utöver Nedsättningsbeloppet utskiftas därmed ett belopp om 1.866.611.520 kronor ("Överkursbeloppet") varvid fritt eget kapital tas i anspråk.

Styrelsen skall verkställa beslutet om nedsättning av aktiekapitalet i enlighet med följande. I samband med anmälan om registrering till Bolagsverket av nedsättningen av aktiekapitalet skall styrelsen ange fördelningen mellan aktieslagen av de aktier som skall inlösas samt, i förekommande fall, reducera det antal aktier som omfattas av bolagsstämman beslut och, i anledning av sådan reduktion, Nedsättningsbeloppet, Inlösenlikviden och Överkursbeloppet. Reduktionen skall, i förekommande fall, motsvara det i förhållande till nedsättningsbeslutet lägre antal aktier som anmäls för inlösen enligt Anmälningsförfarandet.

12 b:2) Riktad nyemission av aktier av serie C

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens i kallelsen angivna förslag att bolagets aktiekapital – samtidigt med nedsättningen av aktiekapitalet enligt 12 b:1) ovan – skall ökas med högst 252.244.800 kronor genom nyemission av högst 10.089.792 aktier av serie C, envar aktie om nominellt tjugofem (25) kronor.

För nyemissionen skall vidare följande gälla:

- (1) De nya aktierna skall emitteras till en kurs om tjugofem (25) kronor per aktie.
- (2) De nya aktierna skall inte berättiga till vinstutdelning.
- (3) Rätt att teckna de nya aktierna skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast tillkomma Skandinaviska Enskilda Banken AB (org.nr. 502032-9081) ("SEB") med rätt att teckna sådant antal nya aktier som motsvarar det antal aktier som anmäls för inlösen enligt Anmälningsförfarandet (jfr punkt 12 b:1 ovan).
- (4) Övertäckning kan inte äga rum.
- (5) De nya aktierna skall tecknas senast den 3 juni 2005; dock att de nya aktierna inte skall kunna tecknas eller utges förrän de av den ordinarie bolagsstämman beslutade ändringarna av bolagets bolagsordning har registrerats vid Bolagsverket.
- (6) Betalning för tecknade aktier skall erläggas kontant senast tre bankdagar efter det att de nya aktierna har tecknats, dock senast den 3 juni 2005

Såsom skäl för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt har styrelsen anfört följande. I syfte att effektivt kunna genomföra nedsättningsförfarandet (enligt punkt 12 b:1 ovan) utan den tidsfördröjning som annars uppkommer (till följd av att rättens tillstånd till nedsättningen av aktiekapitalet hade erfordrats) har bolaget träffat avtal med SEB om nyemission av aktier av serie C. SEB har förbundit sig att teckna de nya aktierna samt att lämna dessa för inlösen. Emissionskursen har, med hänsyn till den rätt som tillkommer aktier av serie C enligt bolagsordningen, fastställts till nominellt belopp.

Det antecknas att de nyemitterade aktierna av serie C är föremål för inlösenförbehåll enligt 6 kap 8 § aktiebolagslagen.

Besluten i punkterna 12 b:1 och 12 b:2 ovan är villkorade av den ordinarie bolagsstämman beslut att ändra bolagets bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag därom samt att ändringen av bolagsordningen registreras vid Bolagsverket.

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten under denna punkt 12 som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller VPC AB.

Det antecknas att besluten under denna punkt 12 var enhälliga.

13 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda och önskade dem framgång i det fortsatta arbetet. Särskilt vände han sig till Lennart Karlsson, arbetstagarledamot i styrelsen sedan år 2000, och Kerstin Kjellin Lage, arbetstagarledamot i styrelsen sedan 1993, samt till auktoriserade revisorn Göran Tidström som efter dagens bolagsstämma överlämnar ansvaret som huvudansvarig för revisionen till auktoriserade revisorn Claes Dahlén. Göran Tidström har verkat som revisor i koncernen sedan 1995. Ett särskilt tack till de namngivna för deras förtjänstfulla insatser togs till protokollet.

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

Vid protokollet

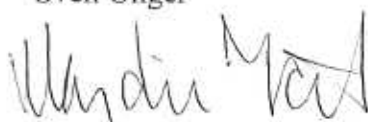


Bo Legelius

Justeras



Sven Unger



Martin Ivert



Marianne Nilsson