

Art	Årsstämma
Datum	30 mars 2007
Plats	Borlänge
Närvarande	Aktieägare enligt röstlängd (<u>Bilaga 1</u>)

Sverker Martin-Löf	Styrelsens ordförande
Olof Faxander	Verkställande direktör
Claes Dahlén	Auktoriserad revisor
Sven Unger	Ordförande vid stämman
Jonas Bergstrand	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 Jonas Bergstrand 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 RÖSTLÄNGD

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

Röstlängden godkändes.

§ 3 DAGORDNING

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

§ 4 VAL AV JUSTERINGSMÄN

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Leif Boström och Bengt Eke.

§ 5 STÄMMANS SAMMANKALLANDE

Kallelse till årsstämmen hade utgått i enlighet med bolagsordningens föreskrifter.

Stämman beslutade godkänna kallelseförfarandet.

§ 6 ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONS- BERÄTTELSEN

För årsstämman framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2006, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

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

Verkställande direktören Olof Faxander höll ett anförande där han beskrev koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 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 2006 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2006, 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, 7 170 Mkr skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 4,50 kr per aktie och att återstoden, 6 004 Mkr, balanseras i ny räkning.

c) AVSTÄMNINGSDAG FÖR UTDELNING

Stämman beslutade att såsom avstämningsdag för utdelningen fastställa den 4 april 2007.

d) ANSVARSFRIHET

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2006.

§ 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 1.025.000 kr till ordföranden och med 375.000 kr till envar övrig styrelseledamot som inte är anställd i koncernen. Ersättning till ledamot för utskottsarbete skall utgå med 50.000 kr, dock med undantag av uppdraget som ordförande i revisionsutskottet som skall ersättas med 75.000 kr.

Till revisorn skulle arvode utgå enligt godkänd räkning.

§ 11 VAL AV STYRELSE

Sedan redovisning lämnats avseende de föreslagnas uppdrag i andra företag samt uppgift om deras beroende-/oberoendeställning i förhållande till större ägare respektive bolaget, valdes i enlighet med valberedningens särskilt motiverade förslag med mandattid enligt 8 kap 13§ aktiebolagslagen

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

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

§ 12 VAL AV STYRELSENS ORDFÖRANDE

Stämman valde Sverker-Martin Löf till styrelsens ordförande.

§ 13 BESLUT OM ANTAL REVISORER OCH VAL AV REVISOR

Sedan redovisning lämnats avseende valberedningens skäl för förslaget, beslutade stämman i enlighet med förslaget att för nästkommande mandatperiod om 4 år dels välja en revisor och dels omvälja revisionsbolaget PriceWaterhouseCoopers AB.

§ 14 KRITERIER FÖR TILLSÄTTANDE AV VALBEREDNING

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att ge styrelsens ordförande i uppdrag att uppmana minst tre och högst fem av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning. Till grund för bedömningen av vilka aktieägare som utgör de tre till fem röstmässigt större aktieägarna skall läggas ägaruppgifterna från VPCs register per den sista handelsdagen i augusti (ägargrupperat), såvida inte annan aktieägare senast sju dagar i september till styrelsens ordförande skriftligen anmält och styrkt sin ställning som en av de tre till

fem röstmässigt större aktieägarna. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar bedöms lämpligt, äger valberedningen erbjuda ytterligare aktieägare plats i valberedningen, dock att det sammanlagda antalet ledamöter ej skall överstiga sex. Ordförande skall vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Valberedningens sammansättning skall tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma. Om ledamot i valberedningen skulle lämna denna innan dess arbete är slutfört skall, om så bedöms erforderligt av valberedningen, styrelsens ordförande uppmana samma aktieägare - eller om denna inte längre tillhör de större aktieägarna - aktieägare som storleksmässigt står i tur att utse en ersättare. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära arvoden, men eventuella omkostnader som uppstår i nomineringsprocessen skall bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning offentliggjorts.

Det antecknades att Aktiespararna var av den meningen att valberedningen från och med nästa år dels skall utses av årsstämman och dels innehålla minst en oberoende ledamot.

§ 15 BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVARV AV EGNA AKTIER

Efter redogörelse för dels motiven bakom och dels innehållet i styrelsens förslag, samt efter konstaterande att styrelsen avgivit yttrande över förslaget enligt aktiebolagslagen 19 kap 22 §, beslutade stämman enhälligt i enlighet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med nedanstående villkor:

1. Förvärv av aktier får ske såväl på Stockholmsbörsen som i enlighet med förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare eller genom en kombination av dessa två alternativ.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2008.
3. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv av aktier över Stockholmsbörsen får ske endast till ett pris inom det på Stockholmsbörsen vid var tid registrerade intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Förvärv av aktier genom förvärvserbjudande riktat till bolagets aktieägare får ske till ett förvärvspris som överstiger gällande marknadspris. Genom att så kallade säljrätter i så fall kommer att avskiljas, kommer envar aktieägare att kunna tillgodogöra sig värdet av den premie som kan uppkomma genom att bolaget förvärvar aktier till ett pris som överstiger aktiens marknadspris. Avsikten är att säljrätterna skall noteras på Stockholmsbörsen.

I syfte att undvika att aktieägare gör förlust på grund av att de varken avyttrar säljrätter eller deltar i förvärvserbjudandet, skall Svenska Handelsbanken äga rätt att, förutsatt att banken utger ersättning till de aktieägare som sedan anmälningstiden löpt ut har ett outnyttjat innehav av säljrätter, överlåta så många aktier till bolaget som de rätter för vilka ersättning utbetalas skulle ha givit rätt till överlåtelse av. Banken avser att förvärva de aktier som skall överlåtas enligt vad nyss sagts i marknaden.

Den ersättning som Svenska Handelsbanken skall utge till berörda aktieägare per outnyttjad säljrätt skall motsvara det lägsta av (i) skillnaden mellan det pris till vilket bolaget förvärvat aktier inom ramen för förvärvserbjudandet och det

genomsnittspris per aktie som banken betalat vid sitt förvärv dividerat med aktuell förvärvsrelation i förvärvserbudandets, med avdrag för bankens verkliga hanteringskostnad, och (ii) den ersättning som kan komma att betalas per sälj rätt vid courtagefri försäljning av sälj rätter.

För de sälj rätter som Svenska Handelsbanken utger ersättning för enligt ovan, äger banken överlåta aktier till bolaget. Anmälan om sådan överlåtelse av aktier skall ske senast den dag, efter utgången av anmälningstiden i förvärvserbudandets, som styrelsen bestämmer. För bankens överlåtelse av aktier gäller de villkor i övrigt, som anges i förvärvserbudandets.

I de fall utländska legala och/eller administrativa regler avsevärt försvårar ett förvärvserbudandets genomförande i visst land, skall styrelsen eller den styrelsen sätter i sitt ställe äga ombesörja avyttring av sälj rätter för berörda aktieägares räkning och istället erlägga det kontantbelopp som erhålls vid en med vederbörlig omsorg genomförd avyttring, med avdrag för uppkommande kostnader.

6. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för förvärvet.
7. Styrelsens ordförande och/eller verkställande direktören bemyndigas vidta de justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av beslutet.

§ 16 BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Efter redogörelse för dels motiven bakom och dels innehållet i styrelsens förslag, beslutade stämman enhälligt i enlighet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med nedanstående villkor:

1. Överlåtelse får endast ske utanför Stockholmsbörsen och i samband med förvärv eller expansion och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2008.
3. Överlåtelse får ske av samtliga de aktier bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse enligt detta bemyndigande.
4. Överlåtelse får ske mot en ersättning motsvarande bedömt marknadsvärde och som kan utgöras av annat än pengar.
5. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för överlåtelser.
6. Styrelsens ordförande och/eller verkställande direktören bemyndigas vidta de justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av beslutet.

§ 17 RIKTLINJER FÖR BESTÄMMANDE AV LÖN OCH ANNAN ERSÄTTNING TILL VD OCH ANDRA PERSONER I BOLAGETS LEDNING

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag godkänna nedanstående riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra personer i bolagets ledning.

Ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra personer i bolagets ledning avses medlemmar av koncernledningen, f.n. fyra personer utöver verkställande direktören. 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. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande. 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. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

§ 18 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda för mycket goda prestationer under 2006.

Som inga övriga ärenden i vederbörlig ordning anmälts avslutade därefter stämмоordföranden årsstämman 2007.

Vid protokollet

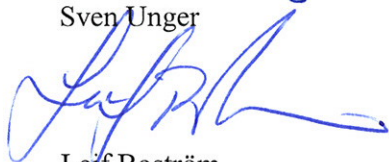


Jonas Bergstrand

Justeras



Sven Unger



Leif Boström



Bengt Eke