

Närvarande aktieägare: Bilaga 1

Närvarande i övrigt: Bilaga 2

§ 1

Bolagsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Hans Karlander förklarade bolagsstämman öppnad.

§ 2

Val av ordförande vid bolagsstämman (dagordningens punkt 2)

På förslag av valberedningen, som representerades av Katarina Hedström Klarin vid stämman, beslutade stämman att utse Stig Nordin att vara ordförande vid bolagsstämman. Noterades att advokat Tone Myhre-Jensen ombetts att föra protokollet.

Årsstämman godkände att inbjudna gäster och vissa anställda skulle få delta som åhörare.

Ordföranden erinrade om att protokollet från årsstämman kommer att läggas ut på bolagets hemsida, att protokollet kan komma att ange en aktieägares, ett ombuds eller ett biträdes namn, vilket kräver samtycke från de berörda personerna enligt personuppgiftslagen. Årsstämman godkände att en person som yttrar sig vid stämman anses ha lämnat sådant samtycke genom att denne begär ordet om inte annat uttryckligen anges i samband därmed.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att godkänna den som bilaga 1 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare med ombud och biträden att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman.

Det antecknades att - förutom de i röstlängden angivna - de i bilaga 2 angivna personerna var närvarande.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att godkänna det förslag till dagordning som funnits intaget i kallelsen till bolagsstämman och som fanns tillgängligt vid bolagsstämman.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Peder Zetterberg och Thomas Björklund.

§ 6

Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Det konstaterades att enligt bolagsordningens § 8 kallelse till årsstämman skulle ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter. Sådan annonsering skulle ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Kallelser var införda i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter den 19 mars 2008.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara bolagsstämman behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktörens anförande (dagordningens punkt 7)

Bolagets verkställande direktör Kent Torwald redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna året samt för verksamheten 2008 intill tiden för stämman.

Aktieägarna bereddes härefter möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Redogörelse för arbetet i styrelsen och i styrelsens utskott (dagordningens punkt 8)

Hans Karlander redogjorde för styrelsens arbete samt för styrelseutskottens arbete.

§ 9

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2007-01-01 – 2007-12-31 lades fram.

Revisionsberättelsen lades fram efter föredragning av bolagets huvudansvarige revisor Ola Forsberg, KPMG Bohlins AB.

§ 10

Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 10 a)

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen balansräkning per 2007-12-31 samt resultaträkning för räkenskapsåret 2007-01-01 – 2007-12-31 samt i koncernredovisningen intagen koncernbalansräkning per 2007-12-31 samt koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2007-01-01 – 2007-12-31.

§ 11

Beslut om disposition beträffande bolagets vinstmedel enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för det fall stämman beslutar om vinstutdelning (dagordningens punkt 10 b)

Styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets vinst, inklusive styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, lades fram enligt bilaga 3. Stämman beslutade därefter om disposition beträffande bolagets vinstmedel, och om avstämningsdag för vinstutdelningen, i enlighet med styrelsens förslag.

§ 12

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören (dagordningens punkt 10 c)

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2007-01-01 - 2007-12-31.

Det antecknades att VD och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva.

§ 13

Redogörelse för valberedningens arbete (dagordningens punkt 11)

Katarina Hedström Klarin lämnade en sammanfattning av den redogörelse för valberedningens arbete som funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 7 april 2008, bilaga 4.

§ 14

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter skall vara sju utan suppleanter.

§ 15

Val av styrelse (dagordningens punkt 13)

Stämman upplystes om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade därefter, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Hans Karlander, Almar Burvall, Lars Gabrielsson, Lars Holmgren, Anna-Greta Lundh och Gunnar Olofsson som styrelseledamöter för tiden intill dess nästa årsstämma hållits samt om nyval av Eva-Britt Gustafsson. Hans Karlander utsågs till styrelsens ordförande.

§ 16

Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet för den kommande mandatperioden skall vara 350.000 kr till styrelsens ordförande och 150.000 kr till övriga stämموvalda ledamöter dock att inget styrelsearvode skall utgå till VD, samt att inget särskilt arvode skall utgå för utskottsarbete.

Stämman beslutade vidare att arvode till revisorerna skulle utgå med skäligt belopp enligt räkning.

§ 17

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier för eventuella framtida förvärv (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5.

Det noterades att beslutet fattats enhälligt och således biträdades av aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna

18 §

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6.

19 §

Förslag till beslut om valberedning (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade om valberedning i enlighet med valberedningens förslag, bilaga 7.

§ 20

Bolagsstämmans avslutande (dagordningens punkt 18)

Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:

Tone Myhre-Jensen

Justeras:

Stig Nordin

Peder Zetterberg

Thomas Björklund



**STYRELSENS FÖR SETRA GROUP AB YTTRANDE BETRÄFFANDE FÖRSLAG TILL
VINSTUTDELNING (PUNKT 10 B PÅ DAGORDNINGEN)**

Som framgår av uppställningen på sidan 65 i årsredovisningen 2007 uppgick fritt eget kapital i moderbolaget till 172 012 557 kronor per den 31 december 2007. Styrelsen föreslår en utdelning avseende 2007 på 2,50 kronor per aktie. Föreslagen utdelning uppgår till 79 266 680 kronor. Återstående belopp 92 745 877 kronor föreslås balanseras i ny räkning.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt har kommit till styrelsens kännedom, är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.



VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT INFÖR ÅRSSTÄMMA I SETRA GROUP AB (PUNKT 2, 12-14 OCH 17 PÅ DAGORDNINGEN) SAMT REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE (PUNKT 11 PÅ DAGORDNINGEN)

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT

Ordförande vid stämman (punkt 2 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att Stig Nordin skall väljas till ordförande för årsstämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter (punkt 12 och 13 på dagordningen)

Punkt 12. Bolagets valberedning har föreslagit att antalet styrelseledamöter som utses av stämman skall vara sju utan suppleanter.

Punkt 13. Valberedningen har vidare föreslagit omval av styrelseledamöterna Hans Karlander, Almar Burvall, Lars Gabrielsson, Lars Holmgren, Anna-Greta Lundh, och Gunnar Olofsson samt nyval av Eva-Britt Gustafsson. Den tidigare styrelseledamoten Tommy Nilsson har undanbett sig omval.

Eva-Britt Gustafsson är utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm. Hon har arbetat 18 år i Nordbanken (Nordea) bl a som bankdirektör och 2 år som vVD i Securum Finans AB och var under 12 år VD i Venantius AB. Andra väsentliga uppdrag innefattar uppdrag som styrelseledamot i JM AB, styrelseordförande i Akademiska Hus AB och styrelseledamot i Sjätte AP-fonden samt i Euler-Hermes Kreditförsäkring Norden AB. Eva-Britt Gustafsson är oberoende i förhållande till Setra och Setras större ägare.

och Svenska Spel AB

Som ordförande för styrelsen har valberedningen föreslagit Hans Karlander.

Fastställande av arvoden åt styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt revisorer (punkt 14 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsens ordförande skall vara 350.000 kr och till övriga ledamöter som utsetts av stämman 150.000 kr per ledamot. Inget arvode skall därutöver utgå för arbete i styrelsens utskott. Det föreslås vidare att revisorerna arvoderas med skäligt belopp enligt räkning.

Beslut om valberedning (punkt 17 på dagordningen)

De tre huvudägarna i bolaget, tillsammans representerande över 90 procent av aktierna, föreslår att en valberedning skall utses bestående av Anna-Stina Nordmark-Nilsson (representerande Sveaskog) och Katarina Hedström Klarin (representerande LRF) samt Carl Wachtmeister (representerande Mellanskog). Det föreslås att Anna-Stina Nordmark-Nilsson skall vara ordförande i valberedningen samt att arvode inte skall utgå till ledamöterna i valberedningen. De aktieägare som är representerade i valberedningen skall äga rätt att byta ut dess representant i valberedningen om det finns skäl därför. För det fall en ledamot i valberedningen representerar en aktieägare som inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna i Setra Group skall valberedningen äga rätt att besluta att ledamoten skall avgå och, om valberedningen finner det lämpligt, erbjuda representant för den nyblivne tredje röstmässigt största aktieägaren, eller annan storägare i bolaget, plats i valberedningen för att på så sätt återspegla ägandet i bolaget.

Valberedningens uppgift skall vara att inför bolagsstämman framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämman, samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE OCH FÖRSLAGSMOTIVERING

I enlighet med beslut vid årsstämman den 20 april 2007 i Setra Group består valberedningen av Bo Dockered (ordförande), Katarina Hedström Klarin och Carl Wachtmeister. Valberedningen har, i enlighet med beslut på Setra Groups årsstämma 2007, haft i uppgift att nominera styrelseledamöter. Med anledning av Setra Groups anpassning till svensk kod för bolagsstyrning har valberedningen vidare valt att presentera förslag till årsstämman även i andra delar än enbart såvitt avser styrelsens sammansättning.

Valberedningen har haft fem protokollförda möten samt kontakter däremellan. För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Setra Groups läge och framtida inriktning har styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens, diskuterats

Valberedningen har valt att föreslå en ändring i styrelsens sammansättning. Styrelseledamoten Tommy Nilsson har som ovan framgått undanbett sig omval. Valberedningen har sammanträffat med Eva-Britt Gustafsson. Uppgifter om Eva-Britt Gustafssons huvudsysselsättning och andra väsentliga uppdrag m.m. framgår ovan av valberedningens förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen gör bedömningen att den förslagna styrelsen väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Setras situation och framtida inriktning.

Valberedningen har föreslagit en höjning av styrelseordförandens och de övriga ledamöternas arvoden. Dessa arvoden ligger väl i linje med företag inom samma bransch och av samma storlek som Setra Group, och är också väl avpassade till den ökade arbetsbelastningen för styrelsen.

Förslaget till beslut om valberedning (punkt 17 på dagordningen) innebär att valberedningens uppgifter blir mer omfattande i jämförelse med valberedningens uppgifter enligt stämmobeslut vid årsstämman 2007. Det utvidgade uppdraget för valberedningen är en anpassning till Setra Groups tillämpning av svensk kod för bolagsstyrning och syftar således ytterst till att uppnå en god ägarstyrning.



STYRELSENS FÖR SETRA GROUP AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION FÖR EVENTUELLA FRAMTIDA FÖRVARV (PUNKT 15 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt 10 procent, baserat på antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman. Bemyndigandet skall även innefatta rätt att besluta om nyemission med bestämmande om apport eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra riktade emissioner för genomförande av förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, alternativt för anskaffning av kapital till sådana förvärv. Grunden för emissionskursen skall vara aktiens marknadsvärde.

Bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering vid Bolagsverket.



**STYRELSENS FÖR SETRA GROUP AB FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR
ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 16 PÅ
DAGORDNINGEN)**

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD samt de ytterligare sex personer som ingår i koncernledningen. Ersättning till VD och övriga personer i företagsledningen skall utgöras av fast lön, rörlig lön och övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter.

Den rörliga lönen skall baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål. Den rörliga lönen skall aldrig kunna överstiga 25 % av den fasta lönen.

Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida skall uppsägningslön och avgångsvederlag sammantaget inte överstiga 24 månadslöner. Pensionsförmåner skall vara förmånsbestämda, om inte särskilda skäl motiverar något annat. Pensionsåldern för företagsledningen skall i det normala fallet vara 65 år.

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.
