

PROTOKOLL
Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB (publ)
org. nr. 556015-0756,
den 2 maj 2011 i Stockholm

§ 1

Till ordförande vid stämman utsågs Sven Unger.
Det antecknades att Fredrik Peyron anmodats att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Godkändes framlagd förteckning såsom röstlängd, Bilaga 1.

§ 3

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Magnus Henjeby och Anders Oscarsson.

§ 4

Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.
Kallelsen bilades protokollet, Bilaga 2.

§ 5

Godkändes dagordningen enligt Bilaga 3.

§ 6

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för tiden 1 januari - 31 december 2010. Vidare framlades styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande häröver, Bilaga 4 och 5, samt revisorns yttrande över huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som tidigare fastställts har följts under året, Bilaga 6.

Verkställande direktören lämnade en redogörelse över bolagets verksamhet.

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsearbetet och ordföranden i Revisionskommittén, Meg Tivéus, redogjorde för Revisionskommitténs arbete och funktion samt redovisade revisionsarvodet och övriga arvoden betalda till Swedish Matchs revisorer under 2010.

Revisor Thomas Thiel redogjorde för revisionsarbetet.

Frågor från aktieägarna besvarades av verkställande direktören, styrelsens ordförande, bolagets Chief Financial Officer och bolagets revisor.

§ 7

Beslöts att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna, Bilaga 7.

§ 8

Beslöts att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 21 188 miljoner kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 5:50 kronor för varje aktie i Swedish Match AB, att - 34 miljoner kronor balanseras som säkringsreserv, att resterande vinstmedel balanseras,

samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt att erhålla kontant utdelning skall vara den 5 maj 2011.

§ 9

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2010.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

§ 10

a) Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 8.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, (nedan "Aktiespararna"), genom Per Lundin, framställde ett alternativt yrkande om att avslå styrelsens förslag.

Frågor besvarades av bolagets verkställande direktör och bolagets revisor.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag

att bolagets aktiekapital minskas med 30 351 852 kronor genom indragning av 18 000 000 aktier,

samt att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas för återköp av egna aktier.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och att beslutet därmed fattats med erforderlig majoritet.

b) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8, att bolagets aktiekapital ökas med 30 351 852 kronor genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission), varvid aktiekapitalökningen skall ske utan utgivande av nya aktier.

§ 11

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 9.

Aktiespararna, genom Per Lundin, framställde ett alternativt yrkande om att avslå styrelsens förslag.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 9,

att bemyndiga styrelsen att besluta om att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget,

att förvärv skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (d v s intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs).

Syftet med återköpet är i första hand att ge möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur samt att täcka tilldelningen av optioner i bolagets optionsprogram.

Styrelsen skall kunna besluta att förvärv av egna aktier skall ske inom ramen för ett återköpsprogram i enlighet med Kommissionens Förordning (EG) nr 2273/2003 om syftet med bemyndigandet och förvärven endast är att minska bolagets kapital och/eller att fullgöra bolagets skyldigheter enligt bolagets optionsprogram.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och att beslutet därmed fattats med erforderlig majoritet.

Det antecknades att Aktiespararna reserverade sig mot beslutet.

§ 12

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 10.

Styrelsens ordförande redogjorde för Kompensationskommitténs arbete och funktion.

Beslöts att, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 10, fastställa riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

§ 13

Valberedningens ordförande, Mads Eg Gensmann, redogjorde för hur Valberedningens arbete har bedrivits.

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle bestå av sex ordinarie ledamöter.

§ 14

Beslöts att styrelsen, totalt för tiden till dess nästa årsstämma hållits, skall erhålla följande arvoden:

- till styrelsens ordförande skall arvode utgå med 1 710 000 kronor, till styrelsens vice ordförande skall arvode utgå med 810 000 kr och till övriga stämмоvalda styrelseledamöter 685 000 kronor vardera; och
- att ordförandena i Kompensationskommittén och Revisionskommittén skall erhålla 250 000 kronor vardera och övriga ledamöter i dessa kommittéer skall erhålla 125 000 kronor vardera; samt att
- styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen inte skall tilldelas något styrelsearvode.

Arvode till styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med Swedish Match AB, faktureras genom bolag. Om så sker ska det fakturerade arvodet justeras för sociala avgifter samt mervärdesskatt i syfte att uppnå fullständig kostnadsneutralitet för Bolaget.

§ 15

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 11,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter välja Andrew Cripps, Karen Guerra, Conny Karlsson, Robert F. Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh.

att till styrelsens ordförande välja Conny Karlsson,

samt att till styrelsens vice ordförande välja Andrew Cripps.

Det antecknades att de anställdas organisationer genom särskilda val utsett Kenneth Ek, PTK, Eva Larsson, LO, och Joakim Lindström, LO, till ordinarie styrelseledamöter samt Eva Norlén Moritz, PTK, Håkan Johansson, LO och Gert-Inge Rang, PTK, till styrelsesuppleanter.

§ 16

Framställdes Valberedningens förslag enligt Bilaga 12.

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 12,

att styrelsens ordförande skall erhålla mandat att kontakta de fyra största aktieägarna i bolaget och be dem att utse en representant vardera, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts. Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse representant, skall den aktieägare som därefter är den till röstetalet största ägaren erbjudas att utse en representant. Namnen på ledamöterna i valberedningen skall offentliggöras senast sex månader före varje årsstämma. De fyra största aktieägarna skall fastställas på grundval av det kända antalet röster per den 31 augusti året före den kommande årsstämman.

samt att ersättning till ledamöterna i Valberedningen ej skall utgå och att eventuella omkostnader för Valberedningens arbete skall bäras av bolaget.

Det antecknades att beslutet gäller intill dess annan ordning beslutas.

§ 17

Framställdes Valberedningens förslag enligt Bilaga 13.

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att anta Instruktion för Swedish Match AB:s Valberedning enligt Bilaga 13.



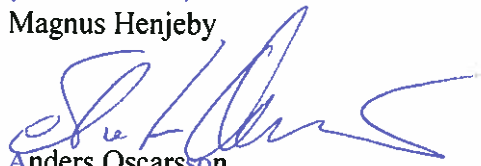
Justeras



Sven Unger
Ordförande



Magnus Henjeby



Anders Oscarsson

Vid protokollet



Fredrik Peyron