

PROTOKOLL

Fört vid ordinarie bolagsstämman med aktieägarna i Swedish Match AB, org. nr. 556015-0756, den 27 april 2005

§ 1

Till ordförande vid stämman utsågs Ingemar Mundebo. Det antecknades att Bo Aulin anmodats att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Godkändes framlagd förteckning över närvarande aktieägare såsom röstlängd, (Bilaga 1).

§ 3

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Joachim Spetz och Carl Rosén.

§ 4

Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 5

Godkändes dagordningen enligt Bilaga 2.

§ 6

Verkställande direktören lämnade en muntlig redogörelse över bolagets verksamhet, (Bilaga 3). Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsearbetet och Kompensationskommitténs arbete och funktion. Ordföranden i Revisionskommittén redogjorde för Revisionskommitténs arbete och funktion samt redovisade konsultkostnader och övriga kostnader betalda till Swedish Matchs revisorer under 2004.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för tiden 1 januari - 31 december 2004. I samband med framläggandet av revisionsberättelsen redogjorde revisor Thomas Thiel för revisionsarbetet.

§ 7

Beslöts att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna, (Bilaga 4).

R M. CM

§ 8
Beslöts

att i enlighet med styrelsens förslag, de till bolagsstämman förfogande stående medlen 2.379.454.090 kronor skulle disponeras så sätt att till aktieägarna utdelas 1:90 kronor för varje aktie i Swedish Match AB och att resterade vinstmedel balanseras,

att årets utdelning först skall avräknas från fria fonder efter nedsättning av aktiekapitalet och resterande från balanserade vinstmedel,

samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att mottaga utdelning skall vara den 2 maj 2005.

§ 9

Styrelsens ordförande presenterade styrelsens förslag till optionsprogram för 2005.

Beslöts att godkänna det av styrelsen föreslagna optionsprogrammet (Bilaga 5).

§ 10

Beslöts att ändra § 4 i bolagets bolagsordning så att bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 300.000.000 kronor och högst 1.200.000.000 kronor (Bilaga 6).

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 11

I syfte att dels ge möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur och dels täcka tilldelningen av optioner i bolagets rullande optionsprogram beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att styrelsen bemyndigas att, före nästa ordinarie bolagsstämma, på Stockholmsbörsen, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (d v s intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs), förvärva högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 12

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att utställa högst 907.408 stycken köpoptioner till ett uppskattat marknadsvärde av 9.800.006 kronor enligt bolagets optionsprogram för år 2004, och

ac JH JH

att överlåta 907.408 aktier i bolaget, med avsteg från aktieägarnas företrädesrätt, till försäljningskursen 99:75 kronor per aktie i samband med och i den mån lösen av köptionerna påkallas.

Antalet aktier och lösenkursen kan komma att omräknas, t ex vid split, fond- eller nyemission, enligt de villkor som framgår av "Villkor för köptioner 2005/2010", som presenterats för bolagsstämman och bifogats dagordningen (Bilaga 7).

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 13

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att bolagets aktiekapital, fördelat på aktier med nominellt belopp om 2:40 kronor per aktie, skall nedsättas med 28.800.000 kronor genom indragning av 12.000.000 stycken aktier utan återbetalning till aktieägarna, vilka aktier har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av bolagsstämman i bolaget,

samt att det nedsatta beloppet skall överföras till fritt eget kapital för avsättning till fond att användas för återköp av egna aktier.

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 14

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att bolagets aktiekapital skall nedsättas genom minskning av aktiernas nominella belopp till 1:20 kronor per aktie utan återbetalning till aktieägarna samt att det nedsatta beloppet skall överföras till fritt eget kapital för avsättning till fond att användas till återköp av egna aktier samt

att § 5 i bolagets bolagsordning skall ändras så att det framgår att akties nominella belopp skall vara 1:20 kronor (Bilaga 8).

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 15

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

Att bolagets reservfond skall nedsättas med 114.000.000 kronor samt att det nedsatta beloppet skall överföras till fritt eget kapital för avsättning till fond att användas till återköp av egna aktier.

AK M. JM

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 16

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörer som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2004.

§ 17

Beslöts att styrelsen för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma skulle bestå av åtta ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

§ 18

Beslöts

att för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma arvode till styrelsens ordförande skulle utgå med 750.000 kronor och med 300.000 kronor vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter, dock att styrelseledamot anställd i Swedish Match-koncernen inte skall erhålla något styrelsearvode, samt

att tilldela styrelsen 400.000 kronor som kompensation för kommittéarbete, att fördelas inom styrelsen på sätt som styrelsen beslutar,

§ 19

Beslöts att för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma till ordinarie styrelseledamöter omvälja

Jan Blomberg
Tuve Johannesson
Arne Jurbrant
Bernt Magnusson (ordf)
Karsten Slotte och
Meg Tivéus

samt att nyvälja
Sven Hindrikes och
Kersti Strandqvist.

Det antecknades vidare att de anställdas organisationer genom särskilda val utsett Kenneth Ek, PTK, Eva Larsson, LO, och Joakim Lindström, LO, till ordinarie styrelseledamöter samt Eeva Kazemi-Vala, PTK, Stig Karlsson, PTK, och Håkan Johansson, LO, till styrelsesuppleanter.

§ 20

Beslöts att anta reviderad instruktion för Swedish match AB:s Nomineringskommitté (Valberedning) i enlighet med Bilaga 9.

R. M. JM

§ 21

Beslöts att för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma såsom ordinarie ledamöter i Valberedningen omvälja Bernt Magnusson och Marianne Nilsson samt nyvälja Pernilla Klein och Joachim Spetz. Till suppleant valdes Carl Rosén.

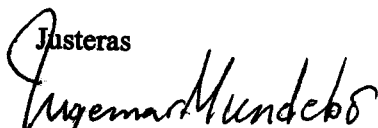
§ 22


Beslöts att ändra § 9 i bolagets bolagsordning i enlighet med Bilaga 10.

Det antecknades att beslutet tagits med erforderlig majoritet, d v s att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Vidare förekom ej.

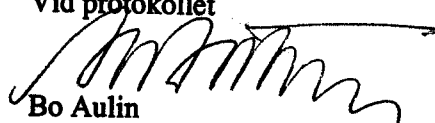
Justeras


Ingemar Mundebo


Joachim Spetz


Carl Rosén

Vid protokollet


Bo Aulin