

PROTOKOLL

Fört vid ordinarie bolagsstämman (årsstämma) med aktieägarna i Swedish Match AB, org. nr. 556015-0756, den 20 april 2006

§ 1

Till ordförande vid stämman utsågs, i enlighet med Valberedningens förslag, 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 Pernilla Klein och Åsa Nisell.

§ 4

Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

Beslöts att de personer som bolaget beviljat tillträde till stämman som gäster skall ha rätt att närvara vid stämman.

§ 5

Godkändes dagordningen enligt Bilaga 2.

§ 6

Verkställande direktören lämnade en muntlig redogörelse över bolagets verksamhet, (Bilaga 3).

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsearbetet.

Ordföranden i Revisionskommittén redogjorde för Revisionskommitténs arbete och funktion samt redovisade konsultkostnader och övriga kostnader betalda till Swedish Matchs revisorer under 2005.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för tiden 1 januari - 31 december 2005. 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).

§ 8

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 5.402.311.707:61 kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 2:10 kronor för varje aktie i Swedish Match AB, 28.800.000 kronor tas i anspråk för en fondemission varigenom aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen återställs till sitt ursprungliga belopp (se punkt 13 nedan) samt att resterade vinstmedel balanseras,

samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt att erhålla kontant utdelning skall vara den 25 april 2006.

§ 9

Styrelsens ordförande redogjorde för Kompensationskommitténs arbete och funktion samt principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Beslöts att, i enlighet med styrelsens förslag, fastställa principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen enligt Bilaga 5.

Det antecknades att Lars-Erik Forsgårdh, i egenskap av ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, reserverade sig mot beslutet i den del detta avser bolagets optionsprogram.

§ 10

Beslöts att godkänna det av styrelsen föreslagna köptionsprogrammet för 2006 (Bilaga 6).

Det antecknades att Lars-Erik Forsgårdh, i egenskap av ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, reserverade sig mot beslutet.

§ 11

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att låta bolaget utställa högst 723.333 stycken köptioner för säkring av bolagets köptionsprogram för år 2005,

samt att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta högst 723.333 aktier i bolaget till försäljningspriset 127:10 kronor per aktie i samband med att lösen av köptionerna påkallas, varvid antalet aktier jämte försäljningspriset för de aktier som omfattas av beslutet om överlåtelse enligt denna punkt kan komma att omräknas på grund av bl a fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, nedsättning av aktiekapitalet eller liknande åtgärd enligt "Villkor för köptioner 2006/2011" som 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. Det antecknades även att Lars-Erik Forsgårdh, i egenskap av ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, reserverade sig mot beslutet.

§ 12

I syfte i första hand att ge möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur samt att täcka tilldelningen av optioner i bolagets optionsprogram beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, 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, varvid förvärv skall ske på Stockholmsbörsen till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (d v s intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs) och återköp inte får ske under den period då en uppskattning av en genomsnittlig kurs för Swedish Matchaktien vid Stockholmsbörsen genomförs i syfte att fastställa villkoren i ett eventuellt optionsprogram för ledande befattningshavare inom Swedish Match.

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.

§ 13

a) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att bolagets aktiekapital minskas med 28.800.000 kronor genom indragning av 24.000.000 aktier utan återbetalning till aktieägarna, vilka aktier har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av bolagsstämma,

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

Det antecknades att beslutet under punkten a) 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.

b) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att bolagets aktiekapital ökas med 28.800.000 kronor genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission), varvid aktiekapitalökningen skall ske utan utgivande av nya aktier.

§ 14

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att bolagets reservfond skall minskas med 80.364.332:20 kronor till 0 kr,

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

§ 15

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2005.

Det antecknades att styrelsens ledamöter inte deltog i detta beslut.

§ 16

Valberedningens ordförande 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 nio ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

§ 17

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma arvode till styrelsens ordförande skulle utgå med 875.000 kronor och med 330.000 kronor vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter, dock att styrelseledamot anställd i Swedish Match-koncernen inte skall erhålla något styrelsearvode,

samt att tilldela styrelsen 500.000 kronor som kompensation för utfört kommittéarbete, att fördelas inom styrelsen på sätt som styrelsen beslutar.

§ 18

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter omvälja Sven Hindrikes, Tuve Johannesson, Arne Jurbrant, Bernt Magnusson, Karsten Slotte, Kersti Strandqvist och Meg Tivéus,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till nya ordinarie styrelseledamöter välja Conny Carlsson och Andrew Cripps,

samt att till styrelsens ordförande välja Bernt Magnusson.

Det antecknades 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, och Håkan Johansson, LO, till styrelsesuppleanter.

Det antecknades därtill att Bernt Magnusson framförde styrelsens och aktieägarnas varma tack till den avgående styrelseledamoten Jan Blomberg för dennes insats under tio år i styrelsen.

§ 19

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag,

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 enligt mandat från nästa årsstämma. 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 årsstämman 2007. Avgörandet av vilka som är de fyra största aktieägarna baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet.

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

Det antecknades att Lars-Erik Forsgårdh, i egenskap av ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, reserverade sig mot beslutet.

§ 20

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att anta reviderad Instruktion för Swedish Match AB:s Valberedning enligt Bilaga 8.

Det antecknades att Lars-Erik Forsgårdh, i egenskap av ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, reserverade sig mot beslutet.

§ 21

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att erbjuda aktieägare med ett aktieinnehav i Swedish Match AB motsvarande mindre än 200 aktier (en börspost omfattar 200 aktier) att courtagefritt sälja hela sitt innehav i bolaget,

samt att uppdra åt styrelsen att utforma de närmare villkoren och bestämma tiden för erbjudandet varvid styrelsen skall ha rätt att på grund av juridiska, administrativa eller kostnadsskäl anpassa erbjudandets villkor i olika länder, innefattande rätt att minska antalet aktier som aktieägare erbjuds sälja eller helt utesluta aktieägare i vissa länder.

Det antecknades att Lars-Erik Forsgårdh, i egenskap av ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, uppmanade styrelsen att överväga att erbjuda aktieägare med ett aktieinnehav i Swedish Match AB motsvarande mindre än 200 aktier att courtagefritt även köpa upp sig till ett innehav i bolaget som motsvarar en börspost om 200 aktier.

§ 22

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag,

att ändra bolagets bolagsordning enligt Bilaga 9,

samt att bemyndiga bolagets verkställande direktör att vidta de smärre justeringar av redaktionell natur i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

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.

§ 23

I syfte att ge bolaget största möjliga flexibilitet i arbetet med att optimera villkoren vid lånefinansiering beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att uppta vinstandelslån för det fall bolaget, vid eventuell lånefinansiering i den löpande affärsverksamheten, skulle bedöma att denna låneform är den mest fördelaktiga för bolaget i det enskilda fallet.

Vidare förekom ej.

Justeras

Vid protokollet

Ingemar Mundebo

Bo Aulin

Pernilla Klein

Åsa Nisell