

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB,
org. nr. 556015-0756,
den 23 april 2007 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 Joachim Spetz och Ingemar Syrehn.

§ 4

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

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

§ 5

Godkändes dagordningen enligt Bilaga 3.

§ 6

Verkställande direktören lämnade en redogörelse över bolagets verksamhet,
Bilaga 4.

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsearbetet samt Kompensationskommitténs arbete och funktion.

Ordföranden i Revisionskommittén, Meg Tivéus, redogjorde för Revisionskommitténs arbete och funktion samt redovisade konsultkostnader och övriga kostnader betalda till Swedish Matchs revisorer under 2006.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för tiden 1 januari - 31 december 2006.

Revisor Thomas Thiel redogjorde för revisionsarbetet.

Frågor från aktieägarna besvarades av styrelsens ordförande och verkställande direktören.

§ 7

Beslöts att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna, Bilaga 5.

§ 8

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 6,

att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 7 863 816 016,14 kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 2:50 kronor för varje aktie i Swedish Match AB samt att resterande vinstmedel balanseras,

samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt att erhålla kontant utdelning skall vara den 26 april 2007.

§ 9

a) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 7,

att bolagets aktiekapital minskas med 18 084 644,37 kronor genom indragning av 13 000 000 aktier utan återbetalning till aktieägarna,

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

Det antecknades att beslutet under punkten a) fattats enhälligt.

b) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, att bolagets aktiekapital ökas med 18 084 644,37 kronor genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission), varvid aktiekapitalökningen skall ske utan utgivande av nya aktier.

§ 10

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 8,

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 för ett maximalt belopp om 3 000 MSEK,

att 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),

samt att 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 fattats enhälligt.

§ 11

Beslöts att, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 9 fastställa riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

§ 12

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 10,

att låta bolaget utställa högst 1 315 577 stycken köpoptioner för säkring av bolagets köpoptionsprogram för år 2006,

samt att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta högst 1 315 577 aktier i bolaget till försäljningspriset 145,50 kronor per aktie i samband med att lösen av köpoptionerna 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 köpoptioner 2007/2012", Bilaga 11.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

§ 13

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2006.

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

§ 14

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 åtta ordinarie ledamöter.

§ 15

Det antecknades att Valberedningen gjort ett principuttalande avseende styrelseledamöternas aktieäggande i bolaget, enligt vad som framgår av Bilaga 12.

Beslöts, med tillämpning av ovan nämnda principer för styrelsearvode och i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 12, att styrelsen, totalt för tiden till dess nästa årsstämma hållits, skall erhålla följande:

- arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 1 500 000 kronor och till övriga stämموvalda styrelseledamöter med 600 000 kronor vardera;
- ersättning för kommittéarbete skall utgå med maximalt 875 000 kronor sammanlagt, och att ordförandena i Kompensationskommittén och Revisionskommittén skall erhålla 210 000 kronor vardera och övriga ledamöter i dessa kommittéer skall erhålla 110 000 kronor vardera; samt att
- styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen skall inte tilldelas något styrelsearvode.

Se

vs
PH

§ 16

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 13,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter omvälja Andrew Cripps, Sven Hindrikes, Arne Jurbrant, Conny Carlsson, Kersti Strandqvist och Meg Tivéus,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till nya ordinarie styrelseledamöter välja Charles A. Blixt och John P. Bridendall,

samt att till styrelsens ordförande välja Conny Karlsson.

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, Håkan Johansson, LO och Gert-Inge Rang, PTK, till styrelsesuppleanter.

Det antecknades därtill att Sven Hindrikes framförde styrelsens och bolagets varma tack till de avgående styrelseledamöterna Bernt Magnusson och Karsten Slotte för dessas insatser i styrelsen.

§ 17

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 14,

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 2008. 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.

§ 18

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att anta reviderad Instruktion för Swedish Match AB:s Valberedning enligt Bilaga 15.

§ 19

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 16,

att ändra bolagets bolagsordning så att den, efter genomförande av beslutet får den lydelse som framgår av Bilaga 17,

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.

Se
Vb
Jh

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 företrädda aktierna.

§ 20

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 18, i syfte att ge bolaget största möjliga flexibilitet i arbetet med att optimera villkoren vid lånefinansiering, att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att uppta vinstandelslån (d.v.s. lån där räntan helt eller delvis är beroende av utdelningen till aktieägarna, kursutvecklingen på bolagets aktier, bolagets resultat eller bolagets finansiella ställning) 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



Sven Unger
Ordförande

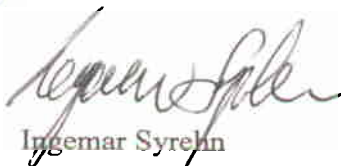
Vid protokollet



Fredrik Peyron



Joachim Spetz



Ingemar Syrehn