

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB (publ)
org. nr. 556015-0756,
den 22 april 2008 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 Patric Naeslund och Peter Lundkvist.

§ 4

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

§ 5

Godkändes dagordningen enligt Bilaga 3.

§ 6

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för tiden 1 januari - 31 december 2007. Vidare framlades styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande häröver, Bilaga 5 och 6, samt revisorns yttrande över huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes av årsstämman 2007 har följts under året, Bilaga 7.

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 Matches revisorer under 2007.

Revisor Thomas Thiel redogjorde för revisionsarbetet.

Frågor från aktieägarna besvarades av verkställande direktören.

§ 7

Beslöts att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna, Bilaga 8.

§ 8

Svenska Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige (nedan "Aktiespararna"), genom Siv Berlin, framställde ett alternativt yrkande om utdelning om 1:25 kronor för varje aktie i Swedish Match.

Frågor från aktieägarna besvarades av styrelsens ordförande.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 5,

att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 21 792 881 193,64 kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 3:50 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 25 april 2008.

Det antecknades att Aktiespararna reserverade sig mot beslutet om utdelning.

§ 9

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2007.

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

§ 10

a) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 9,

att bolagets aktiekapital minskas med 17 506 310,89 kronor genom indragning av 12 000 000 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 9, att bolagets aktiekapital ökas med 17 506 310,89 kronor genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission), varvid aktiekapitalökningen skall ske utan utgivande av nya aktier.

§ 11

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 10,

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,

W
P

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

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet samt att Aktiespararna reserverade sig mot beslutet.

§ 12

Beslöts att, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 11, fastställa riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

§ 13

Beslöts att, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 12, fastställa 2008 års optionsprogram.

§ 14

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 13,

att låta bolaget utställa 1 592 851 stycken köpoptioner för säkring av bolagets köpoptionsprogram för år 2007,

samt att bolaget, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta högst 1 592 851 aktier i bolaget till försäljningspriset 172,68 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 2008/2013", Bilaga 14.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

§ 15

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 sju ordinarie ledamöter.

§ 16

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

- arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 1 575 000 kronor och till övriga stämموvalda styrelseledamöter med 630 000 kronor vardera;
- ersättning för kommittéarbete skall utgå med maximalt 920 000 kronor sammanlagt, och att ordförandena i Kompensationskommittén och Revisionskommittén skall erhålla 230 000 kronor vardera och övriga ledamöter i dessa kommittéer skall erhålla 115 000 kronor vardera; samt att

o
P

- styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen inte skall tilldelas något styrelsearvode.

§ 17

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 15,

att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter välja Charles A. Blixt, Andrew Cripps, Arne Jurbrant, Conny Carlsson, Kersti Strandqvist, Meg Tivéus och Karen Guerra,

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

§ 18

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att till revisor skall utses ett revisionsbolag och inga revisorssuppleanter.

§ 19

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 20

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag att omvälja KPMG Bohlins AB till revisor i bolaget för tiden fram till slutet av den årsstämma som hålls fjärde året efter revisorsvalet.

Det antecknades att KPMG Bohlins AB meddelat att Thomas Thiel kommer att vara huvudansvarig revisor de kommande tre åren.

§ 21

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 16,

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 2009. 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.

N
P

§ 22

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att anta Instruktion för Swedish Match AB:s Valberedning enligt Bilaga 17.

Det antecknades därtill att Conny Karlsson framförde styrelsens och bolagets varma tack till Sven Hindrikes för dennes insats i bolaget.

Vidare förekom ej.

Justeras

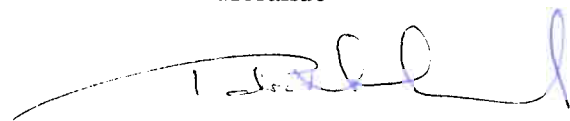
Vid protokollet



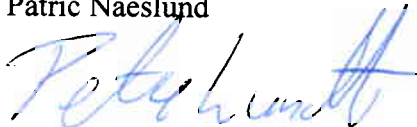
Sven Unger
Ordförande



Fredrik Peyron



Patric Naeslund



Peter Lundkvist