

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB (publ)
org. nr. 556015-0756,
den 28 april 2009 i Stockholm

§ 1

Till ordförande vid stämman utsågs Claes Beyer.
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 Fredrik Ohlsson och Åsa Nisell.

§ 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 2008. 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 fastställdes av årsstämman 2008 har följts under året, Bilaga 6.

Verkställande direktören lämnade en redogörelse över bolagets verksamhet.

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 2008.

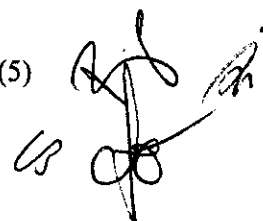
Revisor Thomas Thiel redogjorde för revisionsarbetet.

Frågor från aktieägarna besvarades av verkställande direktören.

§ 7

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

1 (5)

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature and several smaller initials.

§ 8

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 4,

att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 21 758 310 461:78 kr kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 4:10 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 4 maj 2009.

§ 9

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2008.

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

§ 10

a) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 8,

att bolagets aktiekapital minskas med 6 110 045,76 kronor genom indragning av 4 000 000 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 8, att bolagets aktiekapital ökas med 6 110 045,76 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.

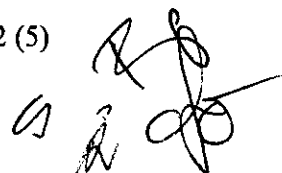
Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige (nedan "Aktiespararna"), genom Per Lundin, framställde ett alternativt yrkande om att avslå styrelsens förslag.

Frågor från aktieägarna besvarades av styrelsens ordförande, verkställande direktören samt bolagets revisor.

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 för ett maximalt belopp om 3 000 MSEK,

2 (5)

Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller initials.

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),

Det antecknades att beslutet biträdades av Sara Edlund som företrädde 282 aktieägare med 60,064,958 aktier och röster, att beslutet sålunda 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 vidare att Aktiespararna reserverade sig mot beslutet.

§ 12

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 10.

Aktiespararna, genom Per Lundin, framställde ett alternativt förslag till Riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare, varigenom den rörliga lönen skall kunna uppgå till maximalt 30% av den fasta lönen och i övriga delar i enlighet med styrelsens förslag.

Frågor från aktieägarna besvarades av styrelsens ordförande.

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.

Det antecknades att Aktiespararna, Mats Björling, Nea Sköld-Bergström, Gösta Spetz samt Valentin Vikberg reserverade sig mot beslutet.

§ 13

Beslöts att, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 11, fastställa 2009 års optionsprogram.

Det antecknades att Swedbank Robur Fonder AB, Aktiespararna, Mats Björling, Nea Sköld-Bergström, Gösta Spetz samt Valentin Vikberg reserverade sig mot beslutet samt att Swedbank Robur Fonder AB önskade få de synpunkter som följer av Bilaga 12 antecknade i protokollet.

§ 14

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 13,

att låta bolaget utställa 1 720 000 stycken köpoptioner för säkring av bolagets köpoptionsprogram för år 2008,

samt att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta högst 1 720 000 aktier i bolaget till försäljningspriset 141,24 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 2009/2014", 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 arvoden:

- till styrelsens ordförande skall arvode utgå med 1 575 000 kronor, till styrelsens vice ordförande skall arvode utgå med 745 000 kr och till övriga stämموvalda styrelseledamöter 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
- 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 Karlsson, 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 styrelsens förslag att ändra bolagsordningen enligt Bilaga 16.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

Det antecknades vidare att bolagsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt ikraft, som innebär att den föreslagna lydelsen av § 9 ovan är förenlig med aktiebolagslagen samt att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar av redaktionell natur i stämmans

beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

§ 19

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 17,

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 2010. Avgörandet av vilka som är de fyra största aktieägarna skall fastställas i god tid före den dag som infaller sex månader före årsstämman.

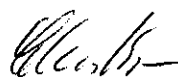
samt att ersättning till ledamöterna i Valberedningen ej skall utgå och att eventuella omkostnader för Valberedningens arbete skall bäras av bolaget.

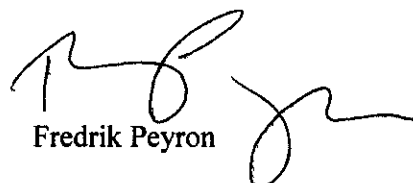
§ 20

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag, att anta Instruktion för Swedish Match AB:s Valberedning enligt Bilaga 18.

Justeras

Vid protokollet


Claes Beyer
Ordförande


Fredrik Peyron


Fredrik Ohlsson


Åsa Nisell