

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB (publ)
org. nr. 556015-0756,
den 2 maj 2012 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 Magnus Henjeby och Christina Kusoffsky Hillesöy.

§ 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 2011. 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 tidigare fastställts har följts under året, Bilaga 6.

Verkställande direktören lämnade en redogörelse över bolagets verksamhet.

Styrelsens ordförande Conny Karlsson, redogjorde för styrelsearbetet och ordföranden i Revisionskommittén, Meg Tivéus, redogjorde för Revisionskommitténs arbete och funktion samt redovisade revisionsarvoden och övriga arvoden betalda till Swedish Matchs revisorer under 2011.

Revisor Thomas Thiel redogjorde för revisionsarbetet.

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

§ 7

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

1 (5) MH
FC
CS

§ 8

Beslöts att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 19 135 899 079 kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 6:50 kronor för varje aktie i Swedish Match AB, att resterande vinstmedel balanseras,

samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt att erhålla kontant utdelning skall vara den 7 maj 2012.

§ 9

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2011.

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

§ 10

a) Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 8.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag

att bolagets aktiekapital minskas med 12 800 976,15 kronor genom indragning av 7 000 000 aktier,

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

Det antecknades att beslutet 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.

b) Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8, att bolagets aktiekapital ökas med 12 800 976,15 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.

Fråga från aktieägare besvarades av styrelsens ordförande.

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,

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).

2 (5)

TB
MH
ch
G

Syftet med återköpet är i första hand att ge möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur samt att täcka tilldelningen av optioner i bolagets optionsprogram.

Styrelsen skall kunna besluta att förvärv av egna aktier skall ske inom ramen för ett återköpsprogram i enlighet med Kommissionens Förordning (EG) nr 2273/2003 om syftet med bemyndigandet och förvärven endast är att minska bolagets kapital och/eller att fullgöra bolagets skyldigheter enligt bolagets optionsprogram.

Det antecknades att beslutet 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.

§ 12

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 10.

Styrelsens ordförande redogjorde för Kompensationskommitténs arbete och funktion.

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.

§ 13

Valberedningens ledamot, Björn Lind, 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 sex ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

§ 14

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

- till styrelsens ordförande skall arvode utgå med 1 710 000 kronor, till styrelsens vice ordförande 810 000 kr och till övriga stämموvalda styrelseledamöter 685 000 kronor vardera; och
- till ordförandena i Kompensationskommittén och Revisionskommittén skall arvode utgå med 250 000 kronor vardera och till övriga ledamöter i dessa kommittéer med 125 000 kronor vardera, dock att
- till styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen inte skall utgå något styrelsearvode.

Arvode till styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med Swedish Match AB, faktureras genom bolag. Om så sker ska det fakturerade arvodet justeras för sociala avgifter samt mervärdesskatt i syfte att uppnå fullständig kostnadsneutralitet för Bolaget.

§ 15

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 11, att för tiden intill utgången av nästa årsstämma, välja;

till ordinarie styrelseledamöter Andrew Cripps, Karen Guerra, Conny Karlsson, Robert F. Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh;

TB

3 (5)

MH CS

till styrelsens ordförande Conny Karlsson, samt

till styrelsens vice ordförande Andrew Cripps.

Det antecknades att de anställdas organisationer genom särskilda val utsett Kenneth Ek, PTK, Håkan Johansson, LO och Eva Larsson, LO, till ordinarie styrelseledamöter samt Patrik Engelbrektsson, LO, Eva Norlén Moritz, PTK, och Gert-Inge Rang, PTK, till styrelsesuppleanter.

§ 16

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 12,

att antalet revisorer skall uppgå till en och ingen suppleant.

§ 17

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 12,

att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 18

Beslöts i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 12,

att till revisor från slutet av årsstämman 2012 till slutet årsstämman 2013 omvälja revisionsbolaget KPMG AB.

Det antecknades att KPMG AB meddelat att Cronie Wallquist skall vara ansvarig huvudrevisor.

§ 19

Beslöts, i enlighet med Styrelsens förslag enligt Bilaga 13,

att ändra 5 § Bolagsordningen enligt följande:

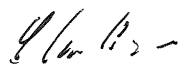
”5 § Antalet aktier i bolaget skall vara lägst etthundrafemtio miljoner (150 000 000) och högst sexhundramiljoner (600 000 000).”

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.

Det antecknades att beslutet 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.

TR
4 (5)
MA
U

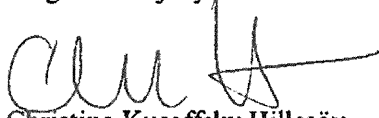
Justeras



Claes Beyer
Ordförande

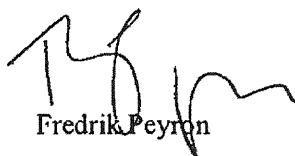


Magnus Henjeby



Christina Kusoffsky Hillesöy

Vid protokollet



Fredrik Peyron