

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB (publ)
org. nr. 556015-0756,
den 27 april 2010 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 Magnus Henjeby och Caroline Häggqvist.

§ 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 2009. 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 årsstämma 2009 har följts under året, Bilaga 6.

Verkställande direktören lämnade en redogörelse över bolagets verksamhet.

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsearbetet och ordföranden i Revisionskommittén, Meg Tivéus, redogjorde för Revisionskommitténs arbete och funktion samt redovisade konsultkostnader och övriga kostnader betalda till Swedish Matchs revisorer under 2009.

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.

su MH CH

§ 8

Beslöts att de till bolagsstämman förfogande stående medlen 22 840 miljoner kronor skulle disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 4:75 kronor för varje aktie i Swedish Match AB, att – 59 miljoner kronor balanseras som säkringsreserv, att resterande vinstmedel balanseras,

samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt att erhålla kontant utdelning skall vara den 30 april 2010.

§ 9

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören som verkat under perioden ansvarsfrihet för tiden 1 januari - 31 december 2009.

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

§ 10

a) Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 8.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Aktiespararna Topp Sverige, Hjördis Eklund, Günther Mårder, Påldata AB och Bertil Pålsson (nedan "Aktiespararna"), genom Per Lundin, framställde ett alternativt yrkande om att avslå styrelsens förslag.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag

att bolagets aktiekapital minskas med 31 037 085,04 kronor genom indragning av 20 000 000 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 31 037 085,04 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.

Aktiespararna, genom Per Lundin, framställde ett alternativt yrkande om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 9 med den begränsningen att syftet enbart skall vara att täcka tilldelningen av optioner i bolagets optionsprogram.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 9,

sm MH CH

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).

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.

Aktiespararna, genom Per Lundin, framställde ett alternativt förslag med tillägget att verkställande direktören inte skall ha rätt till rörlig lön och i övriga delar i enlighet med styrelsens förslag.

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

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 11,

att låta bolaget utställa 713 670 stycken köpoptioner för säkring av bolagets köpoptionsprogram för år 2009,

samt att bolaget, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta högst 713 670 aktier i bolaget till försäljningspriset 197,45 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 2010/2015", Bilaga 12.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

Sm MH CH

§ 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 sju ordinarie ledamöter.

§ 15

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 stämмоvalda 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.

§ 16

Beslöts, i enlighet med Valberedningens förslag enligt Bilaga 13,

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

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

§ 17

Framställdes Valberedningens förslag enligt Bilaga 14.

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 2011. Avgörandet av vilka som är de fyra största

Se MH CH

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.

§ 18

Framställdes Valberedningens förslag enligt Bilaga 15.

Torvald Arvidsson framställde ett alternativt förslag innebärande att det till Valberedningens förslag skall läggas till ett sista stycke under punkten 1 enligt följande; Valberedningen skall vid fullgörandet av sin uppgift särskilt beakta behovet av dels ökad jämställdhet mellan kvinnor och män, dels ock ökad jämlikhet mellan etniska svenskar och invandrare.

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


Det antecknades att Torvald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

Justeras

Vid protokollet


Sven Unger
Ordförande


Fredrik Peyron


Magnus Henjeby


Caroline Häggqvist