

BOLAGSSTÄMMA I SWEDISH MATCH AB (PUBL)

Aktieägarna i Swedish Match AB kallas till *ordinarie bolagsstämma (årsstämma) torsdagen den 20 april 2006, kl. 16.30* på Stockholmsmässan i Älvsjö, Sal K1, med ingång via huvudentrén på Mässvägen 1.

ÄRENDEN

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad samt fråga om närvaro vid stämman.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för år 2005. I anslutning därtill anförande av verkställande direktören samt styrelsens redogörelse för styrelsearbetet och Revisionskommitténs arbete och funktion.
7. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
9. Redovisning av Kompensationskommitténs arbete och funktion samt fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
10. Styrelsens förslag till fastställande av 2006 års optionsprogram.
11. Styrelsens förslag att bolaget dels skall utställa köpoptioner på återköpta aktier i bolaget för 2005 års optionsprogram, dels skall äga överlåta aktier i bolaget i samband med att lösen av köpoptionerna eventuellt påkallas.
12. Styrelsens förslag att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om förvärv aktier i bolaget.
13. a) Styrelsens förslag att aktiekapitalet skall minskas genom indragning av återköpta aktier samt att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas för återköp av egna aktier; samt b) styrelsens förslag till beslut om fondemission.
14. Styrelsens förslag att bolagets reservfond skall minskas med 80.364.332:20 kr samt att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas för återköp av egna aktier.
15. Fråga om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
16. Fastställande av det antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman.
17. Fastställande av arvode till styrelsen med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete.
18. Val av styrelseledamöter samt styrelsens ordförande.
19. Fråga om hur ledamöterna i Valberedningen skall utses jämte fråga om eventuell ersättning till Valberedningen.
20. Antagande av reviderad Instruktion för Swedish Match AB:s Valberedning.
21. Styrelsens förslag att aktieägare med mindre aktieinnehav skall erbjudas att courtagefritt sälja hela sitt aktieinnehav i bolaget samt att styrelsen skall få i uppdrag att utforma de närmare villkoren och bestämma tidpunkten för ett sådant erbjudande.
22. Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen.
23. Styrelsens förslag att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att uppta vinstandelslån.

DEN VID 2005 ÅRS ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA VALDA VALBEREDNINGEN FÖRESLÅR FÖLJANDE:

PUNKT 1: Till ordförande vid stämman föreslås Ingemar Mundebo.

PUNKT 16: Styrelsen ska bestå av nio ledamöter.

PUNKT 17: Arvode till styrelsen föreslås, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, utgå enligt följande: Ordföranden får ett arvode om 875.000 kronor och övriga bolagsstämmovealda ledamöter får arvodet om 330.000 kronor vardera. Därutöver föreslås att styrelsen tilldelas 500.000 kronor som kompensation för utfört kommittéarbete, att fördelas inom styrelsen på sätt som styrelsen beslutar. Styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen föreslås dock inte tilldelas något styrelsearvode.

PUNKT 18: Följande styrelseledamöter föreslås: Omval av Bertt Magnusson, Sven Händriks, Tuve Johansson, Arne Jurbrant, Karsten Slotte, Kersti Strandqvist och Meg Tiveus samt nyval av Andrew Cripps och Conny Karlsson. Till styrelsens ordförande föreslås: Bertt Magnusson.

PUNKT 19: Valberedningen föreslår 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 2007. Avgörandet av vilka som är de fyra största aktieägarna baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet.

Ersättning till ledamöterna i Valberedningen skall ej utgå. Eventuella omkostnader för Valberedningens arbete skall bäras av bolaget.

PUNKT 20: Valberedningen föreslår att stämman antar en reviderad version av Instruktionen för Swedish Match AB:s Valberedning. Ändringarna är huvudsakligen föranledda av Valberedningens förslag till nyordning avseende utseendet av ledamöter i Valberedningen (punkten 19 ovan) och avser bl a i vilka fall och på vilket sätt Valberedningens ledamöter skall ersättas.

STYRELSENS FÖRSLAG:

PUNKT 8: Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 2:10 kronor per aktie. Styrelsen föreslår att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning med avräkning för de medel som kan komma att tas i anspråk för fondemission under förutsättning att årsstämman 2006 fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 13 a) nedan samt fattar beslut om fondemission i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 13 b) nedan. Som avstämningsdag för rätt att erhålla kontant utdelning föreslås den 25 april 2006. Utbetalning av utdelningen beräknas ske genom VPC den 28 april 2006.

PUNKT 9: Styrelsen föreslår att följande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen fastställs. Swedish Matchs ersättningsprinciper skall bidra till att bolaget kan rekrytera och behålla medarbetare med, för respektive arbetsuppgift, bästa kompetens och kvalifikationer. Ersättningsformerna skall motivera medarbetare att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.

De grundläggande principer som anges här nedan skall tillämpas för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen (d.v.s. verkställande direktören, divisionschefer och koncernstabschefer som rapporterar direkt till verkställande direktören) i de avtal som hådanefter ingås. Dessa principer tillämpas redan idag. I några fall gäller dock sedan tidigare ingångna avtal som delvis har ett något annorlunda innehåll. Innehållet i dessa avtal redovisas i Swedish Matchs årsredovisning för 2005.

Ersättningsformerna skall verka koncernsammanshållande och vara enkla, långsiktiga, mätbara och marknadsmissiga. Förbättringar skall premieras och det skall finnas "tak" på rörliga löner. Den totala ersättningen till koncernledningen skall bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig lön, optioner, pensionsförmåner, villkor vid uppsägning och avgångsvederlag, samt övriga förmåner.

Fast lön: Den fasta lönen för koncernledningen skall vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation. **Rörlig lön:** Koncernledningen skall omfattas av ett årligt incitamentsprogram enligt vilket förbättringar i förhållande till föregående år skall premieras. Utfallet skall baseras på förbättringen av koncernens nettoreultat för verkställande direktören och koncernstabscheferna. För divisionscheferna skall hälften av incitamentsprogrammet baseras på förbättringen av koncernens nettoreultat medan andra hälften skall baseras på fastställda mål för den egna divisionens rörelseresultat. Därutöver skall det kunna förekomma lokala incitamentsprogram som enskilda koncernledningsmedlemmar kan omfattas av. Den rörliga lönen skall vara maximerad till en viss procent av den fasta årslönen.

Optioner: Koncernledningen skall omfattas av ett löpande optionsprogram, som kan ge tilldelning av köpoptioner i Swedish Match AB. Optionerna skall ha en löptid om fem år. Inlösen skall kunna ske under de fjärde och femte åren. Det sammanlagda värdet av de optioner som tilldelas skall vara maximerat och tilldelningen skall beräknas på utfallet av två kriterier som skall väga lika: Swedish Match-aktiens totalavkastning i relation till ett urval andra företag i branschen och förbättringen av koncernens nettoreultat i relation till det föregående året.

Pension: Medlemmar i koncernledningen bosatta i Sverige skall omfattas av ITP-planen för lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp och premiebaserad pension på lönedelar därutöver. Företrädesvis skall pension för medlemmar i koncernledningen som är verksamma utomlands utgöra premiebaserad pension och premien skall baseras på den fasta lönen.

Avgångsvederlag mm: För medlem i koncernledningen skall sex månaders ömsesidig uppsägningstid gälla. Avgångsvederlag skall utgå med maximalt arton månaders fast kontant lön om bolaget säger upp anställningsavtalet. Avgångsvederlaget skall reduceras med inkomster från annan anställning eller uppdrag, dock med maximalt 50 procent av dessa och högst ner till halva avgångsvederlaget.

Övriga förmåner: Övriga förmåner till medlem i koncernledningen skall tillhandahållas i enlighet med lokal praxis. Det samlade värdet av dessa förmåner skall i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Beredning och beslut: Det skall inom Swedish Matchs styrelse finnas en kompensationskommitté. Kommittén skall ha till uppgift att bereda och framlägga beslutsförslag för styrelsen i frågor om koncernledningens ersättning och övriga anställningsvillkor inom ramen för de av bolagsstämman fastställda principerna. Kommittén skall därvid inför styrelsens beslut bereda och framlägga förslag till lön, bonus och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören samt godkänna lön, bonus och övriga anställningsvillkor som den verkställande direktören föreslår för befattningshavare som är direkt underställda denne.

PUNKT 10: 1999 beslutade styrelsen att införa ett köptionsprogram för ledande befattningshavare i Swedish Match som en del av den totala ersättningen. Syftet med optionsprogrammet är att ytterligare öka ledande befattningshavares engagemang och ägande i företaget samt att attrahera, motivera och kvarhålla nyckelmedarbetare inom bolaget. De ledande befattningshavarnas incitament kommer genom optionsprogrammet att överensstämma med aktieägarnas intressen.

Styrelsen föreslår att stämman godkänner köptionsprogram för 2006. Det av styrelsen föreslagna optionsprogrammet för 2006 omfattar högst 62 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget. Tilldelning av optioner enligt programmet grundas på två av varandra oberoende kriterier: dels att totalavkastningen på Swedish Match-aktien är positiv och bättre än avkastningen på aktierna i ett urval andra företag i branschen (maximal tilldelning enligt detta kriterium sker vid avkastning som är 10 procent bättre än totalavkastningen på de andra företagens aktier), dels att koncernens nettoreultat ökat och är högre än föregående års nettoreultat (maximal tilldelning enligt detta kriterium sker om nettoreultatet är 10 procent högre än föregående år). De bägge kraven (positiv totalavkastning bättre än konkurrenterna och ökat nettoreultat) har lika värde. Uppnås bara det ena av ovan angivna mål utgår tilldelning med högst 50 % av maximal tilldelning. Optionerna skall sättas ett marknadsvärde enligt en vedertagen värderingsmodell (Black-Scholes) och skall tilldelas utan vederlag. Det sammanlagda värdet av tilldelade optioner enligt det föreslagna optionsprogrammet för 2006 skall ej överstiga ett tak om 27.335.000 kronor (exklusive eventuella sociala avgifter). Optionerna är fritt överlåtbara och är inte kopplade till anställningen. Optionerna kan utnyttjas under perioden mars 2010 till och med februari 2012 och skall ha ett lösenpris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga kursen för aktien under en period i närheten av tilldelningsdagen efter publicerat årsbokslut för 2006. Åtaganden enligt optionsprogrammet kan komma att säkras genom återköp av egna aktier och överlåtelse av sådana aktier i samband med att lösen av köpoptionerna eventuellt påkallas.

Eventuellt beslut om återköp och utställande av köpoptioner för 2006 års program fattas av årsstämman 2007. Tilldelning beslutas av Kompensationskommittén efter publicering av årsbokslutet för 2006.

PUNKT 11: Styrelsen har beslutat om tilldelning av optioner för åren 1999–2005 och aktieägarna har vid bolagsstämmor beslutat att säkra bolagets åtagande genom att utställa köpoptioner på egna aktier. Enligt 2005 års köptionsprogram skall vissa ledande befattningshavare tilldelas lägst 4.900 optioner och högst 46.666 optioner per person. Optionerna kan utnyttjas till aktieköp under perioden 2 mars 2009 till och med 28 februari 2011 till en lösenkurs om 127:10 kronor. Optionsvillkoren fastställdes på basis av genomsnittlig kurs för Swedish Matchaktien vid Stockholmsbörsen under perioden 15 februari till och med 28 februari 2006, vilken var 105:88 kronor. Marknadsvärdet av optionerna, utifrån förhållandena vid tidpunkten för fastställandet av optionsvillkoren, bedöms av oberoende värderingsinstitut uppgå till 13:20 kronor per option, motsvarande totalt högst 9.548.000 kronor. Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att låta bolaget utställa högst 723.333 köpoptioner för säkring av köptionsprogrammet för 2005. Styrelsen föreslår vidare att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta högst 723.333 aktier i bolaget till försäljningspriset 127:10 kronor per aktie i samband med att lösen av köpoptionerna påkallas. 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, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärd.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 11 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

PUNKT 12: Styrelsen föreslår att den bemyndigas 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. Förvärv skall ske på Stockholmsbörsen till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervall, d v s intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Återköp får ej ske under den period då en uppskattningsvis 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. Syftet med återköpet är i första hand att ge möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur samt att täcka tilldelningen av optioner i bolagets optionsprogram.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 12 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

PUNKT 13 a): Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 28.800.000 kronor genom indragning av 24.000.000 aktier. De aktier som föreslås dras in har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av bolagsstämma. Styrelsen föreslår vidare att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas för återköp av egna aktier.

PUNKT 13 b): Styrelsen föreslår, under förutsättning att bolagsstämman beslutat i enlighet med styrelsens förslag under punkten 13 a), att bolagets aktiekapital ökas med 28.800.000 kronor genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission). Aktiekapitalökningen skall ske utan utgivande av nya aktier. Skälet till fondemissionen är att om bolaget överför ett belopp motsvarande det belopp med vilket aktiekapitalet minskar enligt styrelsens förslag under punkten 13 a) ovan, kan beslutet om minskning av aktiekapitalet ske utan inhämtande av Bolagsverkets, eller i tvistiga fall, rättsens tillstånd.

Effekten av styrelsens förslag under punkten 13 a) är att bolagets aktiekapital minskar med 28.800.000 kronor. Effekten av styrelsens förslag under punkten 13 b) är att aktiekapitalet ökas med motsvarande belopp genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till innan minskningen.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkterna 13 a) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

PUNKT 14: Styrelsen föreslår att bolagets reservfond minskas med 80.364.332:20 kr till 0 kr samt att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas för återköp av egna aktier. Minskningen förutsätter att tillstånd erhålls från Bolagsverket, eller, i tvistiga fall, allmän domstol.

PUNKT 21: Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar dels att erbjuda aktieägare med ett aktieinnehav i Swedish Match AB motsvarande mindre än 200 aktier (en börspost omfattar 200 aktier) att courtagefritt sälja hela sitt innehav i bolaget, dels att uppdrå åt styrelsen att utforma de närmare villkoren och bestämma tiden för erbjudandet. Styrelsen skall ha rätt att på grund av juridiska, administrativa eller kostnadsckäll, anpassa erbjudandets villkor i olika länder, innefattande rätt att minska antalet aktier aktieägare erbjuds sälja eller helt utesluta aktieägare i vissa länder.

PUNKT 22: Styrelsen föreslår att bolagsordningen ändras i enlighet med vad som anges här nedan. Ändringarna innebär dels att vissa föreskrifter i bolagsordningen stryks eftersom aktiebolagslagen innehåller motsvarande föreskrifter och regleringen därmed är överflödig i bolagsordningen, dels att vissa justeringar och kompletteringar görs för att bolagsordningen skall komma att stå i överensstämmelse med den nya aktiebolagslagens regler.

§ 5: Nuvarande lydelse om akties nominella värde utgår, då den nya aktiebolagslagens avskaffar systemet med akties nominella belopp.

§ 6: Sista ledet i paragrafen, vilket föreskriver att styrelseledamöterna skall väljas årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma, stryks eftersom styrelseledamots mandatid inte behöver anges i bolagsordningen enligt den nya aktiebolagslagen.

§ 7: För att möjliggöra anpassning till EG-kommissionens rekommendation om sju-årig revisorsrotation stryks den text i paragrafen som föreskriver att revisors mandatid är fyraårig i syfte att mandatperioden vid omval skall kunna göras tre-årig. Vidare justeras texten så att det framgår att "en eller två" (istället för "högst två") revisorer eller "ett eller två" (istället för "högst två") revisionsbolag skall väljas av "bolagsstämman" (istället för av "ordinarie bolagsstämma"). Den senare ändringen innebär att revisor fortsättningsvis, i förekommande fall, kan väljas även på extra bolagsstämma. Vad gäller paragrafens andra stycke, vilken avser styrelsens rätt att utse en eller flera särskilda revisorer för granskning av sådana redogörelser och planer som upprättas av styrelsen i enlighet med aktiebolagslagen i vissa fall, så utvidgas denna bestämmelse så att den, förutom emission av aktier och fusion, även omfattar emissioner av teckningsoptioner eller konvertibler som innehåller bestämmelser om apport eller att teckning skall ske med kvittningsrätt eller med andra villkor, överlåtelser av egna aktier mot annan betalning än pengar, minskning av aktiekapitalet eller reservfonden samt delning av aktiebolag. Texten förtydligas vidare så att det framgår att såsom särskild revisor även kan utses ett eller flera registrerade revisionsbolag.

§ 9: Paragrafen, som i huvudsak avser vilka ärenden som skall behandlas på ordinarie bolagsstämma utgår i sin helhet, med anledning av att det i aktiebolagslagen inte längre finns något krav på att detta skall framgå av bolagsordningen.

§ 10: Den text som avser inom vilken tid kallelse till bolagsstämma skall utfärdas stryks eftersom aktiebolagslagen innehåller motsvarande föreskrift och regleringen därmed är överflödig i bolagsordningen. Vidare ändras paragrafen med anledning av nya regler i aktiebolagslagen så att det framgår att den rikstäckande tidning i vilken kallelse till bolagsstämma skall publiceras skall vara Svenska Dagbladet. Paragrafen kommer att numeras § 9 efter genomförande av föreslagna ändringar i bolagsordningen.

§ 11: Texten ändras, med anledning av nya regler i aktiebolagslagen, så att den utskrift av aktieboken som där avses skall avse förhållandena fem vardagar (tidigare tio dagar) före stämman och justeras, så att referens sker till korrekt lagrum i den nya aktiebolagslagen. Texten justeras vidare så att det framgår att den nya aktiebolagslagen utvidgar begreppet att vara upptagen som aktieägare "i utskrift av hela aktieboken" till att vara upptagen som aktieägare "i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken". Paragrafen kommer att numeras § 10 efter genomförande av föreslagna ändringar i bolagsordningen.

§ 12: Paragrafen, vilken föreskriver att varje röstberättigad får rösta för fulla antalet av honom företrädda aktier på bolagsstämma, stryks i sin helhet eftersom aktiebolagslagen innehåller motsvarande föreskrift och regleringen därmed är överflödig i bolagsordningen.

§ 13: Paragrafen kommer att numeras § 11 efter genomförande av föreslagna ändringar i bolagsordningen.

§ 14: Texten justeras så att den återger den nya aktiebolagslagens definition av avstämningsförbehåll. Paragrafen kommer att numeras § 12 efter genomförande av föreslagna ändringar i bolagsordningen.

ny § 5: Texten i den nya paragrafen skall lyda "Antalet aktier i bolaget skall vara lägst tvåhundra miljoner (200.000.000) och högst åttahundra miljoner (800.000.000)". Detta tillägg förordas av att aktiebolagslagen numera föreskriver att bolagsordningen, om den anger en minimi- respektive maximivärde för aktiekapitalet, även skall ange motsvarande lägsta och högsta antal aktier.

ny § 13: Texten i den nya paragrafen skall lyda "Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551)". Tillägget förordas av att aktiebolagslagen numera, under förutsättning att bolagsordningen innehåller en sådan föreskrift, möjliggör för styrelsen att, inför bolagsstämma, samla in fullmakter på bolagets bekostnad.

Styrelsens förslag innefattar även ett bemyndigande för 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.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkt 22 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

PUNKT 23: Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att uppta vinstandelslån 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. Bakgrunden till det föreslagna bemyndigandet är att styrelsen anser att bolaget bör ha möjlighet att använda denna låneform vid eventuell lånefinansiering i den löpande affärsverksamheten, om låneformen bedöms vara den mest lämpliga för bolaget i det enskilda fallet. Enligt bestämmelser i den nya aktiebolagslagen måste lånefinansiering där räntan helt eller delvis är beroende av utdelningen till aktieägarna, kursutvecklingen på bolagets aktier, bolagets resultat eller bolagets finansiella ställning beslutas av bolagsstämman eller av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman. För att ge bolaget största möjliga flexibilitet i arbetet med att optimera villkoren vid lånefinansiering anser styrelsen därför att bolagsstämman bör bemyndiga styrelsen att, vid eventuellt behov, fatta beslut om vinstandelslån.

Fullständiga förslag till beslut under punkterna 8, 10, 11, 12, 13 a), 13 b), 14, 20, 21 och 22 samt yttranden från styrelsen enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen jämte revisorsyttrande enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga på Swedish Match ABs huvudkontor (Juridik) Rosenslundsgatan 36 i Stockholm från och med den 6 april 2006. De finns då också tillgängliga på bolagets hemsida www.swedishmatch.se. De kan också beställas från bolaget.

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSSTÄMMAN

För att få deltaga i stämman skall aktieägare dels vara registrerade i den av VPC AB förda aktieboken den 12 april 2006, dels anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till Swedish Match senast den 12 april 2006 kl. 16.00, då anmälan måste vara Swedish Match tillhanda. Vill aktieägare medföra ett eller två biträden vid stämman skall även detta anmälas inom den utsatta tiden.

ANMÄLAN

Anmälan kan ske skriftligen under adress Swedish Match AB, Juridik, 118 85 Stockholm, per telefon 020-61 00 10 (kl. 13.30–16.30), per telefax 08-720 76 56 eller via internet; www.swedishmatch.se/stamman. Vid anmälan uppges namn, adress, telefonnummer (dagtid) samt personnummer (organisationsnummer). Swedish Match bekräftar mottagande av anmälan genom att skicka ut ett deltagarkort som skall visas upp vid entrén till stämmolokalen.

REGISTRERING I AKTIEBOKEN

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade och som önskar deltaga i stämman, måste tillfälligt registrera om aktierna i eget namn, s k rösträttsregistrering. Begäran om omregistrering bör ske hos den bank eller fondbhandlare som förvaltar aktierna i god tid så att omregistrering kan ske senast onsdagen den 12 april 2006. Entrén till stämmolokalen öppnas kl. 15.00. Lättare förtäring serveras före stämman.

Stockholm i mars 2006

Styrelsen