

SELSKABSMEDDELELSE

Nr. 17/2016

København, 4. april 2016

**INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S**

I henhold til vedtægternes § 7 indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i Scandinavian Tobacco Group A/S ("Selskabet") til afholdelse

tirsdag den 26. april 2016 kl. 16.30
på Axelborg, Vesterbrogade 4A, 1620 København V

Dagsorden

I henhold til vedtægternes § 8.2 er dagsordenen som følger:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Godkendelse af den reviderede årsrapport
Den reviderede årsrapport findes på www.st-group.com. Årsrapporten kan også rekvireres hos Selskabet på investor@st-group.com eller telefon +45 3955 6200.
3. Godkendelse af bestyrelsens og bestyrelsesudvalgenes honorar
Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2016 fastsættes med udgangspunkt i et årligt vederlag på 400.000 kr. pr. bestyrelsesmedlem. Det følger endvidere af forslaget, at formanden for bestyrelsen vil modtage et vederlag svarende til tre gange det årlige basisvederlag, og at næstformanden vil modtage et vederlag svarende til 1,75 gange det årlige basisvederlag. Formanden for revisionsudvalget vil (ud over det årlige basisvederlag som bestyrelsesmedlem) modtage et vederlag svarende til 75% af det årlige basisvederlag til medlemmer af bestyrelsen. Øvrige medlemmer af revisionsudvalget vil (ud over det årlige basisvederlag som bestyrelsesmedlemmer) modtage et vederlag svarende til 37,5% af det årlige basisvederlag til medlemmer af bestyrelsen. Medlemmer af hhv. vederlagsudvalget og nomineringsudvalget vil (ud over det årlige basisvederlag som bestyrelsesmedlemmer) modtage et vederlag svarende til 12,5% af det årlige basisvederlag til medlemmer af bestyrelsen. Formanden for hhv. vederlagsudvalget og nomineringsudvalget vil (ud over det årlige basisvederlag som bestyrelsesmedlem) modtage et vederlag svarende til 25% af det årlige basisvederlag til medlemmer af bestyrelsen.
4. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
Bestyrelsen foreslår, at Selskabet udbetaler et udbytte for regnskabsåret 2015 på DKK 5,00 pr. aktie à DKK 1.

5. Valg af bestyrelsesmedlemmer

I henhold til vedtægternes § 11.1 er samtlige generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen på valg. Tommy Pedersen har oplyst, at han ønsker at fratræde som bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen foreslår, at Nigel Northridge vælges som nyt medlem af bestyrelsen, og at Jørgen Tandrup (formand), Conny Karlsson (næstformand), Søren Bjerre-Nielsen, Dianne Neal Blixt, Marlene Forsell, Luc Missorten og Henning Kruse Petersen genvælges som medlemmer af bestyrelsen. Oplysninger om de foreslåede kandidater er vedlagt denne meddelelse og findes også på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com).

6. Valg af revisor(er)

Bestyrelsen foreslår, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerskab genvælges som Selskabets revisor.

7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene.

Bestyrelsen har ikke modtaget nogen forslag fra aktionærene.

VEDTAGELSESKRAV

Vedtagelse på generalforsamlingen af forslag til dagsordenens pkt. 2, 3, 4, 5 og 6 kræver simpelt flertal på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 10.2.

REGISTRERING, ADGANG OG FULDMAGT

Registreringsdato

I henhold til vedtægternes § 9.4 fastsættes en aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og det antal stemmer, som aktionæren kan afgive, i forhold til antallet af aktier, som aktionæren besidder den 19. april 2016 (*registreringsdatoen*). De aktier, som den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af aktionærens ejerforhold som noteret i ejerbogen samt i henhold til meddelelser om ejerforhold, som Selskabet har modtaget med henblik på indføring i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne på registreringsdatoen.

Tilmeldingsfrist

En aktionær eller dennes fuldmægtig, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal tilmelde sig og bestille adgangskort på Selskabets hjemmeside www.st-group.com eller ved at kontakte Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk senest den 21. april 2016 kl. 23.59.

Fuldmagt og brevstemmer

Hvis du er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan du give fuldmagt til at afgive de stemmer, der er knyttet til dine aktier. Fuldmagt kan afgives direkte på Selskabets hjemmeside www.st-group.com, eller du kan downloade en fuldmagtsblanket fra hjemmesiden og returnere denne i underskrevet og dateret stand, således at den er Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk, i hænde senest den 21. april 2016 kl. 23.59.

Aktionærer har også mulighed for at afgive brevstemme. Stemmesedler kan printes fra Selskabets hjemmeside www.st-group.com eller rekvireres hos Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk. Den underskrevne og daterede brevstemme skal være Computershare A/S, Kongevejen

418, 2840 Holte, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk i hænde senest den 25. april 2016 kl. 23.59. Når Computershare A/S har modtaget en brevstemme, kan aktionæren ikke trække den tilbage.

SPROG

Ifølge vedtægternes § 9.7 vil sproget på generalforsamlingen være engelsk. Aktionærer kan vælge at tale på dansk eller engelsk.

AKTIEKAPITALENS STØRRELSE OG STEMMERET

Selskabets aktiekapital udgør DKK 100.000.000 fordelt på 100.000.000 aktier à DKK 1. I henhold til vedtægternes § 9.1 giver hver aktie à nominelt DKK 1 én stemme på generalforsamlingen.

DAGSORDEN M.V.

Den komplette, uforkortede tekst til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den reviderede årsrapport, samt dagsordenen, de fuldstændige forslag, det samlede antal aktier og stemmerettighederne på tidspunktet for indkaldelsen, fuldmagtsblanketter og stemmesedler findes på Selskabets hjemmeside www.st-group.com.

SPØRGERET

I henhold til vedtægternes § 9.6 har aktionærene ret til at stille skriftlige spørgsmål til Selskabets ledelse om forhold af betydning for bedømmelsen af årsrapporten og Selskabets stilling eller af betydning for andre forhold, der er til behandling på generalforsamlingen. På generalforsamlingen vil ledelsen besvare sådanne spørgsmål i henhold til gældende love og regler, forudsat at spørgsmålene er modtaget inden den 21. april 2016 kl. 23.59.

Scandinavian Tobacco Group A/S

Bestyrelsen

For yderligere information kontakt venligst:

Forespørgsler fra medier:

Kaspar Bach Habersaat, Director of Group Communications, telefon: +45 7220 7152 eller kaspar.bach@st-group.com.

Forespørgsler fra investorer:

Torben Sand, Head of Investor Relations, telefon: +45 7220 7126 eller torben.sand@st-group.com.

BESTYRELSESKANDIDATER

*Jørgen Tandrup (Formand)**

Født 1947, dansk statsborger. Formand for og medlem af bestyrelsen siden 2010. Formand for nomineringsudvalget og vederlagsudvalget siden disse udvalg blev nedsat i januar 2016. Jørgen Tandrup havde 1975-1992 forskellige ledende stillinger i Skandinavisk Tobakskompagni A/S. 1992-2006 var han administrerende direktør for Skandinavisk Tobakskompagni A/S og 2006-2010 var han formand for Skandinavisk Tobakskompagni A/S. Nuværende formand for bestyrelsen i Caf Invest A/S, Kurhotel Skodsborg A/S, Skodsborg Sundhedscenter A/S, Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, Jeudan A/S, Fritz Hansen A/S, Skandinavisk Holding A/S, Skandinavisk Holding II A/S og Tivoli A/S. Medlem af bestyrelsen i Skodsborg Sundpark A/S, Rungsted Sundpark A/S og Augustinus Fonden og medlem af direktionen i GFKJUS ApS. Jørgen Tandrup har en kandidatgrad fra Copenhagen Business School. Jørgen Tandrup har en omfattende og bred ledelseserfaring og en særlig erfaring inden for salg og marketing, hurtigt omsættelige forbrugsvarer (FMCG) og tobaksindustrien.

*Ifølge Anbefalinger for God Selskabsledelse offentliggjort af Komitéen for God Selskabsledelse første gang den 6. maj 2013 og revideret i november 2014 er Jørgen Tandrup ikke uafhængig på grund af sin langvarige ledelsesmæssige tilknytning til Selskabet.

Conny Karlsson (Næstformand)

Født 1955, svensk statsborger. Næstformand og medlem af bestyrelsen siden oktober 2010. Medlem af nomineringsudvalget og vederlagsudvalget siden disse udvalg blev nedsat i januar 2016. Har haft forskellige ledende stillinger i Procter & Gamble 1978-1990 og var administrerende direktør for Duni AB 1990-2000. Conny Karlsson er formand for bestyrelsen i Swedish Match AB, Zeres Capital AB og The North Alliance AS. Medlem af bestyrelsen i YA Holding AB og Malte Månson Holding AB og operating partner i Capman Buyout. Conny Karlsson har en bachelorgrad fra Stockholm School of Economics. Conny Karlsson har omfattende erfaring i at lede internationale virksomheder og bred erfaring inden for salg og marketing og ledelse af virksomheder beskæftiget med hurtigt omsættelige forbrugsvarer (FMCG).

Søren Bjerre-Nielsen

Født 1952, dansk statsborger. Medlem af bestyrelsen siden februar 2016, formand for revisionsudvalget. Søren Bjerre-Nielsen er også formand for bestyrelsen i Danmarks Nationalbank, MT Højgaard A/S, Højgaard Holding A/S, Højgaard Industri A/S, VKR Holding A/S og Velux A/S. Søren Bjerre-Nielsen var 1995-2011 medlem af direktionen og økonomidirektør i Danisco A/S (nu Dupont Nutrition Biosciences ApS). Søren Bjerre-Nielsen var partner i Deloitte 1981-1995 og tillige administrerende direktør 1986-1995. Søren Bjerre-Nielsen er statsautoriseret revisor og har en kandidatgrad i økonomi og virksomhedsledelse fra Copenhagen Business School. Søren Bjerre-Nielsen har en omfattende erfaring inden for generel og international ledelse, økonomi og finansiering, risikostyring, strategisk forretningsudvikling og børsnoterede selskaber.

Dianne Neal Blixt

Født 1959, amerikansk statsborger. Medlem af bestyrelsen siden februar 2016 og er medlem af revisionsudvalget. Har i perioden 1988-2007 haft forskellige stillinger i Reynolds American og dette selskabs datterselskaber. Fra 2003 til 2004 var Dianne Blixt Executive Vice President og økonomidirektør i R. J. Reynolds Tobacco Holdings, Inc. Fra 2004 og indtil sin tilbagetræden i 2007 var Dianne Blixt Executive Vice President og økonomidirektør i Reynolds American, Inc. Dianne Blixt er nuværende medlem af bestyrelsen i Ameriprise Financial Services, Inc., formand for bestyrelsen for Reynolda House Museum of American Art og medlem af direktionen i NatureWorks Organics LLC. Dianne Blixt har været medlem af bestyrelsen i Lorillard, Inc., hvor hun tillige var medlem af revisionsudvalget og formand for vederlagsudvalget. Dianne Blixt har en kandidatgrad i virksomhedsledelse og økonomi fra University of North Carolina, Greensboro. Dianne Blixt har en omfattende erfaring inden for forretningsanalyse, økonomistyring og rapportering og har betydelig indsigt i den amerikanske tobaksindustri.

Marlene Forsell

Født 1976, svensk statsborger. Medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget siden juni 2014. Tiltrådte hos Swedish Match AB i 2004, hvor hun kom fra Ernst & Young, og har siden 2013 fungeret som økonomidirektør i Swedish Match AB. Hun er medlem af bestyrelsen i Arnold André GmbH & Co. KG og forskellige selskaber i Swedish Match AB koncernen. Marlene Forsell har en kandidatgrad i virksomhedsledelse og økonomi fra Stockholm School of Economics og har en omfattende erfaring med og indsigt i finansielle forhold og i rapporteringsmæssige processer i børsnoterede selskaber.

Luc Missorten

Født 1955, belgisk statsborger. Medlem af bestyrelsen siden februar 2016. Luc Missorten er formand for bestyrelsen i Ontex Group NV og medlem af bestyrelsen i Barco NV, Recitel NV/SA, GIMV NV og Corelio NV. Luc Missorten var fra 2007 indtil 2014 administrerende direktør for Corelio NV. Før han kom til Corelio NV, var han 1995-2003 Executive Vice President og økonomidirektør i Inbev S.A. og var koncern-økonomidirektør og Executive Vice President for Finance hos UCB S.A. 2004-2007. Luc Missorten har en juridisk grad fra The Catholic University of Leuven, en Master of Laws grad fra University of California, Berkeley, og et Diplom for Udvidede Europæiske Studier ved the College of Europe, Brügge. Luc Missorten har gennem sine forskellige stillinger opnået omfattende erfaring inden for særligt økonomistyring i internationale virksomheder.

Nigel Northridge

Født 1956, irsk statsborger. Udpeget som bestyrelsesformand i Hogg Robinson Group PLC den 1. april 2016 og er tillige Senior Independent Director i Inchcape PLC. Efter seks år som formand for Debenhams PLC træder Nigel Northridge ud af bestyrelsen den 7. april 2016. Nigel Northridge har tidligere fungeret som formand for Paddy Power PLC og har været eksternt bestyrelsesmedlem i Aer Lingus PLC, Aggreko PLC og Thomas Cooke Group PLC. Hans ledelseskariere var i Gallaher Tobacco Ltd (senere Gallaher Group PLC), hvor han var ansat i mere end 30 år. Han havde en række stillinger inden for salg, marketing og generel ledelse i både Storbritannien og udlandet, før han blev medlem af direktionen i 1993 og koncernens administrerende direktør i

2000. Da Gallaher i 2007 blev solgt til Japan Tobacco Inc. fortsatte Nigel Northridge sin bestyrelseskarriere. Nigel Northridge har omfattende erfaring som leder i den internationale tobaksindustri, som administrerende direktør for et børsnoteret selskab og senest som bestyrelsesmedlem i forskellige børsnoterede selskaber.

Henning Kruse Petersen

Født 1947, dansk statsborger. Medlem af bestyrelsen siden oktober 2010. Medlem af nomineringsudvalget og vederlagsudvalget siden januar 2016. Henning Kruse Petersen er tillige formand for bestyrelsen i Erhvervsinvest Management A/S, Den Danske Forskningsfond, Scandinavian Private Equity A/S, Midgard Denmark K/S, C.W. Obel A/S og Santa Fe Group A/S. Indtil den 26. april 2016 er Henning Kruse Petersen desuden bestyrelsesformand i Sund og Bælt Holding A/S, A/S Storebæltsforbindelsen, A/S Femern Landanlæg, Femern Bælt A/S, A/S Øresundsforbindelsen og Øresundsbro Konsortiet I/S. Henning Kruse Petersen er nuværende næstformand for bestyrelsen i Fritz Hansen A/S, Skandinavisk Holding A/S og Skandinavisk Holding II A/S. Henning Kruse Petersen er desuden medlem af bestyrelsen i Proactive A/S, Midgard Group Inc., Asgard Ltd., Dekka Holdings Ltd. og Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond. Henning Kruse Petersen fungerer også som administrerende direktør i 2KJ A/S. Har tidligere haft ledende stillinger i Unibank (nu Nordea), Øresundskonsortiet og A/S Øresundsforbindelsen, og 1995-2007 var Henning Kruse Petersen koncerndirektør i Nykredit med ansvar for selskabsudlån, internationale aktiviteter og formand for koncernens udlånskomite. Han har en juridisk kandidatgrad fra Århus Universitet. Henning Kruse Petersen har en omfattende ledelseserfaring som administrerende direktør og bestyrelsesmedlem i store private, offentlige og statsejede enheder og har bred erfaring inden for økonomi og finansiering.

Om Scandinavian Tobacco Group

Scandinavian Tobacco Group A/S er sammen med sine dattervirksomheder ("**Koncernen**") en af verdens førende producenter af cigarer og traditionel pibetobak. Koncernen fremstiller desuden finskåren tobak og sælger tobaksrelateret tilbehør.

Koncernen fremstiller og sælger 3 mia. cigarer og 5.000 tons pibetobak og finskåren tobak årligt. Scandinavian Tobacco Group vurderer, at det er det eneste selskab i verden, der har et strategisk kernefokus på fremstilling og distribution inden for alle disse tobakskategorier.

Scandinavian Tobacco Group har en førende position på markedet for maskinfremstillede cigarer i Europa, markedet for håndrullede cigarer i USA, markedet for internet- og katalogbaseret detailsalg af cigarer i USA, markedet for traditionel pibetobak på globalt plan samt på udvalgte markeder for finskåren tobak.

Med en diversificeret portefølje bestående af mere end 200 varemærker har Scandinavian Tobacco Group et komplementerende sortiment af etablerede globale og lokale varemærker.

Inden for cigarsegmentet omfatter porteføljen Café Crème, La Paz, Macanudo, CAO, Partagas (USA) og Cohiba (USA). Pibetobaksmærkerne omfatter Captain Black, Erinmore, Borkum Riff og W.Ø. Larsen, mens de førende varemærker inden for finskåren tobak inkluderer Bugler, Break, Escort, Bali Shag og Tiedemanns.

Koncernen havde pr. 31. december 2015 ca. 8.100 medarbejdere i den Dominikanske Republik, Honduras, Nicaragua, Indonesien, Europa, New Zealand, Australien, Canada og USA.

For yderligere information henvises til www.st-group.com.