



SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP

Selskabsmeddelelse 6/2018

København, 27. marts 2018

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

Torsdag den 26. april 2018 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.

3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at Selskabet udbetaler et udbytte for regnskabsåret 2017 på DKK 5,75 pr. aktie à DKK 1.

4. Godkendelse af bestyrelsens og bestyrelsesudvalgenes honorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2018 (som i 2017) fastsættes som følger:

- *Ordinære bestyrelsesmedlemmer vil modtage et årligt basisvederlag på DKK 400.000*
- *Formanden vil modtage et vederlag svarende til tre gange det årlige basisvederlag*
- *Næstformanden vil modtage et vederlag svarende til 1,75 gange det årlige basisvederlag*
- *Formanden for revisionsudvalget vil modtage et vederlag svarende til 75 % af det årlige basisvederlag*
- *Øvrige medlemmer af revisionsudvalget vil modtage et vederlag svarende til 37,5 % af det årlige basisvederlag*

- *Formanden for hhv. vederlagsudvalget og nomineringsudvalget vil modtage et vederlag svarende til 25 % af det årlige basisvederlag*
- *Medlemmer af hhv. vederlagsudvalget og nomineringsudvalget vil modtage et vederlag svarende til 12,5% af det årlige basisvederlag*

Vederlaget til formændene for og medlemmerne af udvalgene er i tillæg til deres vederlag som formand, næstformand eller medlem af bestyrelsen.

5. Valg af bestyrelsesmedlemmer

I henhold til vedtægternes § 11.1 er alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer valgt for en periode på ét år. Bestyrelsen har modtaget meddelelse om, at Henning Kruse Petersen ikke modtager genvalg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer:

Nigel Northridge (formand), Henrik Brandt (næstformand), Søren Bjerre-Nielsen, Dianne Neal Blixt og Luc Missorten. Bestyrelsen foreslår, at Anders Obel vælges som nyt bestyrelsesmedlem.

Oplysninger om de foreslåede kandidater er vedlagt denne meddelelse og findes også på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com).

6. Valg af revisor(er)

I henhold til vedtægternes § 16.1 er den generalforsamlingsvalgte revisor på valg. Bestyrelsen foreslår, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab genvælges som Selskabets revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af nogen tredjepart, og udvalget har ikke været underlagt nogen kontraktlige klausuler med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

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, 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 2018 kl. 23.59 (*registreringsdatoen*). De aktier, som den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af aktionærens aktiebeholdning 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 på registreringsdatoen.

Tilmeldingsfrist

En aktionær eller dennes fuldmægtig, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal tilmelde sig og bestille adgangskort på Investorportalen på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com) eller ved at printe tilmeldingsblanketten på hjemmesiden og sende den til Computershare A/S, Lottenborgvej 26D, 2800 Kongens Lyngby, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk senest den 23. april 2018 kl. 23.59.

Adgangskort

Adgangskort vil udelukkende være elektroniske, og de vil derfor ikke blive udsendt med almindelig post. Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, bedes derfor registrere den e-mailadresse, som adgangskortet skal sendes til, på Investorportalen på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com).

Aktionærer, der har bestilt adgangskort til generalforsamlingen, har følgende muligheder:

- print adgangskortet og medbring det til generalforsamlingen,
- medbring adgangskortet elektronisk på en smartphone eller tablet, eller
- få adgangskortet udleveret på generalforsamlingen ved at fremvise ID.

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 Investorportalen på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com), eller du kan printe en fuldmagtsblanket fra hjemmesiden og sende den i underskrevet og dateret stand til Computershare A/S, Lottenborgvej 26D, 2800 Kongens Lyngby, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk. Fuldmagten skal være modtaget senest den 23. april 2018 kl. 23.59.

Aktionærer har også mulighed for at afgive brevstemme direkte på Investorportalen på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com) senest den 25. april 2018 kl. 23.59. Stemmesedlen kan også printes fra Selskabets hjemmeside og sendes i underskrevet og dateret stand til Computershare A/S, Lottenborgvej 26D, 2800 Kongens Lyngby, telefax +45 4546 0998, e-mail gf@computershare.dk. Brevstemmesedlen skal være Computershare A/S i hænde senest den 25. april 2018 kl. 23.59. Når brevstemmen er modtaget, kan aktionæren ikke trække den tilbage.

SPROG

I henhold til 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, dagsordenen, de fuldstændige forslag, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på tidspunktet for indkaldelsen, fuldmagtsblanketter og stemmesedler, findes på Selskabets hjemmeside (www.st-group.com).

SPØRGERET

I henhold til vedtægternes § 9.6 har aktionærerne 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 23. april 2018 kl. 23.59.

Scandinavian Tobacco Group A/S

Bestyrelsen

For yderligere information kontakt venligst:

Forespørgsler fra investorer:

Torben Sand, Head of Investor Relations

telefon: +45 7220 7126 eller torben.sand@st-group.com

Forespørgsler fra medier:

Simon Mehl Augustesen, Director of Group Communications

telefon: +45 5084 7211 eller simon.augustesen@st-group.com

BESTYRELSESKANDIDATER

Nigel Northridge (Formand)

Uafhængig

Født 1956, irsk statsborger

Medlem af bestyrelsen siden 2016, næstformand i 2016 og formand i 2017. Formand for vederlagsudvalget og nomineringsudvalget.

Kompetencer:

- Omfattende erfaring som direktør i den internationale tobaksindustri
- Erfaring som direktør og bestyrelsesmedlem i børsnoterede selskaber
- Salg og markedsføring af hurtigt omsættelige forbrugsvarer (FMCG)

Udvalgte tidligere poster:

- Administrerende direktør for Gallaher Group PLC 2000-2007
- I en række stillinger inden for salg, marketing og generel ledelse i Gallaher Tobacco Ltd. koncernen (senere Gallaher Group PLC) i Storbritannien og udlandet, før han i 1993 blev udpeget til bestyrelsen, hvor han sad 1993-2000

Uddannelsesbaggrund:

- HND i virksomhedsstudier fra Northern Ireland Polytechnic, Sullivan Upper School, Belfast

Bestyrelsesposter og lignende:

- Hogg Robinson Group PLC (Formand)
- Belfast City Airport (Formand)
- Inchcape PLC. (Senior Independent Director)

Henrik Brandt

Uafhængig

Født 1955, dansk statsborger

Medlem af bestyrelsen siden 2017, næstformand i 2017. Medlem af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget.

Kompetencer:

- Omfattende erfaring med ledelse af internationale børsnoterede virksomheder og investeringsselskaber
- Salg og markedsføring af hurtigt omsættelige forbrugsvarer (FMCG)
- Strategisk forretningsudvikling

Udvalgte tidligere poster:

- President og administrerende direktør i Royal Unibrew A/S 2008-2017
- President og administrerende direktør i Unomedical a/s 2003-2008
- President og administrerende direktør i Sophus Berendsen A/S 1999-2002
- Administrerende direktør i House of Prince A/S og koncerndirektør i Skandinavisk Tobakskompagni A/S 1992-1999
- President og administrerende direktør i Fritz Hansen A/S 1989-1992
- President og administrerende direktør i Kevi A/S 1987-1989

Uddannelsesbaggrund:

- MBA fra Stanford University
- Kandidatgrad i økonomi fra Copenhagen Business School

Bestyrelsesposter og lignende:

- Toms Gruppen A/S (Formand)
- Rockwool International A/S (Formand)

- nemlig.com A/S (Formand)
- Intervare A/S (Formand)
- Cidron Hold-Co ApS (Formand)
- Uno Equity ApS (Formand)
- Artisan Bake Invest ApS (Formand)
- Sour Dough Equity ApS (Formand)
- Fritz Hansen A/S (Formand)
- Ferd Holding (medlem af bestyrelsen)
- Gerda & Victor B. Strands Fond (medlem af bestyrelsen)
- Gerda & Victor B. Strand Holding A/S (medlem af bestyrelsen)

Søren Bjerre-Nielsen

Uafhængig

Født 1952, dansk statsborger

Medlem af bestyrelsen siden 2016. Formand for revisionsudvalget. Medlem af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget.

Kompetencer:

- Omfattende erfaring inden for generel og international ledelse herunder af børsnoterede selskaber
- Ekspertise inden for økonomisk og finansiell ledelse
- Risikostyring
- Strategisk forretningsudvikling

Udvalgte tidligere poster:

- Medlem af direktionen og økonomidirektør i Danisco A/S (nu Dupont Nutrition Biosciences ApS) 1995-2011
- Administrerende direktør i Deloitte 1986-1995
- Partner i Deloitte Statsautoriseret Revisionselskab 1981-1995

Uddannelsesbaggrund:

- Statsautoriseret revisor
- Kandidatgrad i økonomi og virksomhedsledelse fra Copenhagen Business School

Bestyrelsesposter og lignende:

- Danmarks Nationalbank (Formand)
- MT Højgaard A/S (Formand)
- Højgaard Holding A/S (Formand)
- Højgaard Industri A/S (Formand)
- VKR Holding A/S (Formand)
- VELUX A/S (Formand)

Dianne Neal Blixt

Uafhængig

Født 1959, amerikansk statsborger

Medlem af bestyrelsen siden 2016. Medlem af revisionsudvalget.

Kompetencer:

- Omfattende erfaring inden for forretningsanalyse
- Ekspertise inden for økonomistyring og rapportering
- Betydelig indsigt i den amerikanske tobaksindustri

Udvalgte tidligere poster:

- Diverse stillinger i Reynolds American og dets datterselskaber 1988-2003
- Executive Vice President og økonomidirektør i R. J. Reynolds Tobacco Holdings, Inc. 2003-2004
- Executive Vice President og økonomidirektør i Reynolds American, Inc. 2004-2007
- Medlem af bestyrelsen i Lorillard, Inc. 2011-2015

Uddannelsesbaggrund:

- Kandidatgrad i virksomhedsledelse og økonomi fra University of North Carolina, Greensboro

Bestyrelsesposter og lignende:

- Ameriprise Financial Services, Inc. (medlem af bestyrelsen)
- Reynolda House Museum of American Art (medlem af bestyrelsen)

Luc Missorten

Uafhængig

Født 1955, belgisk statsborger

Medlem af bestyrelsen siden 2016. Medlem af revisionsudvalget.

Kompetencer:

- Erfaring som direktør og bestyrelsesmedlem
- Omfattende erfaring inden for finansiel ledelse af internationale koncerner

Udvalgte tidligere poster:

- Administrerende direktør i Corelio NV 2007-2014
- Koncernøkonomidirektør og Executive Vice President for Finance i UCB S.A. 2004-2007
- Executive Vice President og økonomidirektør i Inbev S.A. (nu ABI) 1995-2003

Uddannelsesbaggrund:

- Juridisk grad fra The Catholic University of Leuven
- Diplom i Videregående Europæiske Studier ved the College of Europe, Bruges
- Master of Laws fra University of California, Berkeley

Bestyrelsesposter og lignende:

- Ontex Group NV (Formand)
- Barco NV (medlem af bestyrelsen)
- Recitel NV/SA (medlem af bestyrelsen)
- GIMV NV (medlem af bestyrelsen)
- Corelio NV (medlem af bestyrelsen)
- Mateco sarl (medlem af bestyrelsen)

Anders Obel

Uafhængig

Født 1960, dansk statsborger

Kompetencer:

- Omfattende erfaring med ledelse af industrielle virksomheder og investeringsselskaber
- Strategisk forretningsudvikling
- Økonomisk og finansiel ekspertise

Udvalgte tidligere poster:

- Diverse stillinger (blandt andet Manager) i Hambros Bank Plc. 1985-1996
- Vice President i Gemini Consulting/Cap Gemini 1996-2002
- Medlem af bestyrelsen i Scandinavian Tobacco Group A/S 2010-2016
- Medlem af bestyrelsen i Forenet Kredit f.m.b.a., Nykredit Holding A/S og Nykredit Realkredit 2009-2017

Uddannelsesbaggrund:

- Bachelor i økonomi og virksomhedsledelse fra Copenhagen Business School

Bestyrelsesposter og lignende:

- C.W. Obel A/S (CEO)
- C.W. Obel Bolig A/S (Formand)
- C.W. Obel Ejendomme A/S (Formand)
- Danfoss Semco A/S (Næstformand)
- Semco Maritime A/S (Formand)
- Semco Maritime Holding A/S (Formand)
- Goodvalley A/S (Formand)
- Obel-LFI Ejendomme A/S (Formand)
- Skandinavisk Holding A/S (medlem af bestyrelsen)
- Fritz Hansen A/S (Næstformand)
- DMP Partners A/S (medlem af bestyrelsen)
- Erhvervsinvest Management A/S (medlem af bestyrelsen)
- Minkpapir A/S (medlem af bestyrelsen)
- PAL-CUT A/S (medlem af bestyrelsen)
- Safe Load A/S (medlem af bestyrelsen)
- Polen Invest A/S (suppleant til bestyrelsen)
- Haxholm v/ Anders Christen Obel
- Anders Christen Obel ApS (Formand)
- C.W. Obels Fond (medlem af bestyrelsen)
- Danmark-Amerika Fondet (medlem af bestyrelsen)
- Fonden Det Obelske Jubilæumskollegium (medlem af bestyrelsen)
- Mullerupgaard- og Gl. Estrupfonden (medlem af bestyrelsen)
- Høvdingsgaard Fonden (medlem af bestyrelsen)
- Skjørringefonden (medlem af bestyrelsen)
- Woodmancott Fonden (medlem af bestyrelsen)