

## **Valberedningens förslag inför årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 13 april 2021 jämte ett motiverat yttrande avseende styrelsens sammansättning**

Valberedningen ska, enligt instruktioner beslutade av årsstämman bestå av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av de fyra största kända aktieägarna i bolaget som önskar utse en representant till valberedningen.

De största aktieägarna i bolaget har kontaktats i syfte att utreda deras vilja att delta i valberedningen och i enlighet med denna procedur höll valberedningen sitt första möte den 28 september 2020.

Förutom styrelsens ordförande, Conny Karlsson, består valberedningen av följande ledamöter: Filippa Gerstädt (Nordea Fonder), Roseanna Ivory (Aberdeen Standard Investments), Dan Juran (Framtiden Management Company, LLC) och David Pawelkowski (Zadig Asset Management S.A.) utsetts till ledamöter i valberedningen. Av ledamöterna är det endast Conny Karlsson som ingår i bolagets styrelse. Ordförande i valberedningen har varit Filippa Gerstädt. Bolagets chefsjurist Marie-Louise Heiman har varit sekreterare i valberedningen.

Valberedningen har arbetat i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och den instruktion som beslutats om för Swedish Match valberedning. Sedan årsstämman 2020 har valberedningen haft fyra sammanträden. Mötena följer en godkänd dagordning som tillsammans med relevanta handlingar skickas ut till valberedningens medlemmar innan mötet.

### **Valberedningens förslag**

#### Ordförande på årsstämman

Valberedningen föreslår att advokat Björn Kristiansson utses till ordförande vid årsstämman eller, om han inte kan delta vid stämman, annan person som föreslås av Swedish Match valberedning.

#### Antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet av årsstämman valda styrelseledamöter ska uppgå till åtta och att inga suppleanter utses.

#### Ersättning till styrelsen

Valberedningen föreslår att arvode till styrelseledamöterna, för tiden intill nästa årsstämma, utgår enligt följande (2020 års beslutade arvoden inom parentes). Ordföranden ska erhålla ett arvode om 2 252 000 SEK (2 165 000), vice ordföranden ska erhålla 1 040 000 SEK (1 000 000) och övriga ledamöter valda av årsstämman ska erhålla ett arvode om 900 000 SEK (865 000) vardera. Valberedningen föreslår vidare att ordföranden i revisionskommittén ska erhålla 364 000 SEK (350 000) och övriga ledamöter i revisionskommittén ska erhålla 156 000 SEK (150 000) vardera, att ordföranden i ersättningskommittén ska erhålla ett arvode om 291 000 SEK (280 000) och övriga ledamöter i ersättningskommittén 146 000 SEK (140 000) vardera.

Valberedningen förväntar sig att alla styrelseledamöter som erhåller arvode kommer att förvärva aktier i bolaget för ett belopp som motsvarar det erhållna arvodet (exklusive kommittéarvode) efter avdrag för inkomstskatt. Det förväntas vidare att alla sådana aktier ska behållas i minst 12 månader efter att de förvärvats och att hälften av aktierna behålls under minst 24 månader. Valberedningen uppmuntrar även styrelseledamöterna att öka sitt aktieinnehav i bolaget över tid.

#### Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och vice ordförande

Valberedningen föreslår omval av de nuvarande styrelseledamöterna Conny Karlsson, Charles A. Blixt, Andrew Cripps, Jacqueline Hoogerbrugge, Alexander Lacik, Pauline Lindwall, Wenche Rolfsen och Joakim Westh.

Valberedningen föreslår Conny Karlsson som styrelseordförande och Andrew Cripps som vice styrelseordförande.

#### **Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan.**

##### **Conny Karlsson**

Född 1955. Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm.

Styrelseordförande sedan 2007. Styrelseledamot sedan 2006. Ordförande i ersättningskommittén.

*Övriga styrelseuppdrag:* Ordförande i Cake 0 emission AB; styrelseledamot i Malte Månsson AB och Yrkesakademien AB.

*Arbetslivserfarenhet:* Verkställande direktör, Duni AB; marknadschef, Procter & Gamble UK; marknadschef och regionchef, Procter & Gamble Scandinavia; marknadschef, Procter & Gamble E&SO.

*Egna och närståendes aktier:* 30 000

##### **Andrew Cripps**

Född 1957. B.A., University of Cambridge. Chartered Accountant.

Styrelseledamot sedan 2006. Vice styrelseordförande och ledamot i revisionskommittén.

*Övriga styrelseuppdrag:* Styrelseledamot och ordförande revisionskommittén i Howden Joinery Group Plc.

*Arbetslivserfarenhet:* Director of Corporate Finance, Rothmans International; Director of Investments, British American Tobacco; President, Laurens International SA. Styrelseledamot i ett antal europeiska verksamheter för konsumentprodukter.

*Egna och närståendes aktier:* 19 200

##### **Charles A. Blixt**

Född 1951. Jur. Dr. och B.A University of Illinois.

Styrelseledamot sedan 2015. Ledamot i ersättningskommittén.

*Övriga styrelseuppdrag:* Ordförande, Atrum Coal Limited. Styrelseledamot, Lamb Weston Holdings Inc.

*Arbetslivserfarenhet:* Interim General Counsel, Krispy Kreme Doughnuts Inc; Executive Vice President and General Counsel, Reynolds American Inc.

*Egna och närståendes aktier:* 3 750

### **Jacqueline Hoogerbrugge**

Född 1963. Civilingenjör i kemiteknik, University of Groningen.

Styrelseledamot sedan 2015. Ledamot i ersättningskommittén.

*Övriga styrelseuppdrag:* Styrelseledamot i Dometic AB, Broadview BV, BA Glass I-Serviços de Gestão e Investimentos S.A. och Jumbo Groep Holding B.V.

*Arbetslivserfarenhet:* Styrelseledamot, Ikea Industry AB; President Operations, Cloetta AB; President Operations, Leaf International BV; Vice President Operations, Danones Medical Nutrition Division; Vice President Procurement, Numico Baby & Medical Food; olika befattningar inom teknik, tillverkning och upphandling, Unilever, samt olika befattningar inom teknik och försäljning, Fluor Daniel.

*Egna och närståendes aktier:* 3 200

### **Alexander Lacik**

Född 1965. Civilekonom, Växjö högskola. Verkställande direktör, Pandora A/S.

*Övriga styrelseuppdrag:* Styrelseledamot, Coxa Carry International AB.

*Arbetslivserfarenhet:* Verkställande direktör Britax Ltd.; nordamerikachef Reckitt Benckiser; internationella chefspositioner Reckitt Benckiser; befattningar inom försäljning och marknadsföring, Procter & Gamble.

*Egna och närståendes aktier:* 1 100

### **Pauline Lindwall**

Född 1961. Civilekonom, Växjö högskola.

Styrelseledamot sedan 2017.

*Övriga styrelseuppdrag:* Styrelseledamot i McKesson Europe AG och Duni AB.

*Arbetslivserfarenhet:* Category Director Coffee, France and Southern Europe Modelez International; Country Business Manager, Nestlé Nutrition Tyskland och Österrike; Country Business Manager, Nestlé Nutrition Indonesien; Nordic Marketing Director, Nestlé Nordic, Chef för Nestlé Innovation Out of Home Coffee UK; Nordic Marketing Manager, Nestlé Coffee & Beverages.

*Egna och närståendes aktier:* 2 365

### **Wenche Rolfsen**

Född 1952. Apotekare, disputerad i farmakologi, Uppsala universitet.

Styrelseledamot sedan 2013. Ledamot i revisionskommittén.

*Övriga styrelseuppdrag:* Ordförande, Index Pharmaceuticals och Bioarctic AB; styrelseledamot, Cinclus Pharma AB.

*Arbetslivserfarenhet:* Vice President, Quintiles Phase I, Europé; verkställande direktör, Quintiles Scandinavia; direktör, Quintiles Sweden; forskningschef inom farmakologi, Pharmacia Upjohn; chef för farmakologi, Pharmacia Ophthalmics; chef för farmakologi, Pharmacia Läkemedel.

*Egna och närståendes aktier:* 3 180

### **Joakim Westh**

Född 1961. Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan och MSc. Aeronautics & Astronautics MIT.

Styrelseledamot sedan 2011. Ordförande i revisionskommittén.

*Övriga styrelseuppdrag:* Ordförande, Amexci AB; styrelseledamot samt ordförande i revisionskommittén, Saab AB; styrelseledamot samt ordförande i HR kommittén, CGI Inc; styrelseledamot, Absolent Group AB.

*Arbetslivserfarenhet:* Vice verkställande direktör och chef för Group Function Strategy and Operational Excellence samt medlem av koncernledningen, Telefonaktiebolaget LM Ericsson; vice verkställande direktör och medlem av koncernledningen, Assa Abloy AB; ordförande, Absolent AB; Partner, McKinsey & Co. Inc.  
*Egna och närståendes aktier:* 2 500

### Revisor

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara en och att ingen suppleant utses samt att revisionsbolaget Deloitte AB ska väljas till revisor för perioden från årsstämman 2021 fram till och med årsstämman 2022.

### Arvode till revisor

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

### **Motiverat yttrande avseende styrelsens sammansättning**

Under hösten 2020 uppdrog styrelsen åt en extern konsult att genomföra en utvärdering av hur arbetet i styrelsen bedrivs och fungerar. Styrelseordföranden har informerat valberedningen om resultatet av utvärderingen. Valberedningen har även under sin mandatperiod intervjuat såväl de nuvarande styrelseledamöterna som är valda av årsstämman som bolagets verkställande direktör. Utvärderingen och intervjuerna har gett valberedningen en grund för bedömningen av den kompetens och erfarenhet som bolagets styrelse besitter och kraven inför framtiden. Detta har varit vägledande för valberedningens arbete.

Mot bakgrund av resultatet av utvärderingen anser valberedningen att den nuvarande styrelsen motsvarar styrelsens behov av adekvat kompetens, förmåga och erfarenhet. Valberedningen har även bedömt de föreslagna styrelseledamöternas möjlighet att agera oberoende samt att ägna uppdraget som styrelseledamot i Swedish Match den tid som erfordras. Valberedningen ha särskilt beaktat omfattningen av de föreslagna ledamöternas engagemang och åtaganden utanför Swedish Match. Valberedningen har i det avseendet noterat att samtliga ledamöter har en mycket hög närvaro vid styrelsesammanträden och, som framgår av utvärderingen av styrelsens arbete, att styrelseledamöterna ägnar den nödvändiga tiden för förberedelser inför styrelsesammanträden och annat styrelsearbete som erfordras.

Enligt punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilken även utgör den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpar, skall styrelsen ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen anser att de föreslagna ledamöterna i styrelsen besitter bred kompetens med ändamålsenlig mångsidighet. I sin utvärdering av kandidater har valberedningen analyserat bland annat erfarenhet, bakgrund och kvalifikationer samt värdet av jämställdhet och mångfald. De föreslagna styrelseledamöterna har lång erfarenhet från internationella företag såväl på den europeiska som på den amerikanska marknaden. Valberedningen har särskilt noterat styrelsens samlade erfarenhet vad gäller marknaderna för snabbväxande konsumentvaror samt från tobaksindustrin. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med

hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning. Från ett genusperspektiv innebär valberedningens förslag till styrelsens sammansättning att 37,5 procent utgörs av kvinnliga ledamöter och 62,5 procent av manliga ledamöter.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, ledningen och större aktieägare i bolaget.

*Valberedningen i Swedish Match AB (publ) i mars 2021*