

Bolagsstyrningsrapport

Swedish Match AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Föremålet för bolagets verksamhet är, i enlighet med bolagets bolagsordning, att direkt eller indirekt driva rörelse avseende utveckling och tillverkning av samt handel med tobaksvaror, tändstickor och tändare samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

Till grund för styrningen av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagets bolagsordning, aktiebolagslagen, noteringsavtalet för bolagets aktier vid OMX Nordiska Börs i Stockholm, Svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga lagar och regler. Bolagsordningen i sin helhet finns tillgänglig på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

På grund av en tidigare notering på den amerikanska börsen NASDAQ har Swedish Match varit registrerat hos U.S. Securities and Exchange Commission (SEC). Under 2007 avregistrerade sig Swedish Match hos SEC och har till följd därav inte längre någon rapporteringsskyldighet till SEC.

Swedish Match tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget redovisar inte några avvikelser från koden för 2007, utom såvitt avser kodens regel att bolagets halvårs- eller nio-månadersrapport översiktligt ska granskas av bolagets revisor. Orsaken till denna avvikelse är att styrelsen, med hänsyn till bolagets stabila verksamhet, inte ansett att den extra kostnad som en sådan granskning skulle innebära har varit motiverad.

Denna bolagsstyrningsrapport är granskad av bolagets revisorer, med undantag för rapporten avseende internkontroll, men utgör inte en del av den formella årsredovisningen.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag och aktieägares rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas vid bolagsstämma. Bolagets aktieägare har informerats på bolagets webbplats www.swedishmatch.com om sin lagenliga rätt att få ärende behandlat vid bolagsstämma. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet. Vissa beslut på bolagsstämma ska dock i enlighet med aktiebolagslagens regler fattas med kvalificerad majoritet.

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Vid årsstämman beslutas i frågor avseende bland annat utdelning, fastställande av årsredovisning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och i förekommande fall revisorer, ersättning till styrelse och revisorer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt andra för bolaget viktiga angelägenheter.

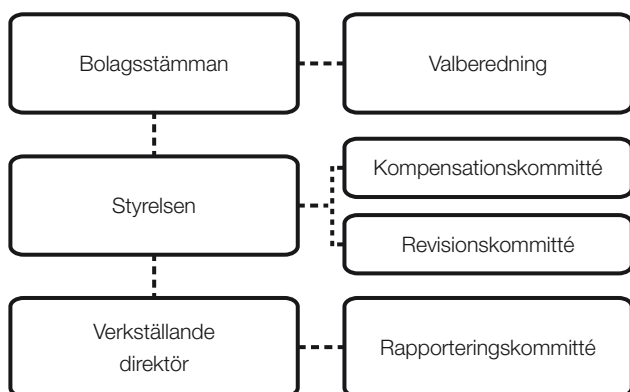
Under året har hållits årsstämma den 23 april. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

Valberedning

Valberedningen har intill årsstämman 2007 utgjorts av, förutom styrelsens tidigare ordförande Bernt Magnusson (sammankallande), William N. Booth (Wellington Management Company), Mads Eg Gensmann (Parvus Asset Management), Michael Allison (Morgan Stanley Investment Management) och Andy Brown (Cedar Rock Capital) som medlemmar.

Valberedningen ska, enligt beslut av årsstämman 2007, bestå av fem ledamöter. Årsstämman beslöt att ge styrelsens ordförande mandat att kontakta de största kända aktieägarna i bolaget i storleksordning och, tills fyra representanter utsetts, be var och en av dem att utse en representant att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Sedan styrelsens ordförande, Conny Karlsson, kontaktat de största aktieägarna i bolaget har valberedningen den 4 oktober 2007 konstituerat sig med, förutom styrelsens ordförande Conny Karlsson, William N. Booth (Wellington Management Company), Mads Eg Gensmann (Parvus Asset Management), Michael Allison (Morgan Stanley Investment Management) och Andy Brown (Cedar Rock Capital) som medlemmar. Av ledamöterna är det endast

SWEDISH MATCH-KONCERNENS STYRNING



Conny Karlsson som har ingått i bolagets styrelse. Ordförande i valberedningen har varit Mads Eg Gensmann. Fredrik Peyron, vilken utsågs till bolagets chefsjurist den 1 februari 2007, har varit valberedningens sekreterare.

På valberedningen ankommer, enligt den av bolagsstämman fastställda instruktionen, att bereda och till bolagsstämman avge förslag till val av ordförande på årsstämma, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för kommittéarbete, samt val och arvodering av revisor i förekommande fall.

Förslag till valberedningen kan lämnas till valberedningens sekreterare Fredrik Peyron. Som en del i processen att föreslå styrelseledamöter inför årsstämman 2007 genomförde valberedningen under hösten 2006 en utvärdering av styrelsen. Under året har valberedningen även behandlat frågan avseende val av revisor som ska väljas av årsstämman 2008.

Valberedningen sammanträder så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Under 2007 hade valberedningen två sammanträden före årsstämman och tre sammanträden därefter. Årsstämman 2007 beslöt att ersättning till ledamöterna i valberedningen inte ska utgå men att eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget.

Styrelse

Sammansättning

Enligt bolagsordningen ska bolagets styrelse, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fem och högst tio ledamöter. Swedish Match styrelse bestod vid utgången av 2007 av åtta ledamöter valda av bolagsstämman och tre arbetstagarrepresentanter jämte tre suppleanter för dessa.

Under året har styrelsen bestått av följande ledamöter valda av bolagsstämman: Bernt Magnusson (fram till årsstämman), Conny Karlsson, Sven Hindrikes, Arne Jurbrant, Karsten Slotte (fram till årsstämman), Kersti Strandqvist, Meg Tivéus och Andrew Cripps samt Charles A. Blixt och John P. Bridendall vilka invaldes som ledamöter vid årsstämman 2007. Under året har arbetstagarrepresentanter i styrelsen varit Kenneth Ek, Eva Larsson och Joakim Lindström med suppleanterna Håkan Johansson, Eva Kazemi Vala samt Gert-Inge Rang (från och med årsstämman).

Sammanträden

Styrelsen kallas till fem ordinarie sammanträden per år samt ett konstituerande sammanträde. Tre ordinarie sammanträden koordineras med tidpunkterna för den ekonomiska informationen vid första och tredje kvartalet samt årsbokslutskommunikén. Därutöver har styrelsen sammanträde i augusti/september samt i december då såväl strategisk plan som budget för verksamheten behandlas.

Vid det styrelsesammanträde där årsbokslutet presenteras deltar revisorerna för att meddela iakttagelser från revisionen. Revisorerna har även sammanträffat med styrelsen utan närvaro av representanter från bolaget. Utöver de ordinarie sammanträdena, kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när styrelseledamot eller verkställande direktören så påkallar.

Styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar i huvudsak för Swedish Match övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställer budget och affärsplaner, granskar och godkänner bokslut, antar övergripande policies, samt fattar beslut i frågor rörande investeringar och avyttringar.

Styrelsen utser och fastställer instruktioner för bolagets verkställande direktör och övervakar dennes arbete. Styrelsen fastställer vidare verkställande direktörens lön och annan ersättning inom ramen för av bolagsstämman fastställda riktlinjer.

Styrelsen ansvarar för att koncernens organisation är ändamålsenlig och utvärderar fortlöpande bolagets finansiella ställning, handläggningsrutiner samt riktlinjer för förvaltning och placering av bolagets medel. Styrelsen säkerställer bolagets redovisning, interna kontroll och kvaliteten på den finansiella rapporteringen genom det system för intern kontroll som närmare beskrivs under rubriken Rapport avseende internkontroll, sidan 97.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande sammanträdet. Arbetsordningen innehåller bland annat föreskrifter om styrelseordförandens roll, instruktioner avseende arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören, samt instruktioner för ekonomisk rapportering till styrelsen. Arbetsordningen föreskriver också att bolaget ska ha en revisionskommitté och en kompensationskommitté.

Styrelsens arbete under 2007

Antalet styrelsesammanträden under 2007 uppgick till åtta, varav fem ordinarie sammanträden och ett konstituerande sammanträde. Sex styrelsemöten hölls i Stockholm, ett i Richmond, Virginia, USA och ett per telefon.

Den vid årsstämman 2007 valda styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde 2007 samma dag som årsstämman, varvid beslut fattades om styrelsens arbetsordning och instruktioner för kompensations- respektive revisionskommittén. Vidare fattades sedvanliga beslut om utseende av sekreterare (chefsjuristen Fredrik Peyron) och firmatecknare samt utsågs ledamöter i kompensations- respektive revisionskommittén.

Förutom ekonomisk uppföljning av verksamheten och strategisk plan har styrelsen i sitt arbete ägnat betydande tid åt bolagets strategiska inriktning, strukturfrågor, omvärldsförändringar, uppföljning av förvärv, fördelning av överskottsmedel samt incentive- och förmånsstrukturer.

I samband med styrelsens sammanträde i augusti besöktes koncernens produktionsanläggning i Dothan, Alabama, USA.

Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda. Inför varje sammanträde har agendaförslag inklusive eventuell dokumentation för varje punkt på agendan skickats till styrelsen. Bolagets revisorer deltog vid styrelsens sammanträde i februari för att presentera revisionsrapporten och iakttagelser från revisionen.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar i allt väsentligt för att organisera och leda styrelsens arbete och för att bevaka att styrelsen fullgör sina förpliktelser. Styrelsens ordförande ska genom fortlöpande kontakter med den verkställande direktören följa koncernens verksamhet och utveckling och säkerställa att styrelsen löpande får den information som är nödvändig för att styrelsearbetets kvalitet upprätthålls och utövas enligt aktiebolagslagen.

Ordföranden ansvarar också bland annat för att vidarebefordra ägarnas åsikter till styrelsen. Ordförande i styrelsen var fram till årsstämman 2007 Bernt Magnusson, som dock inför årsstämman meddelade att han inte stod till förfogande för omval. För tiden därefter har ordförande i styrelsen varit Conny Karlsson.

Revisionskommitté

Revisionskommitté utses årligen av styrelsen. Ledamöter under 2007 har varit: Meg Tivéus, (ordförande), Andrew Cripps, Karsten Slotte (intill den 23 april 2007) samt Kersti Strandqvist.

Kommitténs arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till kommittén. Kommittén ska utöva tillsyn över rutinerna för redovisning och finansiell rapportering, organisationen av den interna kontrollen samt över revisionen av redovisningen i koncernen. Granskningen inriktas på kvaliteten och riktigheten i koncernens finansiella redovisning och därtill hörande rapportering, arbetet med den interna finansiella kontrollen inom koncernen och de oberoende revisorernas arbete, revisorernas kvalifikationer och oberoende, koncernens efterlevnad av krav enligt gällande författningar och andra regelverk samt, i förekommande fall, transaktioner mellan koncernen och närstående part. I samband med revisionskommitténs granskning av de finansiella rapporterna diskuterar kommitténs medlemmar de olika redovisningsfrågor som kan ha aktualiserats med anledning av rapporten. Revisionskommittén ska vidare fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Revisionskommittén ska också diskutera andra väsentliga frågor som har samband med bolagets ekonomiska redovisning samt rapportera iakttagelser till styrelsen.

STYRELSENS OCH KOMMITTÉERNAS SAMMANSÄTTNING, SAMT ANTAL SAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2007

	Revisions- kommitté	Kompensations- kommitté	Styrelse
Antal sammanträden, totalt	5	5	8
Bernt Magnusson (avgick i april 2007)		2	2
Conny Karlsson		5	8
Sven Hindrikes			8
Charles A. Blixt (nyvald i april 2007)			5
John P. Bridendall (nyvald i april 2007)			6
Andrew Cripps	5		7
Arne Jurbrant		5	8
Karsten Slotte (avgick i april 2007)	1		2
Kersti Strandqvist	5		8
Meg Tivéus	5	3	8
Kenneth Ek			8
Eva Larsson			8
Joakim Lindström			7
Håkan Johansson			6
Eeva Kazemi Vala			8
Gert-Inge Rang (från april 2007)			6

Styrelsen har till kommittén delegerat beslutanderätten såvitt avser:

- (i) förhandsgodkännande av revisorernas konsultarbete utöver revision;
- (ii) förhandsgodkännande av transaktioner mellan bolaget och närstående part;
- (iii) frågan om särskild revisorsgranskning av delårsrapport; samt;
- (iv) behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision).

Förutom tillsyn över bolagets redovisning, finansiell rapportering och revision har kommittén under 2007 ägnat särskild uppmärksamhet åt bolagets internkontroll avseende den finansiella rapporteringen. Kommitténs ordförande har löpande hållit styrelsen informerad om kommitténs arbete och beslut under året.

Kommitténs ordförande ska, i samråd med kommitténs ledamöter, besluta om när och hur ofta kommittén ska sammanträda. Antalet sammanträden under 2007 uppgick till fem. Bolagets revisor har deltagit i samtliga sammanträden med revisionskommittén under 2007, och i samband med två av dessa sammanträden även sammanträffat med kommittén utan närvaro av representanter från bolaget.

Kompensationskommitté

Kompensationskommitté utses årligen av styrelsen. Ledamöter under 2007 har varit: Bernt Magnusson (intill den 23 april), Conny Karlsson, ordförande från den 23 april, Arne Jurbrant och Meg Tivéus. Bolagets verkställande direktör, Sven Hindrikes, har varit föredragande i vissa frågor men är inte ledamot av kommittén och är inte närvarande när kommittén bereder beslut om ersättning till den verkställande direktören.

Kommitténs uppgift är att bereda och framlägga beslutsförslag för styrelsen i följande frågor;

- (i) riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning samt övriga anställningsvillkor för bolagets verkställande direktör och andra personer i koncernledningen;
- (ii) aktierelaterade incitamentsprogram;
- (iii) lön och annan ersättning samt övriga anställningsvillkor för bolagets verkställande direktör, inklusive årlig lönerevision;
- (iv) lön och annan ersättning samt övriga anställningsvillkor som är av principiell beskaffenhet, eller eljest av stor vikt, och kan beröra en större krets i koncernen, exempelvis. bonusprogram, optionsprogram och vinstandelssystem.

Styrelsen har delegerat beslutanderätten i följande frågor till kommittén:

- (i) utbetalning av rörlig lön till bolagets verkställande direktör och andra personer i koncernledningen;
- (ii) tilldelning av optioner inom ramen för av bolagsstämman beslutade köpoptionsprogram;

- (iii) utbetalning av medel till bolagets vinstandelssystem i Sverige i enlighet med de av styrelsen fastställda reglerna för det svenska vinstandelssystemet;
- (iv) lön och annan ersättning som inom ramen för av bolagsstämman beslutade riktlinjer ska betalas till, och andra anställningsvillkor som ska gälla för, andra personer i koncernledningen än verkställande direktören;
- (v) godkännande av väsentliga uppdrag utanför bolaget såvitt avser andra personer i koncernledningen än verkställande direktören; samt
- (vi) inläsningsersättning till arbetstagarrepresentanterna i styrelsen.

Kommitténs ordförande har löpande hållit styrelsen informerad om kommitténs arbete och beslut under året.

Kommittén ska sammanträda så ofta som erfordras, dock minst två gånger årligen. Antalet sammanträden under 2007 uppgick till fem, varav ett per telefon och ett per capsulam.

Kommittén har under 2007 ägnat särskild uppmärksamhet åt fastställande av 2006 års rörliga ersättningar att utbetalas 2007, fastställande av utformning och målparametrar för verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningens rörliga ersättningar för 2007 samt principer för framtida rörliga ersättningar, förslag till styrelsen på löneförändring och rörlig ersättning för verkställande direktören avseende 2008 och fastställande av övriga koncernledningens löner för 2008. Vidare förelade kommittén styrelsen förslag inför årsstämman 2007 att låta bolaget utställa köpoptioner avseende 2006 års optionsprogram samt förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

Kommitténs arbete har utförts med stöd av extern expertis i fråga om nivåer och strukturer för ersättning till koncernledningen.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen ska se till att dess arbete årligen utvärderas. Under senare delen av 2007 genomförde styrelsen en utvärdering av sitt arbete genom ett oberoende konsultbolag. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingen.

Styrelsens oberoende

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Verkställande direktören Sven Hindrikes är i egenskap av anställd i bolaget inte oberoende i förhållande till bolaget. Alla övriga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget.

Ersättning till styrelsen

Valberedningen ger förslag till bolagsstämman angående styrelsens ersättningar och det är sedan stämman som beslutar i frågan.

Arvode till styrelsen har under 2007 utgått enligt beslut på extra bolagsstämma 2006 och årsstämma 2007. Styrelsearvode har inte utgått till styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen.

Enligt beslut av årsstämman 2007 ska ersättning till styrelsen, i enlighet med valberedningens förslag, under perioden från årsstämman 2007 till och med årsstämman 2008 utgå med 1 500 000 SEK till ordföranden och 600 000 SEK vardera till övriga stämموvalda ledamöter. Därutöver ska ersättning för kommittéarbete utgå med maximalt 875 000 SEK sammanlagt, och ordförandena i kompensationskommittén och revisionskommittén ska erhålla 210 000 SEK vardera och övriga ledamöter i dessa kommittéer ska erhålla 110 000 SEK vardera.

Styrelsen fastställde i december 2006 principer för styrelseledamöternas aktieäggande i bolaget av vilka det framgår att samtliga styrelseledamöter som erhåller styrelsearvode under tiden efter den extra bolagsstämman i december 2006 ska förvärva aktier i bolaget för ett belopp som motsvarar det efter den extra stämman erhållna arvudet efter avdrag för inkomstskatt. Styrelsen har under 2007 följt dessa principer. För mer information om styrelsens arvode under 2007, se not 6. Personal, sidan 61.

Ledning

Verkställande direktör

Verkställande direktör utses av styrelsen. Denne leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Verkställande direktören ska bland annat se till att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsunderlag som erfordras inför styrelsesammanträden och annars för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Denne är även föredragande samt avger därvid motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören tillställer styrelsen månatligen den information som krävs för att följa bolagets och koncernens ställning, likviditet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om bolagets och koncernens verksamhet.

Verkställande direktör och koncernchef har under 2007 varit Sven Hindrikes.

Koncernledning

Swedish Match koncernledning utgörs av Sven Hindrikes, verkställande direktör och koncernchef, Bo Aulin, chef för koncernstab Corporate Affairs fram till och med den 1 februari 2007 och därefter Senior Executive Advisor, Mats Adamson, chef för koncernstab Group Human Resources, Patrik Andersson, chef för North Europe Division (från och med den 1 oktober), Henrik Brehmer, chef för koncernstab Corporate Communications (från och med den 1 juli), Lars Dahlgren, chef för koncernstab Group Finance och IS/IT,

Lennart Freeman, vice verkställande direktör och chef för North America Division, Lars-Olof Löfman, chef för koncernfunktion Global Smokefree Products och fram till och med den 30 september 2007 chef för North Europe Division, Fredrik Peyron, chef för koncernstab Legal Affairs från och med den 1 februari och Jarl Ugglå, chef för International Division.

Ersättning till koncernledningen

Årsstämman 2007 fastställde vissa riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning. För information om de av årsstämman fastställda riktlinjerna, se not 6. Personal, sidan 61.

För information om ersättning och övriga förmåner till koncernledningen samt bolagets optionsprogram, se not 6. Personal, sidan 62.

Revision och revisorer

Revisorerna utses av bolagsstämman. Enligt bolagsordningen ska antalet auktoriserade revisorer vara en eller två med högst samma antal revisorssuppleanter eller ett eller två revisionsbolag.

Revisionsfirman KPMG Bohlins AB har av bolagsstämman utsetts till revisorer för Swedish Match för perioden 2004 fram till slutet av årsstämman 2008. Auktoriserade revisorn Thomas Thiel har varit huvudansvarig revisor.

Externrevisorernas uppdrag innefattar granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagets årsredovisning och räkenskaper. Externrevisorerna rapporterar löpande till styrelsens revisionskommitté och i samband med årsbokslutet rapporterar externrevisorerna sina iakttagelser från revisionen till styrelsen.

KPMG har under 2007, liksom i viss utsträckning under åren 2004–2006, haft konsultuppdrag för koncernen utöver revision, främst avseende arbete med förvärv och skatter. För information om ersättning till Swedish Match revisorer under 2007, se not 7. Revisionsarvode, sidan 64.

Rapporteringskommitté

Verkställande direktören har tillsatt en rapporteringskommitté med uppgift i första hand att säkerställa att all extern rapportering, inklusive bokslutsrapporter och årsredovisning, samt presskommunikéer med innehåll som kan vara kurspåverkande eller som innehåller finansiell information, framtagits enligt koncernens gällande rutiner. Ledamöter av kommittén under 2007 var dels bolagets Senior Executive Advisor, Bo Aulin som även var kommitténs ordförande, dels cheferna för Investor Relations, Internal Control, och Legal Affairs.

Rapport avseende internkontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna redogörelse har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom interna policies, riktlinjer, manualer och koder, exempelvis arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan den verkställande direktören och de andra organ som styrelsen inrättat, instruktioner för attesträtt samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner.

Bolaget tillämpar en metod för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras inom de ramar som fastställts. De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollstruktur.

Bolaget har definierat ett standardiserat system av kontroller som syftar till att säkerställa att de väsentliga riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras.

Bolaget följer upp efterlevnaden av styrande dokument i form av interna policies, riktlinjer, manualer och koder samt utvärderar effektiviteten i kontrollstrukturerna. Utvärdering av effektiviteten av interna kontroller bedrivs genom testning utförda av interna kontrollresurser, av den centrala avdelningen för intern kontroll, av externa konsulter eller, i vissa fall, genom självutvärdering. Den centrala avdelningen för intern kontroll rapporterar resultatet från utvärderingen och övriga internkontrollfrågor till revisionskommittén och bolagets ledning.

Uppföljning sker vidare av bolagets informations- och kommunikationsvägar med avsikt att säkerställa att dessa är ändamålsenliga avseende den finansiella rapporteringen. Rapporteringskommittén följer upp fullständigheten avseende upplysningsskyldigheten i de finansiella rapporterna.

Styrelsen får månatliga ekonomiska rapporter och vid varje ordinarie styrelsesammanträde behandlas bolagets och koncernens ekonomiska situation. Dessutom fyller styrelsens olika kommittéer viktiga funktioner i styrelsens uppföljning.

Styrelsen har utvärderat behovet av en särskild internrevisionsfunktion utgående från koncernens verksamhet. Förekomsten av en avdelning för intern kontroll i bolaget, som har att säkerställa den interna kontrollen, gör att styrelsen anser att det för närvarande inte finns behov av en särskild internrevisionsfunktion i bolaget.

Stockholm, 19 februari 2008

**Styrelsen för
Swedish Match AB**



Conny Karlsson och Sven Hindrikes



Charles A. Blixt och John P. Bridendall



Andrew Cripps och Arne Jurbrant

Styrelse

Conny Karlsson Född 1955, civ. ek. Ordförande sedan 2007. Ledamot sedan 2006. Ordförande i kompensationskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* ordförande i Zodiac Television AB, styrelseledamot i Carl Lamm AB och Telia Sonera 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:* 7 500

Sven Hindrikes Född 1950, civ ek. Ledamot sedan 2005. Verkställande direktör och koncernchef i Swedish Match AB sedan 2004. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 1998. *Arbetslivserfarenhet:* vice verkställande direktör och ekonomi- och finansdirektör i Swedish Match AB. Vice verkställande direktör i Linjebuss AB, vice verkställande direktör i ABB Canada, ekonomichef i ABB Mexico. *Egna och närståendes aktier:* 23 000 *Köpoitioner:* 79 324

Charles A. Blixt Född 1951, Jur. Dr. och B.A. Ledamot sedan 2007. *Övriga styrelseuppdrag:* Targacept Inc. (NASDAQ: TRGT) och Krispy Kreme Doughnuts, Inc. (NYSE: KKD), Salem Academy samt College Board of Trustees. *Arbetslivserfarenhet:* chefsjurist vid Krispy Kreme Doughnuts, Inc., vice verkställande direktör och chefsjurist RJ Reynolds Tobacco Holdings, Inc. och vice verkställande direktör och chefsjurist Reynolds American Inc. *Egna och närståendes aktier:* 3 590

John P. Bridendall Född 1950, MBA och B.S. Ledamot sedan 2007. Personlig rådgivare i finansiella och strategiska frågor till Jess Jackson, grundare, ordförande och verkställande direktör, Kendall-Jackson Wine Estates. *Arbetslivserfarenhet:* Senior Vice President och finansdirektör, Jack Daniell Distillery Lem Motlow, Prop. Inc., chef för affärsutveckling och Investor Relations, Brown-Forman Corporation. Vice verkställande direktör med ansvar för finans och administration, verkställande direktör, Jackson Enterprises, Consulting & Business Development. *Egna och närståendes aktier:* 13 590

Andrew Cripps Född 1957. B.A., University of Cambridge. Ledamot sedan 2006. Ledamot i revisionskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* ledamot i Booker Group plc. och i Trifast Plc. *Arbetslivserfarenhet:* Direktör i

Carreras Group Ltd, chef för förvärv och strategisk utveckling vid British American Tobacco, direktör för Corporate Finance, Rothmans International, verkställande direktör, Rothmans Holdings BV, verkställande direktör, Ed. Laurens International SA, Chartered Accountant och medlem i Institute of Chartered Accountants of England and Wales. *Egna och närståendes aktier:* 5 200

Arne Jurbrant Född 1942, civ ek. Ledamot sedan 2002. Ledamot i kompensationskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* Ledamot i IFL/MTC Stiftelsen. *Arbetslivserfarenhet:* koncernchef Kraft Foods Norden, verkställande direktör Kraft Freia Marabou Norden, verkställande direktör General Foods Sverige/ Danmark, verkställande direktör General Foods Danmark, försäljningsdirektör General Foods Sverige, marknadschef General Foods Sverige, produktchef Pripps Bryggerier., verkställande direktörsassistent Pripps Bryggerier. *Egna och närståendes aktier:* 6 700

Kersti Strandqvist Född 1963, M. Sci., tekn lic, Master i marknadsföring. Ledamot sedan 2005. Ledamot i revisionskommittén. Affärsområdeschef för Feminine Care, SCA Personal Care. *Arbetslivserfarenhet:* affärsområdeschef, Baby Care SCA Personal Care, produktutvecklingschef, Incontinence Care SCA Hygiene Products, teknisk inköpschef, SCA Hygiene Products, marknadschef, Elf Atochem (Frankrike) samt olika positioner inom produktutveckling och försäljning vid Neste Chemicals (Sverige, Finland, Belgien). *Egna och närståendes aktier:* 3 430

Meg Tivéus Född 1943, civ ek. Ledamot sedan 1999. Ordförande i revisionskommittén och ledamot i kompensationskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* ordförande i Boss Media. Ledamot i Cloetta Fazer AB, Bille-rud AB, Danderyds Sjukhus AB, Nordea Fonder AB samt Frösunda LSS AB. Tidigare styrelseuppdrag i Statens Provningsanstalt AB, Operan AB, Postgirot AB, Kommentus AB, SNS, SJ och Framfab. *Arbetslivserfarenhet:* verkställande direktör, Svenska Spel AB, vice verkställande direktör, Posten AB, divisionschef, Holmen AB, divisionschef, Åhléns AB, disponent, AB Nordiska Kompaniet, produktchef, Modo AB, projektledare, McCann Gunther & Bäck. *Egna och närståendes aktier:* 5 300



Kersti Strandqvist och Meg Tivéus



Kenneth Ek, Eva Larsson och Joakim Lindström



Håkan Johansson, Eeva Kazemi Vala och Gert-Inge Rang

Arbetsgagarrepresentanter (ordinarie)

Kenneth Ek Född 1953. Ledamot sedan 1999. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Styrelseledamot för Ledarna vid snusfabriken i Göteborg. Arbetar med strategiska/ industriella projekt i Swedish Match fabrik i Göteborg/Kungälv. *Arbetslivserfarenhet:* teknisk chef, elchef, elektriker. *Egna och närståendes aktier:* 0

Eva Larsson Född 1958. Ledamot sedan 1999. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match Industries. Klubbordförande vid tändsticksfabriken i Tidaholm. Försäkringsansvarig för kollektivanställdas försäkringar vid Swedish Match tändsticksfabrik i Tidaholm. *Arbetslivserfarenhet:* linjeoperatör. *Egna och närståendes aktier:* 0

Joakim Lindström Född 1965. Ledamot sedan 1999. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för livs-klubben i Solna. Modultekniker på Swedish Match Distribution i Solna. *Arbetslivserfarenhet:* Swedish Match Distribution i Solna. *Egna och närståendes aktier:* 0

Arbetsgagarrepresentanter (suppleanter)

Håkan Johansson Född 1963. Suppleant sedan 2004. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Linjeoperatör i Swedish Match Distribution i Göteborg. *Arbetslivserfarenhet:* Swedish Match Distribution i Malmö. *Egna och närståendes aktier:* 0

Eeva Kazemi Vala Född 1949. Suppleant sedan 2004. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Arbetar med marknadsanalys på Swedish Match North Europe Division. *Arbetslivserfarenhet:* marknadskoordinator

pipa, market research manager, marknadsassistent, forskningskemist, bioanalytiker, Swedish Match North Europe. Stockholms universitet, Casco AB, Karolinska Institutet. *Egna och närståendes aktier:* 1 100

Gert-Inge Rang Född 1954. Suppleant sedan 2007. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Ledarna i Vetlanda. Arbetsledare vid splintavdelningen, Swedish Match Industries i Vetlanda. *Arbetslivserfarenhet:* splintavdelningen, Swedish Match Industries i Vetlanda. *Egna och närståendes aktier:* 1 000

Beroendeställning för styrelsen 2007

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Verkställande direktören Sven Hindrikes är i egenskap av anställd i bolaget inte oberoende i förhållande till bolaget. Alla övriga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget.

Styrelsens sekreterare

Fredrik Peyron Chefsjurist. Chef för koncernstab Legal Affairs sedan 2007.

Förändringar i styrelsen under 2007

Vid årsstämman valdes Conny Karlsson till styrelseordförande, Charles A. Blixt och John P. Bridendall till styrelseledamöter och som arbetsgagarrepresentant (suppleant) utsågs Gert-Inge Rang.

Revisorer

KPMG Bohlins AB Huvudansvarig: Thomas Thiel. Född 1947. Auktoriserad revisor. Revisor i Swedish Match AB sedan 2004. Thomas Thiels övriga revisionsuppdrag omfattar bland annat: Atlas Copco, Holmen, PEAB Industri, Ratos, SKF och Svenska Handelsbanken.



Innehav av egna och närståendes aktier är angivna per 31 december 2007.

WWW.SWEDISHMATCH.COM

För uppdaterad information om styrelsens medlemmar och deras innehav av aktier och optioner hänvisas till koncernens webbplats.



Sven Hindrikes



Mats Adamson och Patrik Andersson



Bo Aulin och Henrik Brehmer

Koncernledning

Sven Hindrikes Verkställande direktör och koncernchef i Swedish Match AB sedan 2004. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 1998. Född 1950, civ ek.

Egna och närståendes aktieinnehav: 23 000

Köpooptioner: 79 324

Mats Adamson Personaldirektör. Chef för koncernstab Group Human Resources sedan 2007. Anställd sedan 1994. Medlem i koncernledningen sedan 2007. Född 1959, utbildning vid Försvarsmaktens högskolor med majors grad.

Egna och närståendes aktieinnehav: 650

Köpooptioner: 27 355

Patrik Andersson Chef för North Europe Division sedan 2007. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2007. Född 1964, fil.kand. i företagsekonomi.

Egna och närståendes aktieinnehav: 0

Köpooptioner: 0

Bo Aulin Senior Executive Advisor. Ordförande i rapporteringskommittén. Anställd sedan 1990. Medlem i koncernledningen sedan 1996. Född 1948, jur kand.

Egna och närståendes aktieinnehav: 4 400

Köpooptioner: 54 712

Henrik Brehmer Informationsdirektör. Chef för koncernstab Corporate Communications sedan 2007. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2007. Född 1964, fil.kand. i personaladministration och företags ekonomi.

Egna och närståendes aktieinnehav: 0

Köpooptioner: 0

Lars Dahlgren Finansdirektör. Chef för Group Finance och IT sedan 2004. Anställd sedan 1996. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1970, civ ek.

Egna och närståendes aktieinnehav: 1 000

Köpooptioner: 43 365

Lennart Freeman Vice verkställande direktör i Swedish Match AB sedan 2005. Chef för North America Division sedan 1999. Anställd sedan 1975. Medlem i koncernledningen sedan 1999. Född 1951, civ ek.

Egna och närståendes aktieinnehav: 300

Köpooptioner: 94 433

Lars Olof Löfman Chef för koncernfunktion Global Smokefree Products sedan 2007. Anställd sedan 1987. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1956, civ ing, controller DIHM.

Egna och närståendes aktieinnehav: 1 400

Köpooptioner: 51 816



Lars Dahlgren, Lennart Freeman och Lars Olof Löfman



Fredrik Peyron och Jarl Uggle

Fredrik Peyron Chefsjurist. Chef för koncernstab Legal Affairs sedan 2007. Anställd sedan 2000. Medlem i koncernledningen och styrelsens sekreterare sedan 2007. Född 1967, jur kand.

Egna och närståendes aktieinnehav: 1 500

Köpooptioner: 27 355

Jarl Uggle Chef för International Division sedan 2005. Anställd sedan 2002. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1955, maskiningenjör.

Egna och närståendes aktieinnehav: 3 000

Köpooptioner: 103 229

WWW.SWEDISHMATCH.COM 

För uppdaterad information om koncernledningens medlemmar och deras innehav av aktier och optioner hänvisas till koncernens webbplats.

Förändringar i koncernledningen under 2007

Mats Adamson tillträdde som ny direktör för Group Human Resources efter Göran Streiffert som pensionerades. Bo Aulin avgick i sin funktion som chefsjurist och informationsdirektör och utnämndes till Senior Executive Advisor och fortsatte sitt arbete i koncernledningen. Bo Aulin efterträddes av Fredrik Peyron, som chef för koncernstab Legal Affairs och Henrik Brehmer, som chef för koncernstab Corporate Communications. Lars Olof Löfman avgick som divisionschef för North Europe Division och efterträddes av Patrik Andersson. Lars Olof Löfman tillträdde som chef för koncernfunktion Global Smokefree Products.

Innehav av egna och närståendes aktier samt köpooptioner är angivna per 31 december 2007.

För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare hänvisas till not 6, sidan 62.