

Bolagsstyrningsrapport

Swedish Match AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på NASDAQ OMX Stockholm. 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, regelverk för emittenter vid NASDAQ OMX Stockholm, Svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga lagar och regler. Bolagsordningen, vilken antagits av årsstämman finns tillgänglig på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

Swedish Match tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning, vilken finns tillgänglig på NASDAQ OMX webbplats www.nasdaqomx.com. Bolaget redovisar inte några avvikelser från koden för 2008, utom såvitt avser kodens regel att bolagets halvårs- eller niomånadersrapport 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 och ersättning till styrelseordförande och övriga styrelseledamöter och i förekommande fall revisorer, riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare samt andra för bolaget viktiga angelägenheter.

Under året har hållits årsstämma den 22 april. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

Valberedning

Valberedningen utses enligt principer som beslutats av årsstämman.

Valberedningen ska, enligt beslut av årsstämman 2008, 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, bevar 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 november 2008 konstituerat sig med, förutom 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 ledamöter.

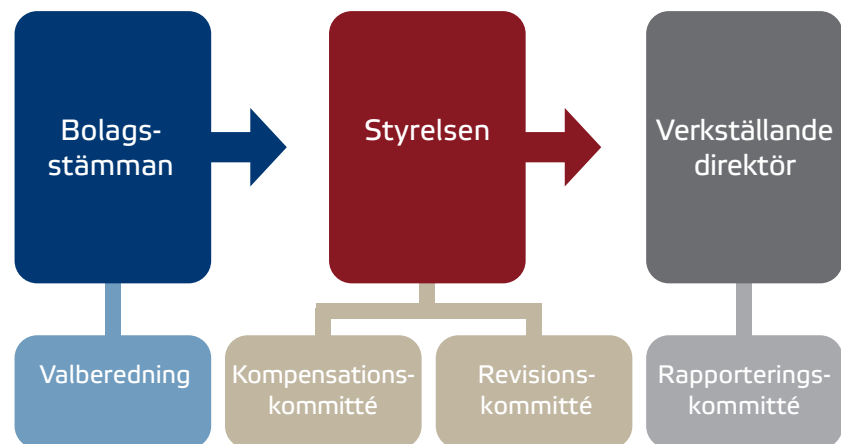
På valberedningen ankommer, enligt den av bolagsstämman fastställda instruktionen, att bereda och till bolagsstämman avge förslag till val av ordförande på årsstämma, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning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

Som en del i processen att införa årsstämman 2008 föreslår styrelseledamöter samt lägga fram förslag till styrelsearvode informerades valberedningen om resultatet av den utvärdering av styrelsens arbete som genomfördes i slutet av 2007 med hjälp av en oberoende extern konsult. Under året har valberedningen även behandlat frågan avseende val av revisor som valdes av årsstämman 2008. Revisionskommittén biträdde valberedningen i utvärderingen av revisorer och deras arvodering.

Intill årsstämman 2008 utgjordes valberedningen av samma ledamöter som angetts ovan. Av ledamöterna är det endast Conny Karlsson som har ingått i bolagets styrelse. Ordförande i valberedningen har varit Mads Eg Gensmann. Bolagets chefsjurist, Fredrik Peyron, har varit valberedningens sekreterare.

Valberedningen sammanträder så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Förslag till valberedningen kan lämnas till valberedningens sekreterare Fredrik Peyron. Under 2008 hade valberedningen ett sammanträde före årsstämman och två sammanträden därefter. Årsstäm-

SWEDISH MATCH-KONCERNENS STYRNING



man 2008 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 2008 av sju ledamöter valda av bolagsstämman samt i enlighet med lag om styrelserepresentation för de privatanställda, tre arbetstagarrepresentanter jämte tre suppleanter för dessa.

Under året har styrelsen bestått av följande ledamöter valda av bolagsstämman: Conny Karlsson, Sven Hindrikes (fram till årsstämman den 22 april 2008), Charles A. Blixt, John P. Bridendall (fram till årsstämman den 22 april 2008), Andrew Cripps, Arne Jurbrant, Kersti Strandqvist, Meg Tivéus samt Karen Guerra, vilken invaldes som ledamot vid årsstämman 2008. Under året har arbetstagarrepresentanter i styrelsen varit Kenneth Ek, Eva Larsson och Joakim Lindström med suppleanterna Håkan Johansson, Eeva Kazemi Vala samt Gert-Inge Rang. Ytterligare information om de enskilda styrelseledamöterna och suppleanterna finns på sid 106–107.

Sammanträden

Styrelsen kallas till sju ordinarie sammanträden per år samt ett konstituerande sammanträde. Utöver de ordinarie sammanträdena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när styrelseledamot eller verkställande direktören så påkallar.

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.

Styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar i huvudsak för Swedish Match strategiska inriktning och fastställer koncernens långsiktiga finansiella plan, övervakar fortlöpande verksamheten samt säkerställer att det finns en tillfredsställande process för övervakning av att bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med lagar och förordningar. Styrelsen fattar vidare beslut i frågor rörande investeringar och avyttringar samt granskar och godkänner bokslut.

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 utvärde-

rar fortlöpande bolagets finansiella ställning, handlägningsrutiner 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 105.

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 2008

Antalet styrelsesammanträden under 2008 uppgick till nio, varav sju ordinarie sammanträden och ett konstituerande sammanträde.

Den vid årsstämman 2008 valda styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde för 2008 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 har styrelsen i sitt arbete ägnat betydande tid för rekrytering av ny verkställande direktör att ersätta Sven Hindrikes, bolagets strategiska inriktning, strukturfrågor, omvärldsfrågor, uppföljning av förvärv, fördelning av överskottsmedel samt incentive- och förmånsstrukturer. I samband med styrelsens sammanträden i augusti och december besöktes koncernens anläggningar i Göteborg respektive Richmond, 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 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. Under 2008 har Conny Karlsson varit ordförande i styrelsen.

Revisionskommitté

Revisionskommitté utses årligen av styrelsen. Ledamöter under 2008 har varit: Meg Tivéus, (ordförande), Andrew Cripps samt Kersti Strandqvist.

Kommitténs arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen delegerar i särskilda fall 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 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.

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).

Kommitténs ordförande har fortlöpande hållit styrelsen informerad om kommitténs arbete och beslut under året. Inför årsstämman 2008 har kommittén utvärderat revisorernas arbete och informerat valberedningen om resultatet av denna utvärdering. Vidare har kommittén biträtt valberedningen i dess arbete med att framlägga förslag till revisor och rekommendationer avseende arvode för revisionsarbete.

STYRELSENS OCH KOMMITTÉERNAS SAMMANSÄTTNING,
SAMT ANTAL SAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2008

	Revisions- kommitté	Kompensations- kommitté	Styrelse
Antal sammanträden, totalt	5	4	9
Conny Karlsson		4	8
Sven Hindrikes (avgick i april 2008)			1
Charles A. Blixt		2	9
John P. Bridendall (avgick i april 2008)			1
Andrew Cripps	5		9
Karen Guerra (nyvald i april 2008)			8
Arne Jurbrant		4	9
Kersti Strandqvist	5		9
Meg Tivéus	5	2	9
Kenneth Ek			8
Eva Larsson			8
Joakim Lindström			8
Håkan Johansson			7
Eeva Kazemi Vala			8
Gert-Inge Rang			8

Kommitténs ordförande ska, i samråd med kommitténs ledamöter, besluta om när och hur ofta kommittén ska sammanträda. Antalet sammanträden under 2008 uppgick till fem. Bolagets revisor har deltagit i samtliga sammanträden med revisionskommittén under 2008, och i samband med ett av dessa sammanträden även sammanträffat med kommittén utan närvaro av representanter från bolaget.

Kompensationskommitté

Kompensationskommitté utses årligen av styrelsen. Ledamöter under 2008 har varit: Conny Karlsson, ordförande, Arne Jurbrant, Meg Tivéus (fram till 22 april) och Charles A. Blixt (från och med 22 april). Bolagets verkställande direktör, Lars Dahlgren, 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 enligt lag eller andra bestämmelser, Svensk kod för bolagsstyrning eller etablerad praxis ska beslutas av bolagsstämman eller styrelsen;
- (v) godkännande av väsentliga uppdrag utanför bolaget såvitt avser verkställande direktören.

Styrelsen har delegerat beslutanderätten i följande frågor till kommittén:

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

- (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 2008 uppgick till fyra. Därutöver har vissa ärenden hanterats per capsulam.

Kommittén har under 2008 ägnat särskild uppmärksamhet åt fastställande av 2007 års rörliga ersättningar att utbetalas 2008, fastställande av utformning och målparametrar för verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningens rörliga ersättningar för 2008, förslag till styrelsen på löneförändring och rörlig ersättning för verkställande direktören avseende 2009 och fastställande av övriga koncernledningens löner för 2009. Vidare förelade kommittén styrelsen förslag inför årsstämman 2008 att låta bolaget utställa köpoptioner avseende 2007 års optionsprogram samt förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen ska se till att dess arbete årligen utvärderas. Under senare delen av 2008 genomförde styrelsen en utvärdering av sitt arbete med hjälp av ett oberoende konsultbolag. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingen.

Styrelsens oberoende

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare som till bolagets ledning och 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 2008 utgått enligt beslut på årsstämman 2008.

Styrelsearvode har inte utgått till styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen.

Enligt beslut av årsstämman 2008 ska ersättning till styrelsen, i enlighet med valberedningens förslag, under perioden från årsstämman 2008 till och med årsstämman 2009 utgå med 1 575 000 SEK till ordföranden och 630 000 SEK vardera till övriga stämموvalda ledamöter. Därutöver ska ersättning för kommittéarbete utgå med maximalt 920 000 SEK sammanlagt, varav ordförandena i kompensationskommittén och revisionskommittén ska erhålla 230 000 SEK vardera och övriga ledamöter i dessa kommittéer ska erhålla 115 000 SEK vardera.

För mer information om styrelsens arvode under 2008, se Not 6 *Personal*, sidan 68.

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.

Under 2008 var Sven Hindrikes verkställande direktör och koncernchef fram till 1 juni 2008 då han lämnade denna position och ersattes av Lars Dahlgren.

Koncernledning

Swedish Match koncernledning har under 2008 utgjorts av Sven Hindrikes, verkställande direktör och koncernchef (fram till den 1 juni), Lars Dahlgren, chef för koncernstab Group Finance och IS/IT fram till och med den 31 maj och därefter verkställande direktör och koncernchef, Bo Aulin, Senior Executive Advisor, Mats Adamson, chef för koncernstab Group Human Resources, Patrik Andersson, chef för North Europe Division (fram till och med den 14 juni), Henrik Brehmer, chef för koncernstab Corporate Communications, Rich Flaherty, chef för North America Division från och med den 12 november, Lennart Freeman, vice verkställande direktör och chef för North America Division fram till den 12 november och därefter chef för den nyligen bildade divisionen Swedish Match International, Lars Olof Löfman, chef för koncernfunktion Global Smokefree Products, Fredrik Peyron, chef för koncernstab Legal Affairs, Joakim Tilly, chef för koncernstab Group Finance och IS/IT från och med den 1 juni, Jarl Ugglå, chef för International Division fram till den 12 november samt Thorbjörn Åkesson,

tillförordnad chef för North Europe Division (från den 15 juni).

Ersättning till koncernledningen

Årsstämman 2008 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 68.

För information om ersättning och övriga förmåner till koncernledningen samt bolagets optionsprogram, se Not 6 *Personal*, sidan 68.

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 AB har av bolagsstämman utsetts till revisorer för Swedish Match för perioden 2008 fram till slutet av årsstämman 2012. Auktoriserade revisorn Thomas Thiel är 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 AB har under 2008 haft konsultuppdrag för koncernen utöver revision, främst avseende arbete med skatter. För information om ersättning till Swedish Match revisorer under 2008, se Not 7 *Revisionsarvode*, sidan 72.

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 2008 var dels bolagets Senior Executive Advisor, Bo Aulin som även var kommitténs ordförande, dels cheferna för Corporate Communications, 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 sektion 10.5 och 11.2 och är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Redogörelsen utgör en separat del i Bolagsstyrningsrapporten och är inte en del av den formella årsredovisningen. Redogörelsen har inte granskats av bolagets revisorer.

Kontrollmiljö

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.

Riskvärdering

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.

Kontrollaktiviteter

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, vilken fullgör uppgiften som särskild granskningsfunktion (internrevision) avseende utvärdering av kontroller och

processer inom koncernen, rapporterar resultatet från utvärderingen och övriga internkontrollfrågor till revisionskommittén och bolagets ledning.

Information och kommunikation

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 upplysningskyldigheten i de finansiella rapporterna.

Övervakning

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.

Stockholm 17 februari 2009

Styrelsen för Swedish Match AB



Styrelse



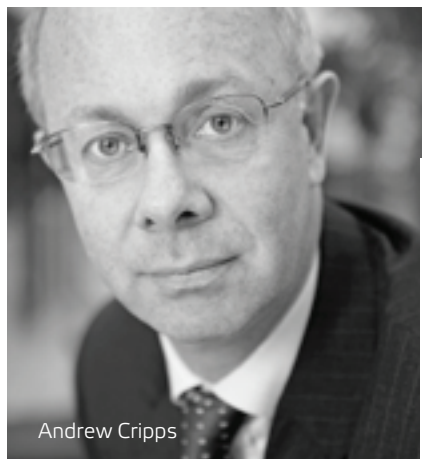
Conny Karlsson

CONNY KARLSSON Född 1955, civ.ek. Ordförande sedan 2007. Ledamot sedan 2006. Ordförande i kompensationskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* Styrelseledamot i TeliaSonera AB och CapMan OYJ. Tidigare styrelseuppdrag i Zodiac Television AB och Carl Lamm 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:* 15 000



Charles A. Blixt

ANDREW CRIPPS Född 1957, B.A., University of Cambridge. Ledamot sedan 2006. Vice ordförande och ledamot i revisionskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* Ledamot och ordförande i revisionskommittén vid Booker Group plc. Ledamot och ordförande i ersättningskommittén vid Molins Plc. *Arbetslivserfarenhet:* Direktör i Trifast Plc och Carreras Group Ltd, chef för förvärv och strategisk utveckling British American Tobacco, direktör Corporate Finance Rothmans International, verkställande direktör Rothmans Holdings BV, verkställande direktör Ed. Laurens International SA. Chartered Accountant. *Egna och närståendes aktier:* 8 200



Andrew Cripps



Karen Guerra

Arne Jurbrandt

KAREN GUERRA Född 1956. BSc. Ledamot sedan 2008. *Övriga styrelseuppdrag:* Ledamot i Inchcape PLC, ett ledande oberoende detaljhandelsföretag inom bilindustrin, och ledamot i Samlerhuset Group BV, ett europeiskt företag inom direktmarknadsföring. *Arbetslivserfarenhet:* Koncernchef för Colgate Palmolive SAS, direktör i More Group PLC, ordförande och chef för Colgate Palmolive UK Ltd., marknadschef för Pepsi-Cola International i Nederländerna och Irland. *Egna och närståendes aktier:* 2 100

ARNE JURBRANT Född 1942, civ.ek. Ledamot sedan 2002. Ledamot i kompensationskommittén. *Övriga styrelseuppdrag:* Ledamot i IFL/MTC Stiftelsen. *Arbetslivserfarenhet:* Koncernchef Kraft Foods Nordic Region, verkställande direktör Kraft Freia Marabou Norden, verkställande direktör General Foods Sverige/Danmark, verkställande direktör General Foods Danmark, försäljningsdirektör General Foods, marknadschef General Foods Sverige, produktchef Pripps Bryggerier, verkställande direktörsassistent Pripps Bryggerier. *Egna och närståendes aktier:* 8 500

Kersti Strandqvist



KERSTI STRANDQVIST Född 1963, M. Sci., tekn lic, Master i marknadsföring. Ledamot sedan 2005. Ledamot i revisionskommittén. Chef 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: 5 630

Meg Tivéus



MEG TIVÉUS Född 1943, civ.ek. Ledamot sedan 1999. Ordförande i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Folktelevården Stockholm. Ledamot i Cloetta AB, Billerud AB, Apoteket Farmacci AB, Nordea Fonder AB och Frösunda LSS AB. Tidigare styrelseuppdrag i Boss Media, Danderyds Sjukhus AB, Statens Provingsanstalt 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: 8 400

STYRELSE

Förändringar i styrelsen under 2008

Vid årsstämman valdes Karen Guerra till styrelseledamot medan Sven Hindrikes, verkställande direktör och koncernchef Swedish Match AB, och John B. Bridendall lämnade styrelsen.

BEROENDESTÄLLNING FÖR STYRELSEN 2008

Enligt definitionen i NASDAQ OMX Stockholms regler för noterade bolag är samtliga styrelseledamöter oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt till företagets större aktieägare.

STYRELSENS SEKRETERARE

Fredrik Peyron, General Counsel. Senior Vice President Legal Affairs sedan 2007.

ARBETSTAGARREPRESENTANTER



Kenneth Ek

Eva Larsson

Joakim Lindström

KENNETH EK Född 1953. Ledamot sedan 1999. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Styrelseledamot för Ledarna vid snusfabriken i Göteborg och Kungälv. Arbetar med strategiska/industriella projekt vid Swedish Match fabrik i Göteborg/Kungälv.

Arbetslivserfarenhet: Teknisk chef, elchef, elektriker Swedish Match AB.

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 Swedish Match tändsticksfabrik i Tidaholm.

Egna och närståendes aktier: 0

JOAKIM LINDSTRÖM Född 1965. Ledamot sedan 1999. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande och ledamot i valberedningen för Livs-klubben i Solna. Modultekniker på Swedish Match Distribution i Solna.

Arbetslivserfarenhet: Modultekniker på Swedish Match Distribution i Solna.

Egna och närståendes aktier: 0

ARBETSTAGARREPRESENTANTER (SUPPLEANTER)



Håkan Johansson

Eeva Kazemi Vala

Gert-inge Rang

HÅKAN JOHANSSON Född 1963. Suppleant sedan 2004. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Modultekniker på Swedish Match Distribution i Göteborg. *Arbetslivserfarenhet:* Modultekniker Swedish Match Distribution i Malmö, linjeoperatör Svenska Tobaks AB i Malmö.

Egna och närståendes aktier: 0

EVA 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 Division, Stockholms universitet, Casco AB, Karolinska Institutet.

Egna och närståendes aktier: 1 500

GERT-INGE RANG Född 1954. Suppleant sedan 2007. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Ledarna vid fabriken i Vetlanda. Arbetsledare vid splintavdelningen, Swedish Match Industries i Vetlanda.

Arbetslivserfarenhet: Arbetsledare Swedish Match Industries i Vetlanda.

Egna och närståendes aktier: 1 000

WWW.SWEDISHMATCH.COM

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

REVISORER

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



Koncernledning

Lars Dahlgren



LARS DAHLGREN President och CEO i Swedish Match AB sedan juni 2008. Anställd sedan 1996. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1970, civ.ek.
Arbetslivserfarenhet: Chief Financial Officer och Senior Vice President Swedish Match AB, Vice President Group Finance Swedish Match AB, Finance Director Swedish Match Philippines, finansanalytiker SBC Warburg.
Egna och närståendes aktier: 4 400
Köptioner: 74 416

Mats Adamson



MATS ADAMSON Senior Vice President Group Human Resources sedan 2007. Anställd sedan 1994. Medlem i koncernledningen sedan 2007. Född 1959, Executive Education, Human Resources Executives Program vid Handelshögskolan i Stockholm och utbildning vid Försvarsmaktens högskolor med majors grad.
Arbetslivserfarenhet: Vice President Swedish Match North Europe Division, personalchef Eesti Tubakas AS.
Egna och närståendes aktier: 650
Köptioner: 53 438

Bo Aulin



BO AULIN Senior Executive Advisor och ordförande i rapporteringskommittén. Anställd sedan 1990. Medlem i koncernledningen sedan 1996. Född 1948, jur kand.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President Corporate Affairs, Secretary and General Counsel Swedish Match AB, chefsjurist Svenska Tobaks AB.
Egna och närståendes aktier: 4 400
Köptioner: 87 316

Fredrik Peyron



FREDRIK PEYRON General Counsel. Senior Vice President Legal Affairs sedan 2007. Anställd sedan 2000. Medlem i koncernledningen och styrelsens sekreterare sedan 2007. Född 1967, jur kand.
Arbetslivserfarenhet: Vice President Corporate Affairs Swedish Match AB, bolagsjurist Akzo Nobel AB, partner Mannheimer Swartling Advokatbyrå.
Egna och närståendes aktier: 1 500
Köptioner: 53 096

Joakim Tilly

JOAKIM TILLY Chief Financial Officer och Senior Vice President Group Finance och IT sedan juni 2008. Anställd sedan 1994. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1970, civ.ek.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President Group Finance Swedish Match AB, Vice President Group Finance Swedish Match AB, CEO och CFO Netgiro International, CFO Swedish Match Lighter Division.
Egna och närståendes aktier: 0
Köptioner: 30 939

Innehav av egna och närståendes aktier och köptioner per 31 december 2008. För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare hänvisas till Not 6, sidan 68.

Henrik Brehmer



HENRIK BREHMER Senior Vice President Corporate Communications sedan 2007. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2007. Född 1964, fil.kand. i personaladministration och företagsekonomi. Bakgrund som officer inom Försvarsmakten.

Arbetslivserfarenhet: Kommunikationsdirektör Ericsson AB i Sverige och Storbritannien, Senior Vice President Investor Relations and Group Communication Securitas AB i Storbritannien.

Egna och närståendes aktier: 0
Köptioner: 13 973

Richard Flaherty



RICHARD FLAHERTY President North America Division sedan 12 november 2008. Anställd sedan 2000. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1958, fil.kand i nationalekonomi, jur.kand, magisterexamen i beskattning.

Arbetslivserfarenhet: Chief Operating Officer Swedish Match North America Division OTP, CFO Swedish Match North America Division, CFO Bumble Bee Seafoods, Commercial Director Unilever.

Egna och närståendes aktier: 0
Köptioner: 93 150

Lennart Freeman

Lars Olof Löfman



LENNART FREEMAN Executive Vice President Swedish Match AB sedan 2005. President Swedish Match International sedan 12 november 2008. Anställd sedan 1975. Medlem i koncernledningen sedan 1999. Född 1951, civ.ek.

Arbetslivserfarenhet: President Swedish Match North America, president Swedish Match Cigarette Division, Managing Director Cricket Lighters Swedish Match Lights Division. Flera olika tjänster inom marknadsföring och affärsutveckling inom Swedish Match tobaks- och tändarverksamhet.

Egna och närståendes aktier: 300
Köptioner: 169 032

LARS OLOF LÖFMAN Senior Vice President Global Smokefree Products sedan 2007. Anställd sedan 1987. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1956, civ.ing., controller DIHM.

Arbetslivserfarenhet: President Swedish Match North Europe Division, Vice President Production & Development Swedish Match North Europe Division, Vice President Operations Swedish Match Snuff Division, fabriks- och produktionschef Swedish Match AB.

Egna och närståendes aktier: 1 400
Köptioner: 92 959

Förändringar i koncernledningen under 2008

Lars Dahlgren tillträdde som koncernchef för Swedish Match och efterträdde Sven Hindrikes som gick i pension i maj. Lars Dahlgren efterträddes av Joakim Tilly som Chief Financial Officer och Senior Vice President Group Finance och IT. Patrik Andersson lämnade sin tjänst som President of North Europe Division i augusti och efterträddes av Torbjörn Åkeson som nu är tillförordnad chef. Från 12 november 2008 är Lennart Freeman President Swedish Match International och Richard Flaherty är President North America Division. Jarl Ugglå lämnade sin tjänst som President International Division efter inrättandet av den nya divisionen Swedish Match International.

TORBJÖRN ÅKESON Acting President North Europe Division. Anställd sedan 2001. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1958, maskiningenjör med produktionsteknisk och industriell påbyggnad.

Arbetslivserfarenhet: Vice President Operations/purchasing Swedish Match North Europe, Operations Manager special vehicles and services Volvo Car Corporations, fabrikschef Volvo Car Corporations och produktionschef Volvo Car Corporations.

Egna och närståendes aktier: 74
Köptioner: 37 744

Torbjörn Åkeson



WWW.SWEDISHMATCH.COM 

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