

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.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Swedish Match lyder under flera olika regelverk som berör styrningen av bolaget, till exempel 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 2009, 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 samt att tillräcklig kontroll uppnås genom bolagets interna rapportering och kontrollsystem.

Denna bolagsstyrningsrapport, med undantag för rapporten avseende internkontroll, är granskad av bolagets revisorer, 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 lagliga 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 2009 hölls årsstämma den 28 april. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

Valberedning

Valberedningen utses enligt principer som beslutas årligen av årsstämman. Enligt beslut av årsstämman 2009 ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt fyra representanter utsedda av var och en av de i bolaget fyra största kända aktieägarna som önskar utse en representant i valberedningen. De till röstetalet fyra största kända aktieägarna ska fastställas i god tid före den dag som infaller sex månader före årsstämman.

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.

Varje höst uppdrar styrelsen åt en extern konsult att genomföra en utvärdering av styrelsens arbete med avseende på dess ledning och funktion. Styrelsens ordförande informerar valberedningen om resultatet av utvärderingen. Denna utvärdering ligger till grund för valberedningens bedömning av styrelsens sammansättning främst med avseende på kompetens, erfarenhet och framtida behov.

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, bolagets chefsjurist. Årsstämman 2009 beslöt att ersättning till ledamöterna i valberedningen inte ska utgå, men att eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget.

Valberedningen inför årsstämman 2009

Valberedningen inför årsstämman 2009 bestod av följande fem personer; Michael Allison (Morgan Stanley Investment Management), William N. Booth (Wellington Management Company), Andy Brown (Cedar Rock Capital), Mads Eg Gensmann (Parvus Asset Management) och styrelsens ordförande. Mads Eg Gensmann var valberedningens ordförande. Valberedningen höll tre möten under perioden mellan årsstämman 2008 och årsstämman 2009 och ledamöterna hade därutöver informella kontakter och diskussioner. På årsstämman 2009 lämnades en redogörelse för valberedningens arbete.

Valberedningen inför årsstämman 2010
Valberedningens sammansättning inför års-

stämman 2010 presenterades i ett pressmeddelande den 27 oktober 2009. I valberedningen ingår förutom styrelsens ordförande; Andy Brown (Cedar Rock Capital), Mads Eg Gensmann (Parvus Asset Management), KG Lindvall (Swedbank Robur Fonder), och William Lock (Morgan Stanley Investment Management). Mads Eg Gensmann är valberedningens ordförande.

Kontaktinformation för valberedningen

Aktieägare som önskar lämna synpunkter eller framlägga förslag till bolagets valberedning kan göra detta när som helst. För att valberedningen ska kunna behandla inkomna förslag med tillräcklig omsorg inför årsstämman bör dock förslag inlämnas senast två månader i förväg.

Förslag kan lämnas till;
Valberedningen
c/o General Counsel
Swedish Match AB
SE-118 85 Stockholm
E-post:
nominating.committee@swedishmatch.com

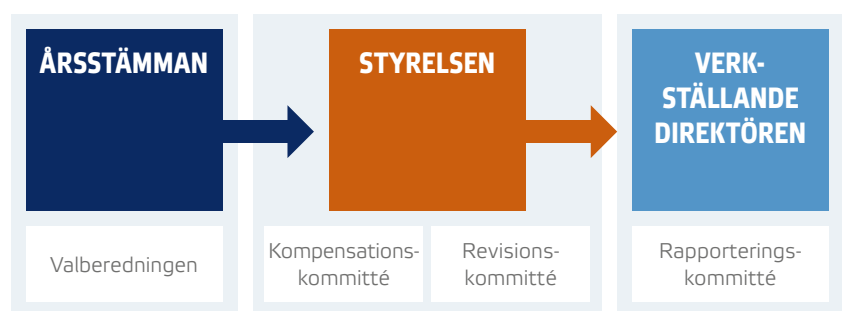
Styrelse

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 2009 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 årsstämman: Conny Karlsson, Charles A. Blixt, Andrew Cripps, Karen Guerra, Arne Jurbrant, Kersti Strandqvist och Meg Tivéus. Under året

SWEDISH MATCH-KONCERNENS STYRNING



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 sex 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 fortlopande 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 utvärderar fortlopande bolagets finansiella ställning, handläggningsrutiner samt riktlinjer för förvaltning och placering av bolagets medel. Styrelsen säkerställer även 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 2009

Antalet styrelsesammanträden under 2009 uppgick till sju, varav sex ordinarie sammanträden och ett konstituerande sammanträde.

Den vid årsstämman 2009 valda styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde för 2009 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 den ekonomiska uppföljning av verksamheten och fördelningen av över-skottsmedel har styrelsen i sitt arbete ägnat betydande tid till bolagets strategi och organisation, ledande befattningshavares för-månsstrukturer, samt till försäljningar och förvärv.

Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda. Inför varje sammanträde har agendaförslag inklusive eventuella dokumentation för varje punkt på agendan skickats till styrelsen. Bolagets revisorer deltog vid styrelsens sammanträde i februari för att presentera revisionsrappor-

ten och iakttagelser från revisionen. I samband med styrelsens sammanträde i juni besöktes koncernens fabrik för cigartillverkning i Houthalen, Belgien.

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 fort-löpande 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 att styrelsens arbete utövas enligt aktiebolagslagen.

Ordföranden ansvarar också bland annat för att vidarebefordra ägarnas åsikter till styrelsen. Under 2009 har Conny Karlsson varit ordförande i styrelsen.

Revisionskommitté

Revisionskommittén utses årligen av styrelsen. Ledamöter under 2009 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 revisio-

nen av redovisningen i koncernen. Granskningen inriktas på kvaliteten och riktigheten av 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 2009 har kommittén utvärderat revisorernas arbete och informerat valberedningen om resultatet av denna utvärdering. Kommitténs ordförande ska, i samråd med kommitténs ledamöter, besluta om när och hur ofta kommittén ska sammanträda. Antalet sammanträden under 2009 uppgick till fem, varav ett hölls per telefon. Bolagets revisor har deltagit i samtliga sammanträden med revisionskommittén under 2009, och i samband med två av dessa sammanträden även sammanträffat med kommittén utan närvaro av representanter från bolaget.

STYRELSENS OCH KOMMITTÉERNAS SAMMANSÄTTNING, SAMT ANTAL SAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2009

	Revisions-kommitté	Kompensations-kommitté	Styrelse
Totalt antal möten	5	7	7
Conny Karlsson		7	7
Charles A. Blixt		7	7
Andrew Cripps	5		7
Karen Guerra			6
Arne Jurbrant		7	6
Kersti Strandqvist	5		7
Meg Tivéus	5		7
Kenneth Ek			7
Eva Larsson			7
Joakim Lindström			7
Håkan Johansson			7
Eeva Kazemi Vala			7
Gert-Inge Rang			7

Kompensationskommitté

Kompensationskommittén utses årligen av styrelsen. Ledamöter under 2009 har varit: Conny Karlsson, ordförande, Arne Jurbrant, och Charles A. Blixt. 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) eventuella 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; samt
- (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 2009 uppgick till sju, varav två hölls per capsulam.

Kommittén har under 2009 ägnat särskild uppmärksamhet åt fastställande av 2008 års rörliga ersättningar att utbetalas 2009, förslag till styrelsen på löneförändring och rörlig ersättning för verkställande direktören avseende 2010, fastställande av övriga koncernledningens löner och rörliga ersättningar för 2010 samt förslag till långsiktigt incitamentsprogram. Vidare förelade kommittén styrelsen förslag inför årsstämman 2009 att låta bolaget utställa köpoptioner avseende 2008 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 hösten 2009 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 att anse som oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare som till bolagets ledning och bolaget enligt de bestämmelser som finns i Svensk kod för bolagsstyrning.

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 2009 utgått enligt beslut på årsstämma 2009. Styrelsearvode har inte utgått till styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen.

Enligt beslut av årsstämma 2009 ska ersättning till styrelsen, i enlighet med valberedningens förslag, under perioden från årsstämma 2009 till och med årsstämma 2010 utgå med 1 575 000 SEK till ordföranden, 745 000 SEK till vice ordförande och 630 000 SEK vardera till övriga stämvalda 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 2009, se *Not 7 Personal*, sidan 66.

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

MEDLEMMAR I STYRELSENS KOMMITTÉER 2009

KOMPENSATIONSKOMMITTÉ

Conny Karlsson
(*ordförande*)
Charles A. Blixt
Arne Jurbrant

REVISIONSKOMMITTÉ

Meg Tivéus
(*ordförande*)
Andrew Cripps
Kersti Strandqvist

om bolagets och koncernens verksamhet. Under 2009 har Lars Dahlgren varit verkställande direktör och koncernchef.

Koncernledning

Swedish Match koncernledning har under 2009 utgjorts av Lars Dahlgren, verkställande direktör och koncernchef, Mats Adamson, chef för koncernstab Group Human Resources, Bo Aulin, Senior Executive Advisor (fram till och med 31 maj 2009), Henrik Brehmer, chef för koncernstab Corporate Communications, Rich Flaherty, chef för North America Division fram till och med 31 augusti 2009 och därefter chef för US Sales Division, Lennart Freeman, vice verkställande direktör och chef för Swedish Match International, Martin Källström, chef för North Europe Division från och med 1 maj 2009 fram till och med 31 augusti 2009 och därefter chef för Smokefree Division, Lars Olof Löfman, chef för Global Smokefree Products fram till och med 31 augusti 2009 och därefter chef för Other Operations, Jonas Nordqvist, chef för Scandinavia Sales Division från och med 1 september 2009, Fredrik Peyron, chef för koncernstab Legal Affairs, Joakim Tilly, finanschef och chef för koncernstab Group Finance och IT, samt Thorbjörn Åkesson,

tillförordnad chef för North Europe Division fram till och med 30 april 2009.

Ersättning till koncernledningen

Årsstämman 2009 fastställde 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 7 Personal*, sidan 66.

För information om ersättning och övriga förmåner till koncernledningen samt bolagets optionsprogram, se *Not 7 Personal*, sidan 66.

Revision och revisorer

Revisorerna utses av årsstämman. 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 årsstämman 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. Externrevisorer

rapporterar löpande till styrelsens revisionskommitté och i samband med årsbokslutet rapporterar externrevisorerna sina iakttagelser från revisionen till styrelsen. KPMG AB har under 2009 haft konsultuppdrag för koncernen utöver revision, främst avseende testning av IT-kontroller, due diligence rapporter och arbete med skatter. För information om ersättning till Swedish Match revisorer under 2009, se *Not 8 Arvode och kostnadsersättning till revisorer*, sidan 70.

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 2009 var dels bolagets Senior Executive Advisor, Bo Aulin (fram till och med 31 maj 2009), dels cheferna för koncernstaberna Corporate Communications, Investor Relations, Group Reporting and Tax (från och med 1 juni 2009), och Legal Affairs. Chefen för Legal Affairs var kommitténs ordförande.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

KONCERNSTABER

Group Finance & IT

Group Human Resources

Legal Affairs

Corporate Communications

**SMOKEFREE
DIVISION**

**SCANDINAVIA
SALES
DIVISION**

**US SALES
DIVISION**

**SWEDISH MATCH
INTERNATIONAL**

**OTHER
OPERATIONS**

Verksamhet för rökfria produkter

Verksamheter för tänd-
produkter och cigarrer

Svensk distribution

Rapport avseende internkontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna rapport avseende internkontroll har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Rapporten utgör en separat del i Bolagsstyrningsrapporten och är inte en del av den formella årsredovisningen. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den kontrollmiljö som har dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom interna policier om affärsetik, delegering av befogenheter, transaktioner med närstående och åtgärder vid bedrägeri. Därutöver finns policys och instruktioner för redovisning och rapportering samt för intern kontroll och IT-säkerhet. Alla policier uppdateras regelbundet och distribueras genom ett system där nyckelpersoner bekräftar att dessa har implementerats inom deras ansvarsområde. För att skapa en effektiv kontrollmiljö måste det finnas tydliga strukturer för beslutsfattande och övervakning. Swedish Match har ett system där regelbundna möten hålls med koncern- och divisionsled-

ningen och lokala ledningar, och där koncernens värderingar betonas.

Riskbedömning

Koncernen tillämpar en metod för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som koncernen är utsatt för hanteras inom det fastställda ramverket. Utifrån riskbedömningen definierar koncernen ett standardiserat kontrollsystem som syftar till att säkerställa att de väsentliga riskerna avseende den finansiella rapporteringen minimeras på ett korrekt sätt. Dessa standardiserade kontroller ses över och uppdateras varje år. Varje koncernbolag ansvarar dessutom för att bedöma företagsspecifika risker och identifiera viktiga internkontroller som inte ingår i det standardiserade kontrollsystemet. Grunden för den årliga utvärderingen av internkontrollstrukturens effektivitet är den riskbedömning av varje koncernbolag som uppdateras årligen.

Kontrollaktiviteter

Divisionscheferna ansvarar för att etablera den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utifrån koncernens policier och riktlinjer. Kontrollaktiviteter fastställs för alla affärsprocesser och system som levererar information till de finansiella rapporterna för att garantera att informationen är tillförlitlig.

Information och kommunikation

Företagsledningen har inrättat kommunikationskanaler och forum för att skapa ett effektivt flöde av information om affärsvillkor och förändringar som påverkar den finansiella rapporteringen.

Övervakning

Koncernen följer upp efterlevnaden av styrande dokument i form av interna policier och riktlinjer samt utvärderar effektiviteten i kontrollstrukturerna. Koncernens internrevision, som rapporterar direkt till CFO och revisionskommittén, genomför utvärdering av internkontrollerna. Finansiella rapporter lämnas varje månad, kvartal och år till divisions- och koncernledningen genom ett gemensamt rapporterings- och konsolideringssystem. Ledningen, såväl den finansiella som operativa, går igenom den finansiella informationen och kontrollerar att den är fullständig och korrekt. Styrelsen får månatliga rapporter och vid varje ordinarie styrelsesammanträde behandlas koncernens ekonomiska situation. Rapporteringskommittén följer upp fullständigheten avseende upplysningsskyldigheten i de finansiella rapporterna.

Stockholm 24 februari 2010

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.

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

Egna och närståendes aktier: 21 000



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. Ledamot och ordförande i revisionskommittén vid Helpire Group 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: 12 200

CHARLES A. BLIXT Född 1951, Jur.Dr. och B.A. Ledamot sedan 2007. Ledamot i kompensationskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Targacept Inc. (NASDAQ: TRGT) och Krispy Kreme Doughnuts, Inc. (NYSE: KKD) samt Salem Academy och College Board of Trustees.

Arbetslivserfarenhet: Tillförordnad chefsjurist vid Krispy Kreme Doughnuts, vice verkställande direktör och chefsjurist RJ Reynolds Tobacco Holdings, vice verkställande direktör och chefsjurist Reynolds American Inc.

Egna och närståendes aktier: 7 090



Andrew Cripps



Karen Guerra

Arne Jurbrandt

KAREN GUERRA Född 1956. BSc. Ledamot sedan 2008.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Samlerhuset Group BV, ett europeiskt företag inom direkt-marknadsföring.

Arbetslivserfarenhet: Direktör och ledamot i ersättningskommittén i Inchcape PLC, direktör i More Group PLC, koncernchef för Colgate Palmolive France SAS, ordförande och chef för Colgate Palmolive UK Ltd., marknadschef för Pepsi Cola International i Nederländerna och Irland.

Egna och närståendes aktier: 3 100

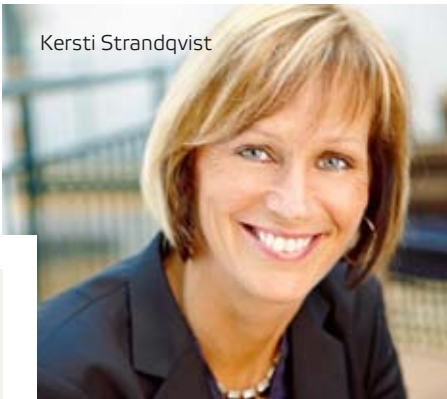
ARNE JURBRANT Född 1942, civ.ek. Ledamot sedan 2002. Ledamot i kompensationskommittén.

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: 15 233 (inklusive kapitalförsäkring)

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: 8 100

Meg Tivéus



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

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Folkandvården Stockholm, Sprit- och vinleverantörerna och Frösunda LSS AB. Ledamot i Cloetta AB, Billerud AB, Apoteket Farmacci AB och Nordea Fonder AB.

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: 12 000

STYRELSE

Förändringar i styrelsen under 2009

Under 2009 skedde inga förändringar i styrelsen.

Beroendeställning för styrelsen 2009

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning är samtliga styrelseledamöter oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt till företagets större aktieägare.

Styrelsens sekreterare

Styrelsens sekreterare är Fredrik Peyron, General Counsel och 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. Klubbordförande för Unionen i Stockholm/Solna. Arbetar med export av piptobak och snus.

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.

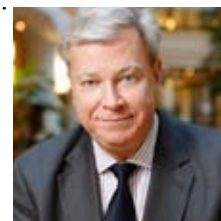
Egna och närståendes aktier: 1 000

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, Folksam, PEAB, Ratos, Skandia, SKF och Stena.

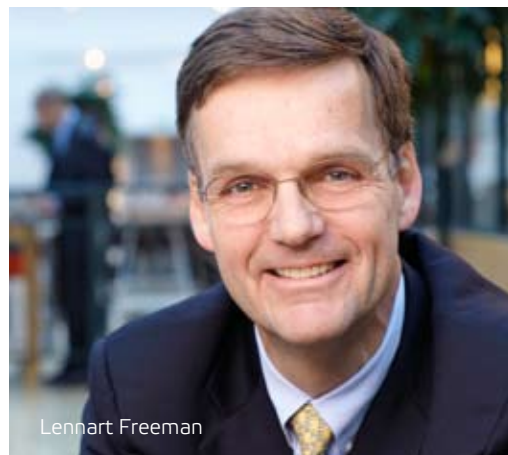


Koncernledning



Lars Dahlgren

LARS DAHLGREN President och CEO i Swedish Match AB sedan 2008. Anställd sedan 1996. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1970, civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.
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: 5 400
Köptioner: 156 358



Lennart Freeman

LENNART FREEMAN Executive Vice President Swedish Match AB sedan 2005. President Swedish Match International sedan 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: 274 595



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 Human Resources Swedish Match North Europe Division, personalchef Eesti Tubakas AS.
Egna och närståendes aktier: 650
Köptioner: 74 993



Richard Flaherty

RICHARD FLAHERTY President US Sales Division sedan september 2009. 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, Chief Financial Officer Swedish Match North America Division, Chief Financial Officer Bumble Bee Seafoods, Commercial Director Unilever.
Egna och närståendes aktier: 0
Köptioner: 131 088



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: Vice President Corporate Communications Ericsson AB i Sverige och Storbritannien, Senior Vice President Investor Relations and Group Communication Securitas AB i Storbritannien.
Egna och närståendes aktier: 0
Köptioner: 45 130





Martin Källström

MARTIN KÄLLSTRÖM President Smokefree Division. Anställd och medlem i koncernledningen sedan maj 2009. Född 1961. BSc, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. *Arbetslivserfarenhet:* Vice President Category Management Personal Care SCA Group. Dessförinnan har han under de senaste 25 åren haft flera ledande positioner både i Sverige och internationellt inom SCA Personal Care. *Egna och närståendes aktier:* 0 *Köptioner:* 0



Joakim Tilly

JOAKIM TILLY Chief Financial Officer and Senior Vice President Group Finance and IT sedan juni 2008. Anställd sedan 1994. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1970, civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. *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:* 58 097



Lars Olof Löfman

LARS OLOF LÖFMAN President Other Operations. 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:* 132 170



Jonas Nordqvist

JONAS NORDQUIST President Scandinavia Sales Division. Anställd sedan maj 2006. Medlem i koncernledningen sedan september 2009. Född 1971, civilingenjör elektroteknik KTH samt civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. *Arbetslivserfarenhet:* CFO Swedish Match North Europe Division, divisionschef Siemens Mobile Phones i Indien, ledande befattningar inom Siemens AG i Tyskland och Indien. *Egna och närståendes aktier:* 0 *Köptioner:* 32 748

Förändringar i koncernledningen under 2009

Martin Källström utsågs till President Smokefree Division och Lars Olof Löfman till President Other Operations. Jonas Nordqvist utsågs till President Scandinavia Sales Division och Richard Flaherty till President US Sales Division.

.....
Innehav av egna och närståendes aktier och köptioner per 31 december 2009. För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare hänvisas till *Not 7 Personal*, sidan 66.



Fredrik Peyron

FREDRIK PEYRON General Counsel och 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 Noel AB, biträdande jurist Mannheimer Swartling Advokatbyrå. *Egna och närståendes aktier:* 1 500 *Köptioner:* 76 036

www.swedishmatch.com ↗

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