

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
Swedish Match AB (publ)
org. nr 556015-0756,
den 23 april 2015 i Stockholm

§ 1

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Conny Karlsson.

Till ordförande vid stämman utsågs Björn Kristiansson.

Det antecknades att styrelsens sekreterare Marie-Louise Heiman uppdragits att föra protokollet vid stämman.

Stämman beslutade att ljud- och bildupptagning, utöver bolagets egna, inte skulle tillåtas.

§ 2

Godkändes framlagd förteckning såsom röstlängd, Bilaga 1.

§ 3

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs John Hernander och Philip Mitchell.

§ 4

Anmälde sekreteraren att kallelsen till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 mars 2015, att kallelsen sedan den 17 mars 2015 hållits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 19 mars 2015.

Förklarade sig stämman vara i behörig ordning sammankallad. Kallelsen bilades protokollet, Bilaga 2.

§ 5

Godkändes dagordningen enligt Bilaga 3.

§ 6

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2014. Vidare framlades revisorns yttrande över huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som tidigare fastställts har följts under året, Bilaga 4, samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande häröver, Bilagorna 5 och 6.

Verkställande direktören och finansdirektören lämnade redogörelser över bolagets verksamhet och resultat under 2014.

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsearbetet och ordföranden i revisionskommittén, Meg Tivéus, redogjorde för revisionskommitténs arbete



och funktion samt revisionskostnader i form av arvode och kostnadsersättning till Swedish Match revisorer under 2014.

Revisor Cronie Wallquist redogjorde för revisionsarbetet.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor. Frågor besvarades av verkställande direktören, styrelsens ordförande och ordföranden i revisionskommittén.

§ 7

Beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna, Bilaga 7.

§ 8

Beslutades att de till bolagsstämman förfogande stående medlen ska disponeras på så sätt att till aktieägarna utdelas 7:50 SEK per aktie, att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning, samt att avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning ska vara den 27 april 2015.

§ 9

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för tiden 1 januari – 31 december 2014.

Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de 911 nejroster som ingivits på förhand.

Det antecknades vidare att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

§ 10 a)

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 8.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets aktiekapital ska minskas med 7 770 880 SEK genom indragning av 4 000 000 aktier, samt att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och att beslutet därmed fattats med erforderlig majoritet.

§ 10 b)

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8, att bolagets aktiekapital ska ökas med 7 770 880 SEK genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission), varvid aktiekapitalökningen kan ske utan utgivande av nya aktier.

§ 11

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 9.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om att, under tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många av bolagets egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget, samt att förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs).

Styrelsen ska kunna besluta att förvärv av egna aktier ska ske inom ramen för ett återköpsprogram i enlighet med Kommissionens Förordning (EG) nr 2273/2003 om syftet med bemyndigandet och förvärven endast är att reducera bolagets kapital.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och att beslutet därmed fattats med erforderlig majoritet.

§ 12

Framställdes styrelsens förslag enligt Bilaga 10.

Styrelsens ordförande redogjorde för kompensationskommitténs arbete och funktion.

Beslutades att, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 10, fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 13

Valberedningens ordförande Adam Nyström redogjorde för hur valberedningens arbete har bedrivits.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 14

Framställdes valberedningens förslag enligt Bilaga 11.

Föreslog aktieägaren Thorwald Arvidsson att beslutet inte skulle omfatta tredje stycket i valberedningens förslag.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill nästa årsstämma, ska utgå enligt följande:

till styrelsens ordförande ska arvode utgå med 1 750 000 SEK, till styrelsens vice ordförande ska arvode utgå med 830 000 SEK och till vardera övriga styrelseledamöter ska arvode utgå med 700 000 SEK; och till ordförandena i kompensationskommittén och revisionskommittén ska ersättning utgå med 250 000 SEK vardera och med 125 000 SEK vardera till övriga ledamöter i dessa kommittéer. Beslutades i övrigt i enlighet med valberedningens förslag.

Antecknades att aktieägaren Thorvald Arvidsson reserverade sig mot att beslutet skulle omfatta tredje stycket i valberedningens förslag.

§ 15

Framställdes valberedningens förslag enligt Bilaga 12.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter omvälja Andrew Cripps, Conny Karlsson, Wenche Rolfsen, Meg Tivéus och Joakim Westh, att till nya ledamöter i styrelsen välja Charles A. Blixt och Jacqueline Hogerbrugge, att till styrelsens ordförande välja Conny Karlsson, samt att till styrelsens vice ordförande omvälja Andrew Cripps.

Det antecknades att de anställdas organisationer genom särskilda val utsett Kenneth Ek, PTK, Patrik Engelbrektsson, LO och Eva Larsson, LO, till ordinarie styrelseledamöter samt Joakim Andersson, LO, Eva Norlén Moritz, PTK, och Gert-Inge Rang, PTK, till styrelsesuppleanter.

§ 16

Framställdes valberedningens förslag enligt Bilaga 13.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer ska uppgå till en och ingen suppleant.

§ 17

Framställdes valberedningens förslag enligt Bilaga 13.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisor, liksom tidigare år, ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 18

Framställdes valberedningens förslag enligt Bilaga 13.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till revisor från slutet av årsstämman 2015 och intill slutet av årsstämman 2016 omvälja revisionsbolaget KPMG AB.

Det antecknades att KMPG AB underrättat bolaget om att Cronie Wallquist kommer vara huvudansvarig revisor.

§ 19

Framställdes förslag från aktieägaren Thorvald Arvidsson om att styrelsen skall vidta de åtgärder som erfordras för att bilda en aktieägarförening.

Beslutades att avslå förslaget.

Antecknades att aktieägaren Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

Justeras

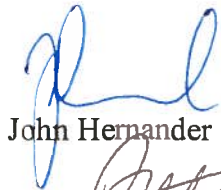


Björn Kristiansson
Ordförande

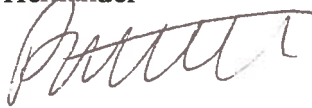
Vid protokollet



Marie-Louise Heiman



John Hernander



Philip Mitchell.

Kallelse till årsstämma i Swedish Match AB (publ)

Aktieägarna i Swedish Match AB (publ), org.nr 556015-0756, kallas till årsstämma torsdagen den 23 april 2015, kl. 16.30 på Citykonferensen, Malmskillnadsgatan 46, Stockholm.

Ärenden

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justerare.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för år 2014, revisorns yttrande över huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande häröver. I anslutning därtill anföranden av verkställande direktören och finansdirektören samt redogörelse för styrelsearbetet och revisionskommitténs arbete och funktion.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning.
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. a) Beslut om att aktiekapitalet ska minskas genom indragning av återköpta aktier samt att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman; samt
10. b) beslut om fondemission.
11. Beslut om att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om förvärv av aktier i bolaget.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. I anslutning därtill redogörelse för kompensationskommitténs arbete och funktion.
13. Beslut om det antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman.
14. Beslut om arvoden till styrelseledamöterna.
15. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande samt vice ordförande.
16. Beslut om antalet revisorer.
17. Beslut om arvode till revisor.
18. Val av revisor.
19. Beslut i fråga om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson att styrelsen skall vidta de åtgärder som erfordras för att bilda en aktieägarförening.

Valberedningens förslag

Punkt 1: Till ordförande vid stämman föreslås advokat Björn Kristiansson.

Punkt 13: Styrelsen föreslås bestå av sju bolagsstämmovalda ledamöter och inga suppleanter.

Punkt 14: Arvode till styrelseledamöterna föreslås, för tiden intill nästa årsstämma, utgå enligt följande. Ordföranden ska erhålla ett arvode om 1 750 000 SEK, vice ordföranden ska erhålla ett arvode om 830 000 SEK och övriga ledamöter ett arvode om 700 000 SEK vardera. Ersättning för kommittéarbete ska utgå med 250 000 SEK vardera till ordförandena i kompensationskommittén och revisionskommittén och med 125 000 SEK vardera till övriga ledamöter i dessa kommittéer. Arvodena är oförändrade jämfört med de arvoden som beslutades av årsstämman 2014.

Punkt 15: Till styrelseledamöter föreslås: omval av Andrew Cripps, Conny Karlsson, Wenche Rolfsen, Meg Tivéus och Joakim Westh. Karen Guerra och Robert Sharpe har avböjt omval. Charles A. Blixt och Jacqueline Hoogerbrugge föreslås som nya ledamöter av styrelsen. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Conny Karlsson och till styrelsens vice ordförande föreslås omval av Andrew Cripps.

Punkt 16: Antalet revisorer föreslås uppgå till en och ingen suppleant.

Punkt 17: Arvode till revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 18: Till revisor från slutet av årsstämman 2015 och intill slutet av årsstämman 2016 föreslås omval av revisionsbolaget KPMG AB.

Styrelsens förslag

Punkt 8: Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdela 7:50 SEK per aktie och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för rätt att erhålla kontant utdelning föreslås den 27 april 2015. Utbetalning genom Euroclear Sweden AB beräknas ske den 30 april 2015.

Punkt 10 a): Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 7 770 880 SEK genom indragning av 4 000 000 aktier i bolaget. De aktier som föreslås dras in har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av bolagsstämma. Styrelsen föreslår vidare att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Punkt 10 b): Styrelsen föreslår, under förutsättning att bolagsstämman beslutat i enlighet med styrelsens förslag under punkten 10 a), att bolagets aktiekapital ökas med 7 770 880 SEK genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission). Aktiekapitalökningen ska ske utan utgivande av nya aktier. Skälet till fondemissionen är att om bolaget överför ett belopp motsvarande det belopp med vilket aktiekapitalet minskas enligt styrelsens förslag under punkten 10 a), kan beslutet om minskning av aktiekapitalet ske utan inhämtande av Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, rättens tillstånd.

Effekten av styrelsens förslag under punkten 10 a) är att bolagets aktiekapital minskar med 7 770 880 SEK. Effekten av styrelsens förslag under punkten 10 b) är att

aktiekapitalet ökas med motsvarande belopp genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till innan minskningen.

Bolagsstämman beslut enligt styrelsens förslag under punkten 10 a) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 11: Styrelsen föreslår att den bemyndigas att besluta om att, under tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många av bolagets egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Syftet med återköpsrätten är i första hand att möjliggöra för bolaget att anpassa kapitalstrukturen till kapitalbehovet från tid till annan för att därmed bidra till ökat aktieägarvärde.

Bolagsstämman beslut enligt styrelsens förslag under punkt 11 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 12: Styrelsen föreslår att årsstämman 2015 beslutar om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare enligt följande. Löner och övriga anställningsvillkor ska vara marknadsmässiga. Utöver fast årslön kan ledningen även erhålla rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen kan inkludera såväl ett ettårigt program med utbetalning påföljande år beroende på utfallet av programmet som ett långsiktigt program med en prestationsperiod som inte ska understiga tre år. De rörliga ersättningarna ska ha ett förutbestämt tak i förhållande till den fasta årslönen och vara baserade huvudsakligen på klara, specifika, förutbestämda och mätbara finansiella eller operationella mål. Den rörliga ersättningen kan villkoras av krav på återinvestering i bolagets aktier samt av en skyldighet att behålla dessa aktier. De riktlinjer som föreslås är oförändrade jämfört med de riktlinjer som antogs av årsstämman 2014. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt riktlinjernas tillämpning för år 2015 finns tillgängliga på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

Punkt 19: Förslag från aktieägare. Förslaget under punkten 19 framgår av agendan.

Handlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse, revisorsyttrande enligt punkt 6 samt fullständiga förslag till beslut samt motiverade yttranden under punkterna 8, 10 a), 10 b), 11, 12 och 15, hålls tillgängliga på Swedish Match huvudkontor (Juridik), Sveavägen 44 i Stockholm senast från och med den 2 april 2015. Handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Samtliga ovan nämnda handlingar kommer finnas tillgängliga på bolagets webbplats www.swedishmatch.com och läggs fram vid årsstämman.

Antal aktier och röster i bolaget

Det totala antalet aktier och röster i Swedish Match AB (publ) per den dag då kallelsen utfärdas uppgår till 200 500 000 varav för närvarande 4 679 979 aktier utgör bolagets återköpta egna aktier som inte kan företrädas på stämman.

Rätt att delta i årsstämman

Rätt att delta i stämman har den som dels är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 17 april 2015, dels har anmält sin avsikt att delta i årsstämman till Swedish Match senast den 17 april 2015, då anmälan ska vara Swedish Match tillhanda. Vill aktieägare medföra ett eller två biträden vid stämman ska även detta anmälas inom den utsatta tiden.

Anmälan

Anmälan kan ske skriftligen på adress Swedish Match AB (publ), "Årsstämman", Box 7842, 103 98 Stockholm, per telefon 08-402 90 42 (kl. 09.00–16.00), eller via internet på www.swedishmatch.com/stamman. Vid anmälan uppges namn/firma, personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer (dagtid), samt namn på eventuella biträden. Swedish Match bekräftar mottagandet av anmälan genom att i nära anslutning till årsstämman skicka ut ett deltagarkort som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen.

Fullmaktsformulär

Fullmaktsformulär finns tillgängligt på begäran samt på bolagets webbplats www.swedishmatch.com.

Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person ska kopia av registreringsbevis (eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling) för den juridiska personen bifogas. Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandedatumet, eller under den längre giltighetstid som anges i fullmakten, dock längst fem år från datumet för utfärdande. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och ev. andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast tisdagen den 21 april 2014.

Rösträttregistrering

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade och som önskar delta i stämman, måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn (s.k. rösträttsregistrering). Begäran om omregistrering måste ske i så god tid hos förvaltaren att omregistrering är verkställd hos Euroclear Sweden AB senast fredagen den 17 april 2015.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels

förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation, samt dels bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Entrén till stämmolokalen öppnas kl. 15.30. Kaffe serveras före stämman.

Stockholm i mars 2015

SWEDISH MATCH AB (publ)

Styrelsen

DAGORDNING
VID ÅRSSTÄMMA I SWEDISH MATCH AB (PUBL)
TORSDAGEN DEN 23 APRIL 2015, KL. 16.30

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justerare.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad samt fråga om närvaro vid stämman.

Kallelse till stämman har varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 mars 2015 och har funnits tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 17 mars 2015. Information om att kallelse har skett har varit införd i Svenska Dagbladet den 19 mars 2015.

5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för år 2014, revisorns yttrande över huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning samt motiverade yttrande häröver. I anslutning därtill anföranden av verkställande direktören och finansdirektören samt redogörelse för styrelsearbetet och revisionskommitténs arbete och funktion.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt avstämningsdag för utdelning.
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. a) Beslut om att aktiekapitalet ska minskas genom indragning av återköpta aktier samt att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman; samt
10. b) beslut om fondemission.
11. Beslut om att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om förvärv av aktier i bolaget.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. I anslutning därtill redogörelse för kompensationskommitténs arbete och funktion.
13. Beslut om det antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman.

14. Beslut om arvoden till styrelseledamöterna med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete.
15. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande samt vice ordförande.
16. Beslut om antalet revisorer.
17. Beslut om arvode till revisor.
18. Val av revisor.
19. Beslut om styrelsen skall vidta erforderliga åtgärder för att bilda en aktieägarförening enligt förslag från Thorwald Arvidsson.



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Swedish Match AB (publ.), Org nr 556015-0756

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Swedish Match AB (publ.) under år 2014 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 april 2013 respektive årsstämman den 7 maj 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Swedish Match AB (publ.) under 2014 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 april 2013 respektive årsstämman den 7 maj 2014.

Stockholm den 6 mars 2015

KPMG AB


Cronie Wallquist
Auktoriserad revisor

Styrelsens förslag till beslut under punkt 8 på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdela 7:50 SEK per aktie. Styrelsen föreslår vidare att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Som avstämningsdag för rätt att erhålla kontant utdelning föreslås den 27 april 2015. Utbetalning genom Euroclear Sweden AB beräknas ske den 30 april 2015.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen angående försvarligheten av den föreslagna vinstutdelningen bifogas i Bilaga 6.

Styrelsens yttranden enligt 18 kap 4 § samt 19 kap 22 § aktiebolagslagen avseende till årsstämman 2015 föreslagen vinstutdelning avseende räkenskapsåret 2014 samt styrelsens förslag till mandat avseende återköp av egna aktier

Bakgrund

Styrelsen har analyserat och utvärderat föreslagen vinstutdelning avseende räkenskapsåret 2014 samt det föreslagna mandatet avseende återköp av egna aktier. Till grund för analysen har bland annat legat en genomgång av koncernens finansiella strategi samt en finansiell långsiktplan inkluderande en riskanalys. Föreslagen vinstutdelning och återköp av aktier i enlighet med det föreslagna mandatet att återköpa aktier har analyserats mot bakgrund av koncernens finanspolicy samt koncernens utdelningspolicy. För en beskrivning av koncernens finanspolicy samt utdelningspolicy hänvisas till förvaltningsberättelsen.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Tobaksbranschen är relativt okänslig för svängningar i konjunkturcykeln. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till förvaltningsberättelsen. Härutöver har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning eller återköpa aktier.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2014 framgår av den senaste publicerade årsredovisningen. Koncernens egna kapital har beräknats i enlighet med de av EU antagna International Financial Reporting Standards(IFRS) samt i enlighet med svensk lag genom tillämpning av RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner utfärdad av Rådet för finansiell rapportering. Per 2014-12-31 uppgick koncernens egna kapital till 277 MSEK, varav -111 MSEK är hänförligt till en hedge reserv. Moderbolagets egna kapital har beräknats enligt samma principer som för koncernen och med tillämpning av RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Per 2014-12-31 uppgick det egna kapitalet till 20 846 MSEK. Beloppet inkluderar marknadsvärdering av vissa dotterbolag om 18 100 MSEK.

Koncernens verkliga ekonomiska ställning skiljer sig från den i den senaste avgivna årsredovisningen redovisade finansiella ställningen då i koncernen ingående bolag äger en rad tillgångar för vilka marknadsvärdet överstiger det redovisade värdet. Baserat på Swedish Match-aktiens slutkurs 2014-12-30 uppgick marknadsvärdet på koncernens egna kapital till 47 901 MSEK.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 7:50 kronor per aktie. Räknat på antalet utestående aktier per 2014-12-31 uppgår därmed utdelningen till 1 468 miljoner kronor motsvarande 7,0 procent av moderbolagets egna kapital och överstiger med 1 191 MSEK av koncernens redovisade egna kapital. Utdelningen i relation till marknadsvärdet på eget kapital per 2014-12-31 uppgår till 3,0 procent.

Styrelsen föreslår dessutom att bolagsstämman ger styrelsen förnyat mandat att återköpa aktier i bolaget så att bolaget vid varje tillfälle innehar högst 10 procent av bolagets aktier. Under antagande om att 18,850 miljoner aktier återköps till ett pris av 260 kronor per aktie skulle detta innebära ett belopp på 4 900 MSEK. Beloppet motsvarar 25,3 procent av

moderbolagets egna kapital efter utdelning och överstiger koncernens egna kapital med 6,1 miljarder. Om utnyttjat fullt ut skulle återköpsprogrammet därmed motsvara 10,2 procent av marknadsvärdet av koncernens egna kapital den 31 december 2014.

Styrelsen anser att det föreslagna mandatet ska vara flexibelt. Styrelsen kommer att i samband med kommande styrelsemöten besluta om och utvärdera det verkliga utnyttjandet av mandatet.

Koncernens rätetäckningsgrad, baserat på EBITA, (resultat, justerat för större engångsposter, före ränta, skatt och avskrivning på immateriella tillgångar dividerat med räntenetto) var 7,6 per 2014-12-31 och nettolåneskulden i relation till EBITA var 2,3.

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen och återköpet inte äventyrar fullföljandet av de investeringar som bedöms erforderliga.

Den föreslagna värdeöverföringen påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets likviditetsprognos innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. För en mer utförlig beskrivning av koncernens likviditet hänvisas till koncernens räkenskaper avseende finansiella instrument i senast avgivna årsredovisning

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Värdeöverföringarnas försvarlighet

Med hänsyn till ovanstående anser styrelsen, vid en bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning, att värdeöverföringarna är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 17 februari 2015



Conny Karlsson
Styrelsens ordförande



Andrew Cripps
Vice ordförande



Kenneth Ek
Styrelsemedlem

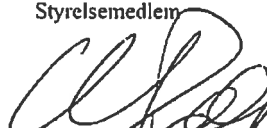


Patrik Engelbrektsson
Styrelsemedlem



Karen Guerra
Styrelsemedlem

Eva Larsson
Styrelsemedlem



Wenche Rolfsen
Styrelsemedlem



Robert F. Sharpe
Styrelsemedlem



Meg Pivéus
Styrelsemedlem



Joakim Westh
Styrelsemedlem

Styrelsens förslag till beslut under punkterna 10 a) och 10 b) på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Punkt 10 a)

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 7 770 880 SEK genom indragning av 4 000 000 aktier i bolaget. De aktier som föreslås dras in har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av bolagsstämma. Styrelsen föreslår vidare att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Punkt 10 b)

Styrelsen föreslår, under förutsättning att bolagsstämman beslutat i enlighet med styrelsens förslag under punkten 10 a) ovan, att bolagets aktiekapital ökas med 7 770 880 SEK genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission). Aktiekapitalökningen ska ske utan utgivande av nya aktier. Skälet till fondemissionen är att om bolaget överför ett belopp motsvarande det belopp med vilket aktiekapitalet minskas enligt styrelsens förslag under punkten 10 a) ovan, kan beslutet om minskning av aktiekapitalet ske utan inhämtande av Bolagsverkets, eller i tvistiga fall, rättens tillstånd.

Effekten av styrelsens förslag under punkten 10 a) är att bolagets aktiekapital minskar med 7 770 880 SEK. Effekten av styrelsens förslag under punkten 10 b) är att aktiekapitalet ökas med motsvarande belopp genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till innan minskningen.

Revisors yttrande enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen över denna styrelsens redogörelse bifogas i Bilaga 8 A.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under punkten 10 a) är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



Revisorsyttrande över styrelsens förslag till beslut under punkterna 10 a) och 10 b) på dagordningen vid årsstämma enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till bolagsstämman i Swedish Match AB (publ), org nr 556015-0756

Vi har granskat styrelsens redogörelse avseende förslag till beslut under punkterna 10a) och 10b) på dagordningen vid årsstämma den 23 april 2015.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om redogörelsen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten avseende de åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 16 mars 2015

KPMG AB


Cronje Wallquist
Auktoriserad revisor

Styrelsens förslag till beslut under punkt 11 på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Styrelsen föreslår att den bemyndigas att besluta om att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många av bolagets egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Syftet med återköpsrätten är i första hand att möjliggöra för bolaget att anpassa kapitalstrukturen till kapitalbehovet från tid till annan för att därmed bidra till ökat aktieägarvärde.

Styrelsen ska kunna besluta att förvärv av egna aktier ska ske inom ramen för ett återköpsprogram i enlighet med Kommissionens Förordning (EG) nr 2273/2003, om syftet med bemyndigandet och förvärven endast är att nedsätta bolagets kapital.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen angående försvarligheten av det föreslagna mandatet avseende återköp av egna aktier bifogas i Bilaga 6.

Bolagsstämmans beslut enligt styrelsens förslag under denna punkt 11 är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Tidigare återköp*

År	2010	2011	2012	2013	2014
Återköpt antal aktier	16 502 894	11 148 782	7 440 302	1 578 627	3 744 788
Innehav vid årets utgång	16 202 894	8 827 859	6 591 665	2 954 479	4 822 933
Innehav vid årets utgång i procent av totalt aktiekapital	7,0 %	4,1 %	3,2 %	1,46 %	2,41 %

* netto efter aktier sålda i samband med optionsprogram

Styrelsens förslag till beslut under punkt 12 på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer för bestämmande av ersättning till, och andra anställningsvillkor för, den verkställande direktören och övriga medlemmar i bolagets ledning (nedan "Koncernledningen") ska antas av årsstämman 2015.

Riktlinjernas syfte är att säkerställa att bolaget kan rekrytera och behålla medarbetare med, för respektive arbetsuppgift, adekvat kompetens och kvalifikationer. Ersättningsformerna ska motivera medarbetare att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen. Swedish Match tar hänsyn till såväl internationell ersättningspraxis som den praxis som gäller i det land där den enskilde koncernledningsmedlemmen är bosatt. Riktlinjerna tillämpas med avseende på medlem i Koncernledningen som utses efter riktlinjernas antagande och för övriga medlemmar i Koncernledningen i den mån ingångna avtal så medger. Detaljer avseende ersättning och förmåner till Koncernledningen under 2014 framgår av Swedish Match årsredovisning för 2014.

Den totala ersättningen till Koncernledningen utgörs av fast lön, rörlig lön i form av ett ettårigt incitamentsprogram och ett långsiktigt incitamentsprogram, pension, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning.

1. Fast lön

Den fasta lönen för Koncernledningen ska vara marknadsanpassad och baserad på varje individs kompetens, hemvist, ansvar och prestation.

2. Rörlig lön

Koncernledningen kan, utöver den fasta lönen, ha rätt till rörlig lön. Den rörliga lönen kan omfatta både ett ettårigt incitamentsprogram med utbetalning påföljande år beroende på programmets utfall och ett långsiktigt program med en prestationsperiod som inte ska understiga tre år. Den rörliga lönen ska i huvudsak baseras på specifika, tydliga, förutbestämda och mätbara finansiella eller operationella kriterier fastställda av styrelsen i förhållande till verkställande direktören samt av Kompensationskommittén avseende övriga medlemmar i Koncernledningen. Den rörliga lönen ska vara maximerad i förhållande till den fasta lönen och ska reflektera den praxis som gäller i det land där den enskilde koncernledningsmedlemmen är bosatt.

Bolaget ska ha rätt att återkräva sådan rörlig lön som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

3. Vinstandelssystem

Samtliga anställda i Sverige deltar i Swedish Match vinstandelssystem. För 2015 beräknas den totala kostnaden för avsättningen till Koncernledningen uppgå till 0,3 MSEK.

4. Pensioner och försäkringar

Ålderspension, invaliditets- och sjukersättning, förmåner avseende sjukvård och livförsäkring ska överensstämma med den praxis som gäller i det land där den enskilde koncernledningsmedlemmen är bosatt.

Pension för nya medlemmar i Koncernledningen ska företrädesvis utgöras av premiebase-
rade pensionsplaner.

5. Avgångsvederlag m.m.

För medlem i Koncernledningen ska sex månaders ömsesidig uppsägningstid gälla. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Koncernledningsmedlem bosatt utanför Sverige kan emellertid erhålla uppsägningstid och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land koncernledningsmedlemmen har sin hemvist.

6. Övriga förmåner

Övriga förmåner till medlemmar i Koncernledningen ska utgå i enlighet med lokal praxis. Det samlade värdet av dessa förmåner ska utgöra ett begränsat värde i förhållande till den totala ersättningen och ska motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

7. Styrelsens rätt att frångå riktlinjerna

Styrelsen äger rätt att frångå de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna om det i ett enskilt fall föreligger särskilda skäl för detta.

8. Beredning och beslut

Det ska inom Swedish Match styrelse finnas en kompensationskommitté. Kommittén är behörig att godkänna lön och annan ersättning och övriga anställningsvillkor för Koncernledningen utom såvitt avser den verkställande direktören. Kommittén ska även bereda och framlägga beslutsförslag för styrelsen i frågor rörande lön och annan ersättning och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören. Därutöver är kommittén behörig att besluta (och i förhållande till den verkställande direktören behörig att föreslå beslut till styrelsen) om kriterier och mål avseende den rörliga lönen till Koncernledningen. Kommittén är även behörig att, i förhållande till såväl verkställande direktören som till övriga medlemmar av Koncernledningen, besluta om i vilken utsträckning sådana kriterier och mål har uppnåtts.

9. Tidigare icke förfallna åtaganden

Bolaget har inga tidigare icke förfallna åtaganden utöver de som framgår av årsredovisningen för 2014.

Tillämpning av riktlinjerna avseende rörlig lön 2015

I syfte att säkerställa att Koncernledningens intressen överensstämmer med aktieägarnas långsiktiga intressen och stärka möjligheten att behålla medarbetare samt i syfte att främja Koncernledningens aktieäggande i bolaget omfattar den rörliga lönen dels ett ettårigt kontant program, dels ett treårigt kontant program där det ettåriga programmet innefattar ett incitament för Koncernledningen att förvärva och behålla aktier i bolaget, medan det långsiktiga programmet ska innefatta en uttrycklig skyldighet att köpa och behålla aktier i bolaget. Prestationstiden för det kortsiktiga programmet ska vara ett år och för det långsiktiga programmet tre år.

Ettårigt program för rörlig lön

För den verkställande direktören och övriga medlemmar av Koncernledningen bosatta i Sverige ska den rörliga lönen enligt det ettåriga programmet maximalt uppgå till 70 respektive 60 procent av den fasta lönen för 2015. I syfte att följa lokal marknadspraxis ska motsvarande lön för en koncernledningsmedlem som är bosatt utanför Sverige maximalt uppgå till 70 procent av den fasta lönen för 2015. Med förbehåll för berättigade undantag ska den rörliga lönen reduceras för sådan koncernledningsmedlem som inte åtar sig att förvärva aktier i bolaget för åtminstone 50 procent av den erhållna nettoutbetalningen efter skatt och att äga dessa aktier i minst tre år. Reduktionen av den maximala ersättningen ska motsvara 20 procentenheter av den fasta lönen. Den lägsta nivå som ska uppnås för att erhålla någon utdelning samt den nivå vid vilken maximal ersättning kan erhållas ska beslutas i början av varje år. Dessa beslut fattas av styrelsen i förhållande till den verkställande direktören samt av kompensationskommittén i förhållande till Koncernledningen i övrigt.

Kostnaden för rörlig lön enligt det ettåriga incitamentsprogrammet för Koncernledningen för 2015¹ beräknas uppgå till mellan 0 MSEK och 14 MSEK beroende på utfall.

Långsiktigt program för rörlig lön

Den långsiktiga rörliga lönen för verkställande direktören och övriga medlemmar av Koncernledningen ska, med undantag för vad som anges nedan, maximalt kunna uppgå till antingen 45 procent av den fasta lönen 2015 eller 750 000 SEK, beroende på Koncernmedlemmens ansvarsområde. Med förbehåll för berättigade undantag ska samtliga koncernledningsmedlemmar förvärva aktier i bolaget för hela den erhållna nettoutbetalningen efter skatt och behålla dessa aktier i minst två år. En koncernledningsmedlem bosatt utanför Sverige kan därutöver delta i ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram vars maximala utfall är begränsat till 100 procent av den fasta lönen vartannat år.

Utfallet av det långsiktiga incitamentsprogrammet beror på ett kriterium som beslutades i början av 2015, men som mäts under hela prestationsperioden 2015-2017. Kriteriet är koncernens totala rörelseresultat för gruppens produktområden under åren 2015-2017.

¹ Beräkningen är gjord utifrån antagandet att antalet medlemmar i Koncernledningen är oförändrat och en antagen växelkurs mellan SEK och USD om 8,28.

Ingen utbetalning kommer att ske om ingen förbättring har gjorts jämfört med koncernens jämförbara resultat för 2014.

Under 2015 beräknas¹ den totala kostnaden för Koncernledningens långsiktiga program uppgå till mellan 0 MSEK och 10.1 MSEK beroende på utfallet av programmet.

¹ Beräkningen är gjord utifrån antagandet att antalet medlemmar i Koncernledningen är oförändrat och en antagen växelkurs mellan SEK och USD om 8,28.

Valberedningens förslag till beslut under punkt 14 på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Valberedningen föreslår att arvode till styrelseledamöterna, för tiden intill nästa årsstämma, utgår enligt följande.

Styrelsens ordförande ska erhålla ett arvode om 1 750 000 SEK, styrelsens vice ordförande ska erhålla ett arvode om 830 000 SEK och övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöter ett arvode om 700 000 SEK vardera. Därutöver föreslås att, som ersättning för utfört kommittéarbete, tilldela 250 000 SEK vardera till ordförandena i kompensationskommittén och revisionskommittén samt 125 000 SEK vardera till övriga ledamöter i dessa kommittéer. Arvodena är oförändrade i förhållande till vad som beslutades av årsstämman 2014.

Arvode till styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med Swedish Match AB (publ), faktureras genom bolag. Om så sker ska det fakturerade arvodet justeras för sociala avgifter samt mervärdesskatt i syfte att uppnå fullständig kostnadsneutralitet för Swedish Match.

Valberedningens förslag till beslut under punkt 15 på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Valberedningen föreslår val av styrelse enligt följande:

Omval av: Andrew Cripps
Conny Karlsson
Wenche Rolfsen
Meg Tivéus
Joakim Westh

Nyval av: Charles A. Blixt
Jacqueline Hoogerbrugge

Karen Guerra och Robert Sharpe har avböjt omval.

Valberedningen föreslår vidare att Conny Karlsson väljs till styrelsens ordförande samt att Andrew Cripps väljs till styrelsens vice ordförande.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter att väljas av årsstämman är att anse som oberoende i förhållande till såväl bolaget, bolagsledningen och större aktieägare i bolaget.

Presentation av föreslagna ledamöter

Conny Karlsson

Född 1955, civ.ek. Styrelseordförande sedan 2007. Styrelseledamot sedan 2006.

Ordförande i kompensationskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Cederroth AB och Euroflorist AB och Zeres Capital AB.

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

Egna och närståendes aktier: 30 000

Charles A. Blixt

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

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Targacept Inc. och Krispy Kreme Doughnuts Inc.

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

Egna och närståendes aktier: 0

Andrew Cripps

Född 1957, B.A., University of Cambridge. Chartered Accountant. Styrelseledamot sedan 2006. Vice styrelseordförande och ledamot i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Non Executive Director och Chairman i revisionskommittén i Booker Group Plc, Stock Spirits Group Plc och 2 Sisters Food Group.

Arbetslivserfarenhet: Head of Acquisitions and Head of Strategy Development, British American Tobacco Plc; Director of Corporate Finance, Rothmans International Plc; Managing Director, Rothmans Holdings BV; President, Ed. Laurens International SA.

Egna och närståendes aktier: 19 200

Jacqueline Hoogerbrugge

Född 1963, Civilingenjör i kemiteknik, Groningen universitet, Nederländerna. President Operations, Cloetta

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Cederroth Intressenter AB.

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

Egna och närståendes aktier: 0

Wenche Rolfsen

Född 1952, Apotekare, disputerad i farmakologi vid Uppsala Universitet. Styrelseledamot sedan 2013. Ledamot i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande, Index Pharmaceuticals; vice styrelseordförande, Moberg Pharma; styrelseledamot i Stiftelsen Industrifonden, Apotek Produktion & Laboratorier AB (APL) och Sarsia Seed.

Arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör, Quintiles Phase I, Europe, verkställande direktör, Quintiles Scandinavia; direktör, Quintiles Sweden; forskningschef inom farmakologi, Pharmacia Upjohn; chef för farmakologi, Pharmacia Ophthalmics; chef för farmakologi, Pharmacia Läkemedel.

Egna och närståendes aktier: 3 180

Meg Tivéus

Född 1943, Civilekonom. Styrelseledamot sedan 1999. Ordförande i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Folkandvården Stockholm AB, Arkitektkopia AB, Björn Axén AB och Solhagagruppen AB. Styrelseledamot i Endomines AB.

Arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör, Svenska Spel AB; vice verkställande direk-

tör, Posten AB; divisionschef, Holmen AB; divisionschef, Åhléns AB; disponent, AB Nordiska Kompaniet; produktchef, Modo AB; projektledare, McCann Gunther & Bäck.

Egna och närståendes aktier: 5 200

Joakim Westh

Född 1961. Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan och MSc. Aeronautics & Astronautics Massachusetts Institute of Technology.

Styrelseledamot sedan 2011. Ledamot i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Absolent AB, SAAB AB och CGI Group Inc.

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

Egna och närståendes aktier: 2 500

Vidare informeras aktieägarna om att de anställdas organisationer genom särskilda val utsett:

till ordinarie styrelseledamöter:

Kenneth Ek, PTK
Patrik Engelbretsson, LO
Eva Larsson, LO

till styrelsesuppleanter:

Joakim Andersson, LO
Eva Norlén Moritz, PTK
Gert-Inge Rang, PTK

Valberedningens förslag till beslut under punkterna 16-18 på dagordningen vid årsstämma i Swedish Match AB (publ) den 23 april 2015

Punkt 16: Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska uppgå till en och ingen suppleant.

Punkt 17: Valberedningen föreslår att arvode till revisor, liksom tidigare år, ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 18: Valberedningen föreslår att revisionsbolaget KPMG AB ska omväljas till revisor från slutet av årsstämman 2015 till slutet av årsstämman 2016.