

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 bolagsordningen, att direkt eller indirekt driva rörelse avseende utveckling och tillverkning av samt handel med tobaksvaror, tändstickor och tändare samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

Swedish Match lyder under flera olika regelverk som berör styrningen av bolaget, till exempel bolagsordningen, aktiebolagslagen, regelverk för emittenter vid NASDAQ OMX Stockholm, Svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga lagar och regler. Bland de interna regelverk som påverkar Swedish Match bolagsstyrning återfinns bland annat företagets bolagsordning, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, koncernens uppförandekod och andra policydokument inom koncernen. Bolagsordningen antas av bolagsstämman¹⁾. Swedish Match bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster en aktieägare kan avge vid en bolagsstämma och inte heller några särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Swedish Match tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")²⁾. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att ett företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaringar där skäl till varje avvikelse redovisas. Bolaget redovisar inte några avvikelser från Koden för 2012, förutom vad gäller 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 är granskad av bolagets revisorer, men utgör inte en del av den formella årsredovisningen.

Aktieägare

Swedish Match aktiekapital uppgick i slutet av 2012 till 389 515 417:20 SEK fördelat på 206 000 000 aktier. Varje aktie berättigar till en röst. Bolagets aktier är noterade på NASDAQ OMX Stockholm. Ingen aktieägare har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av rösttalet för samtliga aktier i bolaget. Ytterligare information avseende Swedish Match ägarstruktur, aktiens utveckling etc. presenteras på sidorna 34–35.

Årsstämma 2013

Swedish Match årsstämma 2013 äger rum den 25 april 2013 i Stockholm. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält sin avsikt att delta i årsstämman inom den tid som anges i kallelsen har rätt att personligen eller genom ombud delta på Swedish Match årsstämma och utöva sin rösträtt. Kallelse till årsstämma kungörs i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat av bolagsstämman måste inge en skriftlig begäran härom till styrelsen i god tid före bolagsstämman³⁾.

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 emellertid förslag inlämnas senast två månader i förväg.

Valberedningen inför årsstämman 2013

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2013 offentliggjordes på bolagets webbplats den 30 oktober 2012 i samband med att bolagets rapport för det tredje kvartalet publicerades. I valberedningen ingår förutom Swedish Match styrelseordförande Conny Karlsson; Andy Brown (Cedar Rock Capital), William Lock (Morgan Stanley Investment Management), Björn Lind (AMF & AMF fonder) och William von Mueffling (Cantillon Capital Management). Andy Brown är valberedningens ordförande.

Förslag till valberedningen kan lämnas till:

Swedish Match AB
Valberedningen
c/o chefsjurist Fredrik Peyron
Box 7179
103 88 Stockholm
E-post:
nominating.committee@swedishmatch.com

¹⁾ Bolagsordningen finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.swedishmatch.com/bolagsstyrning.

²⁾ Koden finns tillgänglig på Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings webbplats, www.bolagsstyrning.se.

³⁾ Ytterligare information finns på bolagets webbplats, www.swedishmatch.com/stamman.

Swedish Match-koncernens styrning

Revisorer

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

De externa revisorernas uppdrag innefattar granskning av styrelsens och verkställandets direktörens förvaltning samt bolagets årsredovisning och räkenskaper. De rapporterar löpande till styrelsens revisionskommitté och i samband med årsbokslutet rapporterar de sina iakttagelser från revisionen till bolagets styrelse.

Årsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag och aktieägares rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas vid bolagsstämma. På bolagets webbplats, www.swedishmatch.com/stamman, informeras bolagets aktieägare om sin lagenliga rätt att få ett ärende behandlat vid bolagsstämma. Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, såvitt är känt för bolaget, aktieägaravtal. Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet, men vissa beslut ska dock i enlighet med aktiebolagslagens regler fattas med kvalificerad majoritet.

Revisionskommitté

Revisionskommittén utses årligen av styrelsen och är ett utskott inom styrelsen. Även om kommitténs arbete i huvudsak är av beredande och rådgivande karaktär har styrelsen delegerat beslutsbefogenheter till kommittén i särskilda fall. Kommittén ska övervaka bolagets och dess dotterbolags processer för redovisning och finansiell rapportering samt, med avseende på den finansiella rapporteringen, effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.

Kommittén ska även granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och biträda valberedningen vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval och revisorsarvode. Kommittén ska vidare fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. I samband med revisionskommitténs granskning av den finansiella rapporteringen diskuterar kommitténs medlemmar de olika redovisningsfrågor som kan ha aktualiserats med anledning av rapporteringen. Kommittén ska även hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisionskommittén diskuterar även andra väsentliga frågor som har samband med bolagets finansiella rapportering samt redovisar sina slutsatser till styrelsen.

Kommitténs ordförande ska i samråd med kommitténs ledamöter, besluta om när och hur ofta kommittén ska sammanträda.*

Styrelse

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan under bolagsstämman. Styrelsen ansvarar för att koncernens organisation är ändamålsenlig och utvärderar fortlöpande bolagets finansiella ställning, handlägningsrutiner 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 Riskhantering och internkontroll avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen ansvarar i huvudsak för Swedish Match strategiska inriktning och fastställer koncernens långsiktiga finansiella plan, övervakar fortlöpande verksamheten, fattar vidare beslut i frågor rörande investeringar och avyttringar samt granskar och godkänner bokslut. Styrelsen utser verkställande direktör, fastställer instruktioner för den verkställande direktören och övervakar dennes arbete.

Rapporteringskommitté

Verkställande direktören har tillsatt en rapporteringskommitté med uppgift att i första hand säkerställa att all extern rapportering, inklusive bokslutsrapporter och årsredovisning, samt pressmeddelanden med innehåll som kan vara kurspåverkande eller som innehåller finansiell information, framtagits enligt koncernens gällande rutiner.

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 inför styrelsesammanträden får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsunderlag som erfordras för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Verkställande direktören är även föredragande i styrelsen och avger motiverade förslag till

SMOKEFREE
PRODUCTS
DIVISION

SCANDINAVIA
DIVISION

US DIVISION

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 revisorer, riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare samt andra för bolaget viktiga angelägenheter.

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.

Styrelsens ordförande ansvarar för att organisera och leda styrelsens arbete och för att bevaka att styrelsen fullgör sina förpliktelser. Ordföranden ansvarar också bland annat för att vidarebefordra ägarnas åsikter till styrelsen.

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.

Valberedning

Valberedningen utses enligt principer som beslutas årligen av årsstämman. Bolagsstämman fastställer även den instruktion som ska gälla för valberedningen. Enligt denna instruktion är det valberedningens uppgift att bereda och till bolagsstämman avge förslag avseende ändringar i instruktionen. Valberedningens uppgift är att lägga fram förslag avseende 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 kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång per år.

Kompensationskommitté

Kompensationskommittén utses årligen av styrelsen och är ett utskott inom styrelsen. Kommitténs uppgift är att bereda och framlägga beslutsförslag för styrelsen avseende ersättning samt övriga anställningsvillkor för bolagets verkställande direktör, riktlinjer för bestämmande av ersättning och övriga anställningsvillkor för andra personer i koncernledningen och som styrelsen ska förelägga bolagsstämman, samt övriga ersättnings- eller anställningsvillkor som enligt lag eller andra bestämmelser, Svensk kod för bolagsstyrning eller etablerad praxis ska beslutas av bolagsstämman eller styrelsen.

Styrelsen har delegerat beslutanderätten i vissa frågor till kommittén, såsom exempelvis beräkning och utbetalning av rörlig lön till bolagets verkställande direktör, lön och annan ersättning som, inom ramen för av bolagsstämman beslutade riktlinjer, ska betalas till andra personer i koncernledningen än verkställande direktören, inklusive prestationskriterier och mål avseende långsiktiga incitamentsprogram samt godkännande av väsentliga uppdrag utanför bolaget såvitt avser andra medlemmar av koncernledningen än verkställande direktören.

Kommittén ska sammanträda så ofta som erfordras, dock minst två gånger årligen.*

* Ytterligare information om exempelvis kommittéernas uppgifter och bemyndiganden, bolagets system för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt protokoll från Swedish Match bolagsstämmor finns redovisat på bolagets webbplats.

LIGHTS
LATIN AMERICA

LIGHTS
INTERNATIONAL

SWEDISH MATCH
DISTRIBUTION AB

Bolagsstyrning i Swedish Match 2012

Bolagsstämma 2012

Under 2012 hölls årsstämma den 2 maj. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.swedishmatch.com/stamman.

Årsstämman 2012 fattade bland annat följande beslut:

- Utdelning om 6:50 SEK per aktie för räkenskapsåret 2011.
- Omval av Andrew Cripps, Karen Guerra, Conny Karlsson, Robert F. Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh till ledamöter av styrelsen. Conny Karlsson omvaldes till styrelseordförande och Andrew Cripps omvaldes till styrelsens vice ordförande.
- Oförändrade styrelsearvoden jämfört med 2011.
- Indragning av 7 000 000 återköpta aktier i bolaget.
- Mandat för styrelsen om att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Riktlinjer för bestämmande av ersättning och andra anställningsvillkor för den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.
- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen för 2011 samt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

För information vad gäller årsstämmans bemyndigande till styrelsen att förvärva egna aktier, se *Förvaltningsberättelsen* sidan 41.

Valberedning

Enligt beslut av årsstämman 2012 ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt fyra representanter utsedda av var och en av de fyra största kända aktieägarna i bolaget som önskar utse en representant i valberedningen. De fyra största aktieägarna ska fastställas på grundval av det kända antalet röster per den 31 augusti året före kommande årsstämma.

Valberedningen inför årsstämman 2012

Valberedningen inför årsstämman 2012 bestod av följande fem personer: Andy Brown (Cedar Rock Capital), William Lock (Morgan Stanley Investment Management), Björn Lind (AMF & AMF Fonder), William von Mueffling (Cantillon Capital Management) och Swedish Match styrelseordförande Conny Karlsson. Andy Brown var valberedningens ordförande. Valberedningen höll tre möten under perioden mellan årsstämman 2011 och årsstämman 2012 och ledamöterna hade därutöver informella kontakter och diskussioner. På årsstämman 2012 lämnades en redogörelse för valberedningens arbete.

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 2012 av sex 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, Andrew Cripps, Karen Guerra, Robert F. Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh. Conny Karlsson har varit styrelsens ordförande.

Under året har arbetstagarrepresentanter i styrelsen varit Kenneth Ek, Håkan Johansson (ordinarie ledamot från mars 2012), Eva Larsson och Joakim Lindström (fram till mars 2012) med suppleanterna, Patrik Engelbrektsson (från mars 2012), Håkan Johansson (suppleant fram till mars 2012), Eva Norlén-Moritz samt Gert-Inge Rang. Ytterligare information om de enskilda styrelseledamöterna och suppleanterna finns på sidorna 98–99.

Styrelsens oberoende

Enligt valberedningen är samtliga styrelseledamöter, enligt de bestämmelser som finns i Svensk kod för bolagsstyrning, att anse som oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare som till bolaget och bolagsledningen.

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 sammanträffar även med styrelsen utan närvaro av verkställande direktören eller övriga representanter från bolagets ledning.

Utvärdering av styrelsens arbete

Under hösten 2012 genomförde styrelsen en utvärdering av sitt arbete med hjälp av ett oberoende konsultbolag. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingen.

Ersättning till styrelsen

Enligt beslut av årsstämman 2012 ska ersättning till styrelsen, i enlighet med valberedningens förslag, under perioden från årsstämman 2012 till och med årsstämman 2013 utgå med 1 710 000 SEK till ordföranden, 810 000 SEK till vice ordförande och 685 000 SEK vardera till övriga stämموvalda ledamöter. Därutöver ska ersättning för kommittéarbete utgå med 250 000 SEK vardera till ordförandena i kompensationskommittén och revisionskommittén och övriga ledamöter i dessa kommittéer ska erhålla 125 000 SEK vardera. Styrelsearvode har inte utgått till styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen.

För mer information om styrelsens arvode under 2012, se *Not 5 Personal*, sidan 58.

Styrelsens arbete under 2012

Antalet styrelsesammanträden under 2012 uppgick till sju, varav sex ordinarie sammanträden och ett konstituerande sammanträde.

Den vid årsstämman 2012 valda styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde för 2012 samma dag som årsstämman, varvid styrelsen fattade beslut om styrelsens arbetsordning och instruktioner för kompensations- respektive revisionskommittén. Vidare fattade styrelsen sedvanliga beslut om att utse sekreterare (chefsjurist Fredrik Peyron) och firmatecknare samt att utse ledamöter i kompensations- respektive revisionskommittén.

Förutom uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och fördelning av över-skottsmedel har styrelsen i sitt arbete ägnat betydande tid åt bolagets organisation och åt uppföljning av bolagets verksamhetsmål och strategi.

Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda. Inför varje sammanträde har förslag till agenda, inklusive eventuell dokumentation för varje punkt på agendan, skickats till styrelsen. Bolagets revisorer deltog vid styrelsens sammanträde i februari 2012 för att presentera revisionsrapporten och iakttagelser från revisionen. I samband med styrelsemötet i juni besökte styrelsen New York i USA, för att få en bättre förståelse för den amerikanska marknaden.

Revisionskommitté

Ledamöter under 2012 har varit: Meg Tivéus (ordförande), Andrew Cripps och Joakim Westh.

Kommitténs ordförande har fortlöpande hållit styrelsen informerad om kommitténs arbete och beslut under året. Antalet sammanträden under 2012 uppgick till fem. Bolagets revisor och chefen för internrevision har deltagit i samtliga sammanträden med revisionskommittén under 2012, och i samband med två av dessa sammanträden även sammanträffat med kommittén utan närvaro av representanter från bolaget.

Kompensationskommitté

Ledamöter under 2012 har varit: Conny Karlsson (ordförande), Karen Guerra samt Robert F. Sharpe. Bolagets verkställande direktör 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 ordförande har löpande hållit styrelsen informerad om kommitténs arbete och beslut under året. Kommittén sammanträder så ofta som det är nödvändigt, dock minst två gånger per år. Antalet sammanträden under 2012 uppgick till två.

Kommittén har under 2012 ägnat särskild uppmärksamhet åt fastställande av

2011 års rörliga ersättningar för utbetalning under 2012, förslag till styrelsen på löneförändring och rörlig ersättning för verkställande direktören avseende 2013 samt fastställande av löner och rörliga ersättningar för 2013 för övriga medlemmar av koncernledningen. Vidare förelade kommittén styrelsen förslag avseende riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och övriga medlemmar av bolagets ledning.

Koncernledning

Swedish Match koncernledning har under 2012 utgjorts av Lars Dahlgren, verkställande direktör och koncernchef, Richard Flaherty, chef för US Division, Emmett Harrison, chef för koncernstab Corporate Communications and Sustainability, Elisabeth Hellberg, chef för koncernstab Group Human Resources till och med den 3 juni 2012, Lars Olof Löfman, chef för Smokefree Products Division, Jonas Nordquist, chef för Scandinavia Division, Fredrik Peyron, chef för koncernstab Legal Affairs och Joakim Tilly, finanschef och chef för koncernstab Group Finance and IT och Group Human Resources.

Ytterligare information om bolagets verkställande direktör och koncernchef Lars Dahlgren finns på sidan 100.

Styrelsens sammansättning och närvaro 2012	Styrelse	Revisionskommitté	Kompensationskommitté	Oberoende ¹⁾	Ledamot sedan	Arvode, SEK
Totalt antal möten	7	5	3			
Ledamöter valda av årsstämman						
Conny Karlsson (ordförande)	7		3	Ja	2006	1 960 000
Andrew Cripps (vice ordförande)	7	5		Ja	2006	935 000
Karen Guerra	7		3	Ja	2008	810 000
Robert F. Sharpe	7		3	Ja	2011	810 000
Meg Tivéus	7	5		Ja	1999	935 000
Joakim Westh	6	5		Ja	2011	810 000
Arbetsgatarrepresentanter						
Kenneth Ek	7				1999	
Eva Larsson	7				1999	
Håkan Johansson	7				2004	
Joakim Lindström (till mars 2012)	1				1999	
Arbetsgatarrepresentanter (suppleanter)						
Patrik Engelbrektsson (från mars 2012)	5				2012	
Eva Norlén-Moritz	7				2010	
Gert-Inge Rang	6				2007	

¹⁾ Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

Lars Dahlgren saknar väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med Swedish Match.

Ersättning till koncernledningen

Årsstämman 2012 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 5 Personal*, sidan 58. För information om ersättning och övriga förmåner till koncernledningen samt bolagets optionsprogram, se *Not 5 Personal*, sidan 58.

Revision och revisorer

Bolagsstämman utsåg revisionsfirman KPMG AB till bolagets revisor för perioden från 2012 fram till och med årsstämman 2013. Under 2012 har KPMG AB haft konsultuppdrag för koncernen utöver revision, främst avseende skatterådgivning samt rådgivning i anslutning till likvidation av bolag där verksamhet inte längre bedrivs. Därutöver har KPMG AB även bistått med testning av IT-kontroller.

Auktoriserade revisorn Cronie Wallquist är huvudansvarig revisor. För information om ersättning till Swedish Match revisorer under 2012, se *Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer*, sidan 62.

Rapporteringskommitté

Under 2012 utgjordes rapporteringskommitténs ledamöter av cheferna för Business Control, Corporate Communications and Sustainability, Group Reporting and Tax samt Legal Affairs.



Swedish Match årsstämma 2012 i Stockholm.

Riskhantering och internkontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen för den interna kontrollen. Revisionskommittén har ett särskilt ansvar för att övervaka effektiviteten i riskhantering och internkontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den kontrollmiljö som har dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument. Dessa dokument inkluderar interna policies om affäretik, delegering av befogenheter, transaktioner med närstående och bedrägerihantering. Därutöver finns policies och instruktioner för redovisning och rapportering samt för intern kontroll och IT-säkerhet. Alla policies 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 etablerat ett system för regelbundna möten som hålls mellan ledningen för koncernen, operativa enheter och lokala bolag 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 ett effektivt åtgärdande av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Dessa standardiserade kontroller ses över och uppdateras varje år. Varje operativ enhet ansvarar dessutom för att bedöma bolagsspecifika risker och identifiera viktiga internkontroller som inte ingår i det standardiserade kontrollsystemet.

Kontrollaktiviteter

Cheferna för de operativa enheterna ansvarar för att etablera den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utifrån koncernens policies och riktlinjer. Kontrollaktiviteter är implementerade i alla affärsprocesser och system som levererar information till den finansiella rapporteringen för att säkerställa 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 policies och riktlinjer samt utvärderar effektiviteten i kontrollstrukturen. Koncernens internrevision är etablerad med huvudsakligt syfte att utifrån ett oberoende perspektiv utvärdera internkontrollens effektivitet. Internrevisionens arbete baseras på riskdrivna planer men initieras också utifrån specifika förändringar och händelser. Chefen för internrevision rapporterar direkt till ordföranden i revisionskommittén och till CFO.

Finansiella rapporter lämnas varje månad, kvartal och år till ledningen för operativa enheter och koncernen 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 19 februari 2013

Styrelsen för Swedish Match AB

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2012 på sidorna 91–97 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 8 mars 2013

KPMG AB
Cronie Wallquist
Auktoriserad revisor

Styrelsen



Conny Karlsson

CONNY KARLSSON

Född 1955. Civilekonom. Styrelsens ordförande sedan 2007. Styrelseledamot sedan 2006. Ordförande i kompensationskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Rörvik Timber AB.

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

Egna och närståendes aktier: 26 000



Andrew Cripps

KAREN GUERRA

Född 1956. B.Sc. Management Science. Styrelseledamot sedan 2008. Ledamot i kompensationskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Amcor Ltd., Davide Campari-Milano S.p.A och Electrocomponents plc.

Arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör, Colgate Palmolive France SAS; ordförande och verkställande direktör, Colgate Palmolive UK Ltd.; marknadschef, Pepsi Cola International i Nederländerna och Irland.

Egna och närståendes aktier: 11 677



Karen Guerra

ANDREW CRIPPS

Född 1957. B.A. University of Cambridge. Auktoriserad revisor. Styrelseledamot sedan 2006. Vice styrelseordförande och ledamot i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot och ordförande i revisionskommittén i Booker Group Plc. och 2 Sisters Food Group.

Arbetslivserfarenhet: Chef för förvärv och strategisk utveckling, British American Tobacco Plc.; direktör Corporate Finance, Rothmans International Plc.; verkställande direktör, Rothmans Holdings BV; verkställande direktör, Ed. Laurens International SA.

Egna och närståendes aktier: 19 200



Robert F. Sharpe

ROBERT F. SHARPE

Född 1952. J.D. Wake Forest University, B.A. DePauw University och BSE Purdue University. Styrelseledamot sedan 2011. Ledamot i kompensationskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Ameriprise Financial Inc.

Arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör Commercial Foods, ConAgra Foods Inc.; vice verkställande direktör och administrativ chef, ConAgra Foods Inc.; partner, Brunswick Group; vice verkställande direktör och chefsjurist, PepsiCo Inc.

Egna och närståendes aktier: 11 200

Styrelsens oberoende

Samtliga styrelseledamöter är, enligt de bestämmelser som finns i Svensk kod för bolagsstyrning, enligt valberedningen att anses som oberoende i förhållande till såväl bolagets större aktieägare som till bolaget och bolagsledningen.

Innehav av egna och närståendes aktier per 31 december 2012. För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till styrelsen hänvisas till Not 5 Personal.



Meg Tivéus

MEG TIVÉUS

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

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Folktandvården Stockholm AB, Arkitektkopia AB och Björn Axén AB. Styrelseledamot i Cloetta AB, Endominus 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: 4 000



Joakim Westh

JOAKIM WESTH

Född 1961. Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan och M.Sc. Aeronautics and Astronautics Massachusetts Institute of Technology. Ägare och managementkonsult i J. Westh Företagsutveckling AB samt styrelseordförande och delägare i EMA Technology AB. Styrelseledamot sedan 2011. Ledamot i revisionskommittén.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Absolent AB, SAAB AB, Intrum Justitia AB och Rörvik Timber AB.

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

Egna och närståendes aktier: 2 500



Cronie Wallquist

REVISORER KPMG AB Huvudansvarig:

Cronie Wallquist. Född 1958. Auktoriserad revisor. Revisor i Swedish Match sedan 2012. Cronie Wallquist's övriga revisionsuppdrag omfattar bland annat Preem, AstraZeneca, Stena och Svenska Petroleum Exploration.

Förändringar i styrelsen till och med mars 2013

Håkan Johansson ersatte Joakim Lindström som arbetstagarrepresentant från mars 2012. Patrik Engelbrektsson är ny suppleant från mars 2012.

Styrelsens sekreterare

Sedan 2007 är Fredrik Peyron, Senior Vice President Legal Affairs och General Counsel, styrelsens sekreterare.

ARBETSTAGARREPRESENTANTER



Håkan Johansson

Eva Larsson

Kenneth Ek

KENNETH EK

Född 1953. Styrelseledamot sedan 1999. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Styrelseledamot för Ledarna vid snusfabrikerna i Göteborg och Kungälv. Arbetar med strategiska/industriella projekt vid Swedish Match fabriker i Göteborg och Kungälv.

Arbetslivserfarenhet: Teknisk chef, elchef och elektriker vid Swedish Match snusfabrik i Göteborg.

Egna och närståendes aktier: 0

HÅKAN JOHANSSON

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2012. 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 LARSSON

Född 1958. Styrelseledamot 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 vid Swedish Match tändsticksfabrik i Tidaholm.

Egna och närståendes aktier: 0

ARBETSTAGARREPRESENTANTER (SUPPLEANTER)



Gert-Inge Rang

Eva Norlén-Moritz

Patrik Engelbrektsson

EVA NORLÉN-MORITZ

Född 1960. Suppleant sedan 2010. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match. Kemist och arbetar med kemiska analyser av tobak och produkter samt med kvalitetsarbete gällande kemiska analysmetoder på R&D-avdelningen inom Smokefree Products Division.

Arbetslivserfarenhet: Generaltullstyrelsen Stockholm och Astra Pharmaceutical Production i Södertälje.

Egna och närståendes aktier: 0

GERT-INGE RANG

Född 1954. Suppleant sedan 2007. Utsedd av PTK-klubbarna inom Swedish Match Industries. Arbetsledare vid splintavdelningen, Swedish Match Industries i Vetlanda.

Arbetslivserfarenhet: Arbetsledare, Swedish Match Industries i Vetlanda.

Egna och närståendes aktier: 1 000

PATRIK ENGELBREKTSSON

Född 1965. Suppleant sedan 2012. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Livs Göteborgsfabriken. Arbetar på speditionsavdelningen, Göteborgsfabriken.

Arbetslivserfarenhet: Kvarnoperatör, maskinoperatör, truckförare, Göteborgsfabriken.

Egna och närståendes aktier: 0



Koncernledning



Lars Dahlgren

LARS DAHLGREN

President och Chief Executive Officer, Swedish Match AB sedan 2008. Anställd sedan 1996. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1970. Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President och Chief Financial Officer, Swedish Match AB; Vice President Group Finance, Swedish Match AB; Finance Director, Swedish Match Philippines; finansanalytiker, SBC Warburg.
Egna och närståendes aktier: 22 300
Köptioner: 44 799



Richard Flaherty

RICHARD FLAHERTY

President, US Division sedan 2009. Anställd sedan 2000. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1958. B.A. Economics, J.D. Law och LL.M. Taxation.
Arbetslivserfarenhet: Chief Operating Officer, Swedish Match North America Division OTP; Chief Financial Officer, Swedish Match North America Division; ekonomichef, Bumble Bee Seafoods; kommersiell direktör, Unilever.
Egna och närståendes aktier: 9 000
Köptioner: 47 520



Emmett Harrison

EMMETT HARRISON

Senior Vice President, Corporate Communications and Sustainability sedan 2010. Anställd sedan 1990. Medlem i koncernledningen sedan 2010. Född 1960. B.A. Economics College of William and Mary samt MBA Duke University.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President Investor Relations and Sustainability, Swedish Match AB; Vice President Investor Relations, Swedish Match AB; Global Marketing Director, Swedish Match Lighter Division; Marketing Manager, Swedish Match North America Division.
Egna och närståendes aktier: 2 031
Köptioner: 16 527

Förändringar i koncernledningen

Joakim Tilly, Senior Vice President, Group Finance and IT, och Chief Financial Officer, har övertagit ansvaret för Group Human Resources och har ersatt Elisabeth Hellberg, Senior Vice President Group Human Resources, som lämnade positionen den 4 juni 2012.



Lars Olof Löfman

LARS OLOF LÖFMAN

President, Smokefree Products Division sedan 2011. Anställd sedan 1987. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1956. Civ.ing. samt Controller DIHM.
Arbetslivserfarenhet: President, Swedish Match Distribution AB; 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 North Europe Division.
Egna och närståendes aktier: 4 665
Köptioner: 21 853



Jonas Nordquist

JONAS NORDQUIST

President, Scandinavia Division sedan 2009. Anställd sedan 2006. Medlem i koncernledningen sedan 2009. Född 1971. Civ.ing. elektroteknik från Kungliga Tekniska Högskolan samt Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.
Arbetslivserfarenhet: Chief Financial Officer, Swedish Match North Europe Division; divisionschef, Siemens Mobile Phones India; ledande befattningar inom Siemens i Tyskland och Indien.
Egna och närståendes aktier: 1 900
Köptioner: 9 500



Fredrik Peyron

FREDRIK PEYRON

Senior Vice President, Legal Affairs och General Counsel 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; biträdande jurist, Mannheimer Swartling Advokatbyrå.
Egna och närståendes aktier: 4 254
Köptioner: 14 278



Joakim Tilly

JOAKIM TILLY

Senior Vice President, Group Finance and IT samt Chief Financial Officer sedan 2008. Anställd sedan 1994. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1970. Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President Group Finance, Swedish Match AB; Vice President Group Finance, Swedish Match AB; verkställande direktör och ekonomichef, Netgiro International; Chief Financial Officer, Swedish Match Lighter Division.
Egna och närståendes aktier: 2 940
Köptioner: 15 172

Innehav av egna och närståendes aktier och köpoptioner per 31 december 2012. För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare hänvisas till Not 5 Personal.

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