

BOLAGSSTYRNING

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 och standarder som påverkar Swedish Match bolagsstyrning återfinns bland annat företagens 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 2014, 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 2014 till 389 515 417:20 SEK fördelat på 200 500 000 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 röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Ytterligare information avseende Swedish Match ägarstruktur, aktiens utveckling etc. presenteras på sidorna 36–39.

Årsstämma 2015

Swedish Match årsstämma 2015 äger rum den 23 april 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 val-

beredning 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 före stämman.

Valberedningen inför årsstämman 2015

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2015 offentliggjordes på bolagets webbplats den 24 oktober 2014 i samband med att bolagets rapport för det tredje kvartalet publicerades. I valberedningen ingår förutom Swedish Match styrelseordförande Conny Karlsson; Mark Husson (Cedar Rock Capital), Karim Ladha (Independent Franchise Partners), Adam Nyström (Didner & Gerge Fonder), och William von Mueffling (Cantillon Capital Management). Adam Nyström är valberedningens ordförande.

Förslag till valberedningen kan lämnas till:

Swedish Match AB
Valberedningen
c/o chefsjurist Marie-Louise Heiman
118 85 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 verkställande 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, 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 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 delårsrapporter 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

SCANDINAVIA
DIVISION

US DIVISION

LIGHTS
LATIN AMERICA

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.

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.

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.

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.*

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.

* 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
INTERNATIONAL

SMD LOGISTICS AB

BOLAGSSTYRNING I SWEDISH MATCH 2014

BOLAGSSTÄMMA 2014

Under 2014 hölls årsstämman den 7 maj. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.swedishmatch.com/stamman.

Årsstämman 2014 fattade bland annat följande beslut:

- Utdelning om 7:30 SEK per aktie för räkenskapsåret 2013.
- Omval av Andrew Cripps, Karen Guerra, Conny Karlsson, Wenche Rolfsen, Robert Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh till ledamöter av styrelsen. Conny Karlsson omvaldes till styrelseordförande och Andrew Cripps omvaldes till styrelsens vice ordförande.
- Arvode till styrelsens ordförande om 1 750 000, till styrelsens vice ordförande ett arvode om 830 000 SEK och till övriga bolagsstämموالدا styrelseledamöter ett arvode om 700 000 SEK vardera. Därutöver beslutades 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.
- Indragning av 1 500 000 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 2013 samt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

För information vad gäller utnyttjandet av årsstämmans mandat att bemyndiga styrelsen att förvärva egna aktier, se *Förvaltningsberättelsen* sidan 45.

Valberedning

Enligt beslut av årsstämman 2011 ska valberedningen, intill dess annat beslutats, 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 2014

Valberedningen inför årsstämman 2014 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 2013 och årsstämman 2014 och ledamöterna hade därutöver informella kontakter och diskussioner. På årsstämman 2014 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 2014 av sju ledamöter valda av bolagsstämman samt, i enlighet med lag om sty-

relserepresentation 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, Wenche Rolfsen, Robert Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh. Conny Karlsson har varit styrelsens ordförande. Under året har arbetstagarrepresentanter i styrelsen varit Kenneth Ek, Eva Larsson och Patrik Engelbrektsson med suppleanterna Eva Norlén-Moritz, Gert-Inge Rang samt Joakim Andersson. Ytterligare information om de enskilda styrelseledamöterna och suppleanterna finns på sidorna 102–103.

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 2014 genomförde styrelsen en utvärdering av sitt arbete med hjälp av ett oberoende konsultbolag. Valberedningen har informerats om resultatet av utvärderingen.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen under perioden från årsstämman 2014 till och med årsstämman 2015 har utgått i enlighet med beslut av årsstämman 2014. Styrelsearvode har inte utgått till styrelseledamöter anställda i Swedish Match-koncernen.

För mer information om styrelsens arvode under 2014, se *Not 5 Personal*, sidan 62.

Styrelsens arbete under 2014

Under perioden från 1 januari 2014 till den 31 december 2014, har styrelsen haft sex ordinarie styrelsesammanträden samt ett konstituerande styrelsesammanträde.

Hittills under 2015 har ett ordinarie styrelsesammanträde ägt rum.

Vid samtliga styrelsesammanträden, utom vid det konstituerande styrelsesammanträdet, fick styrelsen en övergripande presentation av VD samt diskuterade styrelsen bolagets, dotterbolagens och joint venture bolagens verksamhet och resultat samt andra projekt och frågor.

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 2014 för att presentera revisionsrap-

porten och iakttagelser från revisionen. Vid styrelsemötet i juni, som hölls i Washington; USA, fokuserade styrelsen på regleringsfrågor på den amerikanska marknaden och på den ansökan som givits in till den amerikanska federala tillsynsmyndigheten Food and Drug Administration (FDA) om att erhålla Modified Risk Tobacco Product (MRTTP) status (en så kallad "tobaksprodukt med modifierad risk") för vissa av bolagets snusprodukter under varumärket General.

Revisionskommitté

Ledamöter under 2014 har varit: Meg Tivéus (ordförande), Andrew Cripps, Wenche Rolfsen och Joakim Westh.

Kommitténs ordförande har fortlöpande hållit styrelsen informerad om kommitténs arbete och beslut under året. Antalet sammanträden under 2014 uppgick till fem. Bolagets revisor och chefen för internrevision har deltagit i samtliga sammanträden med revisionskommittén under 2014 och i samband med två av dessa sammanträden även sammanträffat med kommittén utan närvaro av representanter från bolaget.

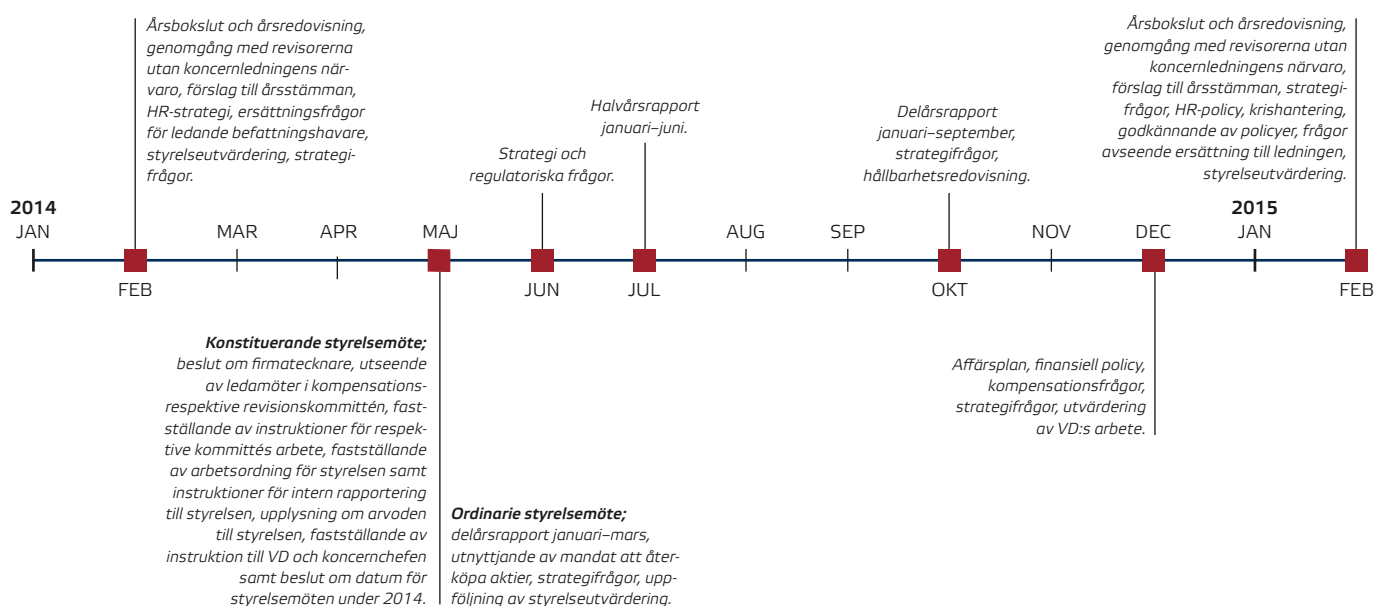
Kompensationskommitté

Ledamöter under 2014 har varit: Conny Karlsson (ordförande), Karen Guerra samt Robert 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 2014 uppgick till tre.

Kommittén har under 2014 ägnat särskild uppmärksamhet åt fastställande av 2013 års rörliga ersättningar för utbetalning under 2014 och åt fastställande av relevanta mål för rörlig ersättning, förslag till styrelsen på



Styrelsens sammansättning och närvaro 2014	Styrelse	Revisionskommitté	Kompensationskommitté	Oberoende ¹⁾	Arvode, SEK
Totalt antal möten	7	5	3		
Ledamöter valda av årsstämman					
Conny Karlsson (ordförande)	7		3	Ja	2 000 000
Andrew Cripps (vice ordförande)	7	5		Ja	955 000
Karen Guerra	6		2	Ja	825 000
Wenche Rolfsen	7	5		Ja	825 000
Robert Sharpe	7		3	Ja	825 000
Meg Tivéus	7	5		Ja	950 000
Joakim Westh	7	5		Ja	825 000
Arbetstagarrepresentanter					
Kenneth Ek	5				
Eva Larsson	6				
Patrik Engelbrektsson	7				
Arbetstagarrepresentanter (suppleanter)					
Joakim Andersson	7				
Eva Norlén-Moritz	6				
Gert-Inge Rang	7				

¹⁾ Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

löneförändring och rörlig ersättning för verkställande direktören avseende 2015 samt fastställande av löner och rörliga ersättningar för 2015 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 2014 utgjorts av Lars Dahlgren, verkställande direktör och koncernchef, Richard Flaherty, chef för US Division, Marlene Forsell, finanschef, Fredrik Lagercrantz, chef för koncernstab Business Control, Lars Olof Löfman, Chief Innovation Officer, Scandinavia Division, Fredrik Peyron, chef för koncernstab Corporate och Legal Affairs och Joakim Tilly, chef för Scandinavia Division. Marie-Louise Heiman utsågs till Senior Vice President Legal Affairs den 1 januari 2015 och efterträdde därmed Fredrik Peyron som lämnade bolaget den 31 december.

Ytterligare information om bolagets verkställande direktör och koncernchef Lars Dahlgren finns på sidan 104. Lars Dahlgren

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

Ersättning till koncernledningen

Årsstämman 2014 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 62. För information om ersättning och övriga förmåner till koncernledningen samt bolagets optionsprogram, se *Not 5 Personal*, sidan 62.

Revision och revisorer

Bolagsstämman utsåg revisionsfirman KPMG AB till bolagets revisor för perioden från 2014 fram till och med årsstämman 2015. Under 2014 har KPMG AB, utöver revision, haft konsultuppdrag för koncernen främst avseende skatterådgivning samt med testning av IT-kontroller.

Auktoriserade revisorn Cronie Wallquist är huvudansvarig revisor. För information om ersättning till Swedish Match revisorer under 2014, se *Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer*, sidan 66.

Rapporteringskommitté

Under 2014 utgjordes rapporteringskommitténs ledamöter av cheferna för Business Control, Investor Relations and Corporate Sustainability, Group Reporting and Tax samt Corporate och Legal Affairs.



Swedish Match årsstämma 2014.

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 affärsetik, 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 intern-

kontrollens 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 finanschefen.

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 upplysningskyldigheten i de finansiella rapporterna.

Stockholm 17 februari 2015

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 2014 på sidorna 95–101 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 revisionsd i Sverige har.

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

Stockholm den 6 mars 2015

KPMG AB
Cronie Wallquist
Auktoriserad revisor

Styrelse

Conny Karlsson



CONNY KARLSSON

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

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Cederroth AB, 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

Andrew Cripps



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., and 2 Sisters Food Group.

Arbetslivserfarenhet: Head of Acquisitions och 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

Wenche Rolfsen



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

KAREN GUERRA

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

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

Arbetslivserfarenhet: President och Director General, Colgate Palmolive France SAS; Chairman and Managing Director, Colgate Palmolive UK Ltd.; Marketing Manager, Pepsi Cola International Holland and Ireland.

Egna och närståendes aktier: 5 250

Karen Guerra



Robert Sharpe



ROBERT SHARPE

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

Övriga styrelseuppdrag: Presiding Director i Ameriprise Financial Inc.

Arbetslivserfarenhet: President of Commercial Foods, ConAgra Foods Inc.; Executive Vice President och Chief Administrative Officer, ConAgra Foods Inc.; Partner, Brunswick Group; Senior Vice President och General Counsel, PepsiCo Inc.

Egna och närståendes aktier: 11 200

www.swedishmatch.com 

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

.....
Innehav av egna och närståendes aktier och köpoptioner per 31 december 2014. För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare hänvisas till *Not 5 Personal*.



Meg Tivéus

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 direktör, Posten AB; divisionschef, Holmen AB; divisionschef, Ähléns AB; disponent, AB Nordiska Kompaniet; produktchef, Modo AB; projektledare, McCann Gunther & Bäck.
Egna och närståendes aktier: 5 200



Joakim Westh

JOAKIM WESTH

Född 1961. Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan och M.Sc. Aeronautics and Astronautics MIT. 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



Cronie Wallquist

REVISORER

KPMG AB Huvudansvarig revisor: Cronie Wallquist. Född 1958. Auktoriserad revisor. Revisor i Swedish Match sedan 2012. Cronie Wallquist's övriga revisionsuppdrag omfattar bland annat Preem, CDON Group, AstraZeneca och Svenska Petroleum Exploration.

Styrelsens oberoende

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

Förändringar i styrelsen

Under 2014 skedde inga förändringar i styrelsen.

Styrelsens sekreterare

Marie-Louise Heiman utsågs till Senior Vice President Legal Affairs och General Counsel den 1 januari 2015 och efterträddes Fredrik Peyron som lämnade bolaget den 31 december 2014.

ARBETSTAGARREPRESENTANTER

Eva Larsson

Patrik Englebretksson

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

PATRIK ENGLEBREKTSOON

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2013 (suppleant under 2012). Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Livs-klubben vid Göteborgsfabriken. Arbetar på speditonsavdelningen, Göteborgsfabriken.
Arbetslivserfarenhet: Kvarnoperatör, maskinoperatör, truckförare, Göteborgsfabriken.
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)

Eva Norlén-Moritz

Gert-Inge Rang

Joakim Andersson

JOAKIM ANDERSSON

Född 1970. Suppleant sedan 2013. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Livs-klubben vid SMD Logistics i Solna. Modultekniker på SMD Logistics i Solna.
Arbetslivserfarenhet: Modultekniker på Swedish Match Distribution, Solna.
Egna och närståendes aktier: 0

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 FoU-avdelningen inom Swedish Match Scandinavia Division.
Arbetslivserfarenhet: Kemist på Generaltullstyrelsen Stockholm, 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 tändsticksfabrik i Vetlanda.
Arbetslivserfarenhet: Arbetsledare, Swedish Match tändsticksfabrik i Vetlanda.
Egna och närståendes aktier: 1 000

Koncernledning



Lars Dahlgren

LARS DAHLGREN

President och Chief Executive Officer, Swedish Match sedan 2008. Anställd sedan 1996. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1970. Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President and 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: 36 900

Köptioner: 0



Marie-Louise Heiman

MARIE-LOUISE HEIMAN

Senior Vice President, Legal Affairs och General Counsel, Swedish Match sedan 2015. Anställd sedan 1996. Medlem i koncernledningen och styrelsens sekreterare sedan 2015. Född 1965. Jur. kand. från Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: Vice President Legal Affairs, Swedish Match AB; Chefsjurist Swedish Match North Europe AB; bolagsjurist, AB Fortos, BCP Branded Consumer Products AB och Procordia AB.

Egna och närståendes aktier: 1 165

Köptioner: 5 403



Richard Flaherty

RICHARD FLAHERTY

President, US Division, Swedish Match sedan 2009. Anställd sedan 2000. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1958. B.A. Economics, J.D. Law från Rutgers University och LLM Taxation från New York University, USA.

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: 18 125

Köptioner: 0



Marlene Forsell

MARLENE FORSELL

Senior Vice President och Chief Financial Officer, Swedish Match sedan 2013. Anställd sedan 2004. Medlem i koncernledningen sedan 2013. Född 1976. Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Vice President Group Reporting, Swedish Match AB; Vice President Business Control, Swedish Match Smokefree Division; Vice President Corporate Control, Swedish Match AB; analytiker, Ernst & Young.

Egna och närståendes aktier: 1 300

Köptioner: 0



Fredrik Lagercrantz

FREDRIK LAGERCRANTZ

Senior Vice President, Business Control, Swedish Match sedan 2013. Anställd sedan 2009. Medlem i koncernledningen sedan 2013. Född 1977. Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.
Arbetslivserfarenhet: Vice President Group Business Control, Swedish Match AB; managementkonsult, McKinsey & Co.
Egna och närståendes aktier: 1 595
Köptioner: 0



Lars Olof Löfman

LARS OLOF LÖFMAN

Chief Innovation Officer, Scandinavia Division, Swedish Match sedan 2013. Anställd sedan 1987. Medlem i koncernledningen sedan 2004. Född 1956. Civ.ing. samt Controller DIHM.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President, Product Supply and Marketing, Scandinavia Division; President, Swedish Match Smokefree Products Division; 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: 10 689
Köptioner: 0



Joakim Tilly

JOAKIM TILLY

President, Scandinavia Division, Swedish Match sedan 2013. Anställd sedan 1994. Medlem i koncernledningen sedan 2008. Född 1970. Civ.ek. från Handelshögskolan i Stockholm.
Arbetslivserfarenhet: Senior Vice President, Group Finance and IT och Chief Financial Officer, Swedish Match AB; 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: 8 240
Köptioner: 0

.....
Förändringar i koncernledningen
 Marie-Louise Heiman utsågs till Senior Vice President Legal Affairs and General Counsel den 1 januari 2015 och efterträdde Fredrik Peyron som lämnade bolaget.

.....
 Innehav av egna och närståendes aktier och köptioner per 31 december 2014. 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.