

FÖRETAGSPRESENTATION

2016



VILKA ÄR VI, VAD GÖR VI



Swedish Match utvecklar, tillverkar och säljer kvalitetsprodukter under marknadsledande varumärken inom produktområdena Snus och moist snuff, Övriga tobaksprodukter (cigarrer och tuggtobak) samt Tändprodukter (tändstickor, tändare och kompletterande produkter).

Tillverkning sker i sex länder och försäljningen är störst i Skandinavien och USA.

Välkända varumärken: General, Longhorn, White Owl, Red Man, Fiat Lux, och Cricket.

Swedish Match aktie är noterad på Nasdaq Stockholm (SWMA).

en värld
utan cigaretter

Vi skapar aktieägarvärde genom att erbjuda tobakskonsumenter uppskattade produkter av högsta kvalitet på ett ansvarsfullt sätt. Genom att tillhandahålla produkter som är erkänt säkrare alternativ till cigaretter, bidrar vi till betydande förbättring av folkhälsan.

EN VISION SOM GYNNAR SAMHÄLLET

Tobaksrelaterad dödlighet, män per 100 000 (WHO 2012)

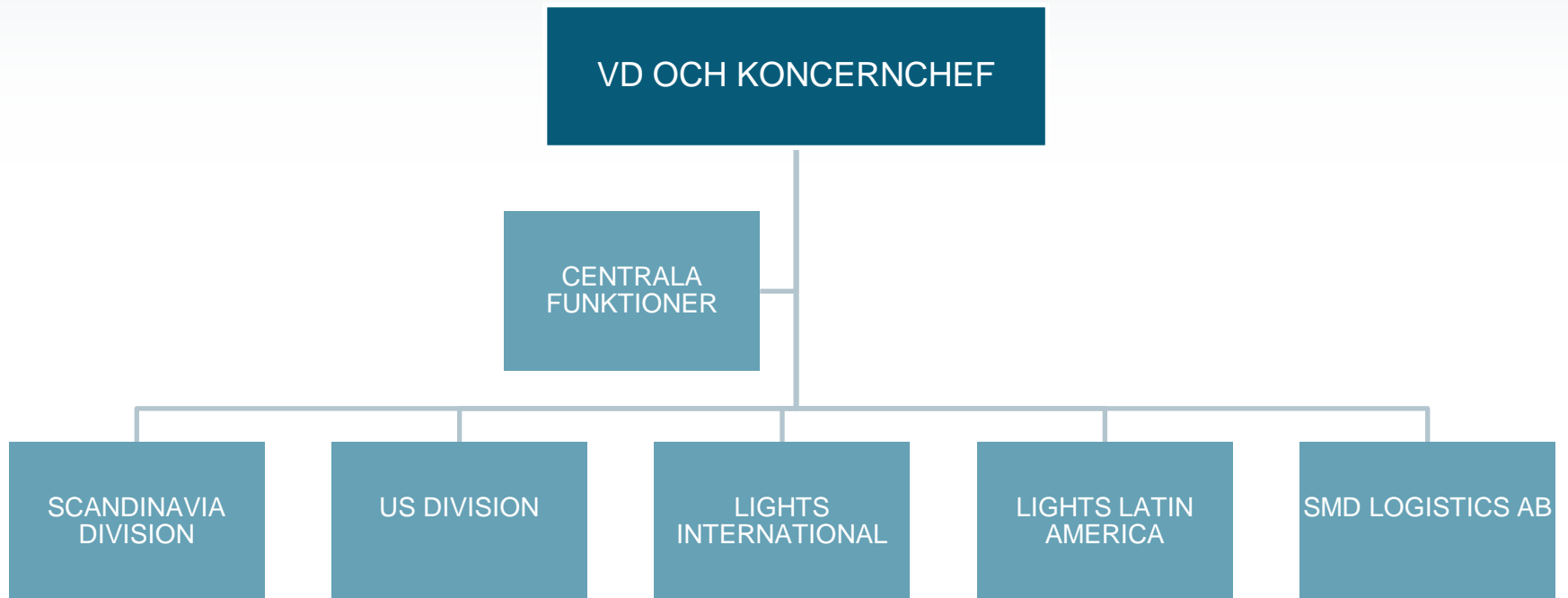


*WHO Tob. Reg. Report 951, Scientific Basis of Tobacco Product Regulation 2008.

ORGANISATION

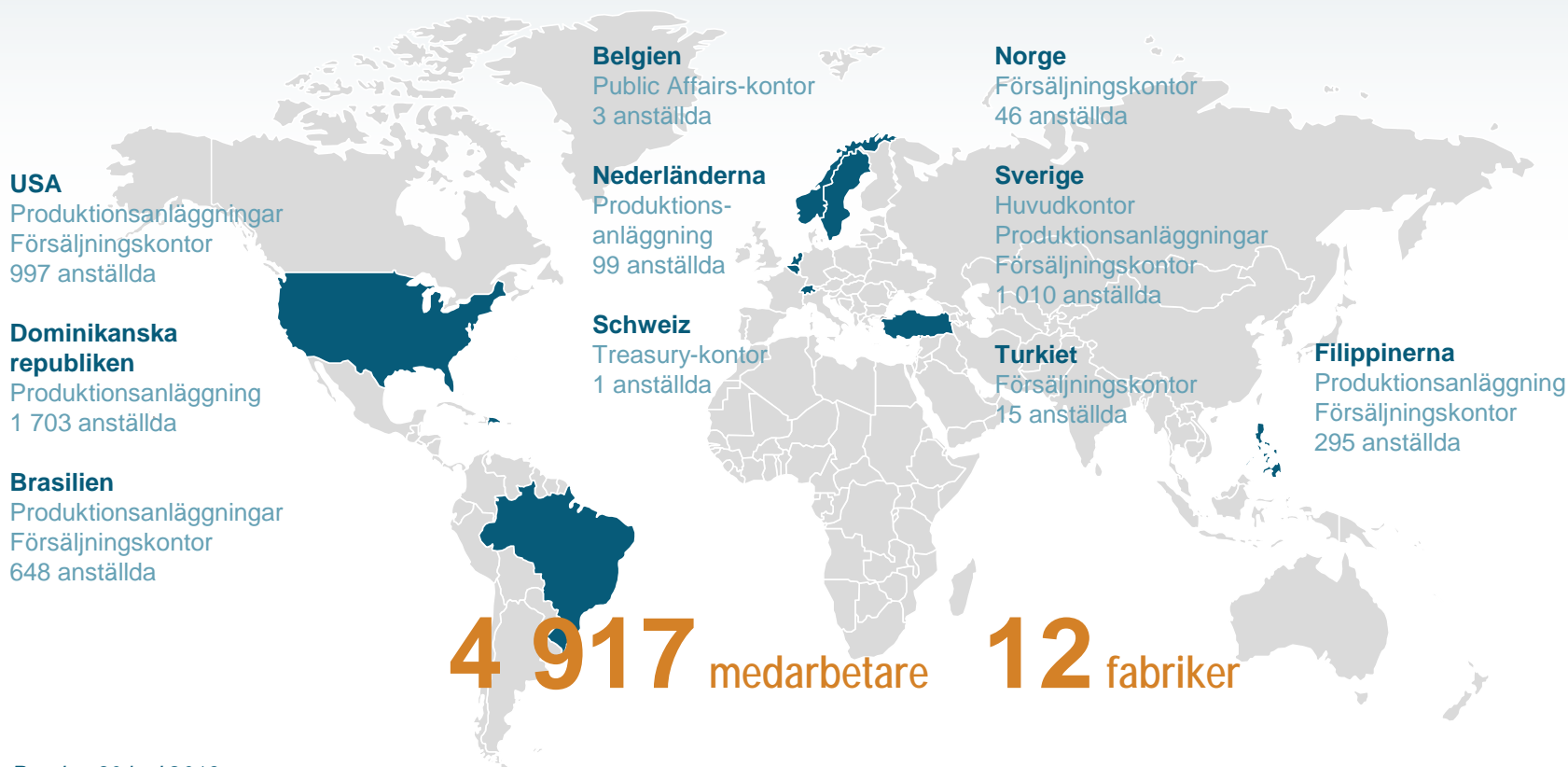
Swedish Match organisation består av fem operativa enheter samt staber och centrala funktioner.

Huvudkontoret med koncernchef samt staber och centrala funktioner är baserat i Stockholm.



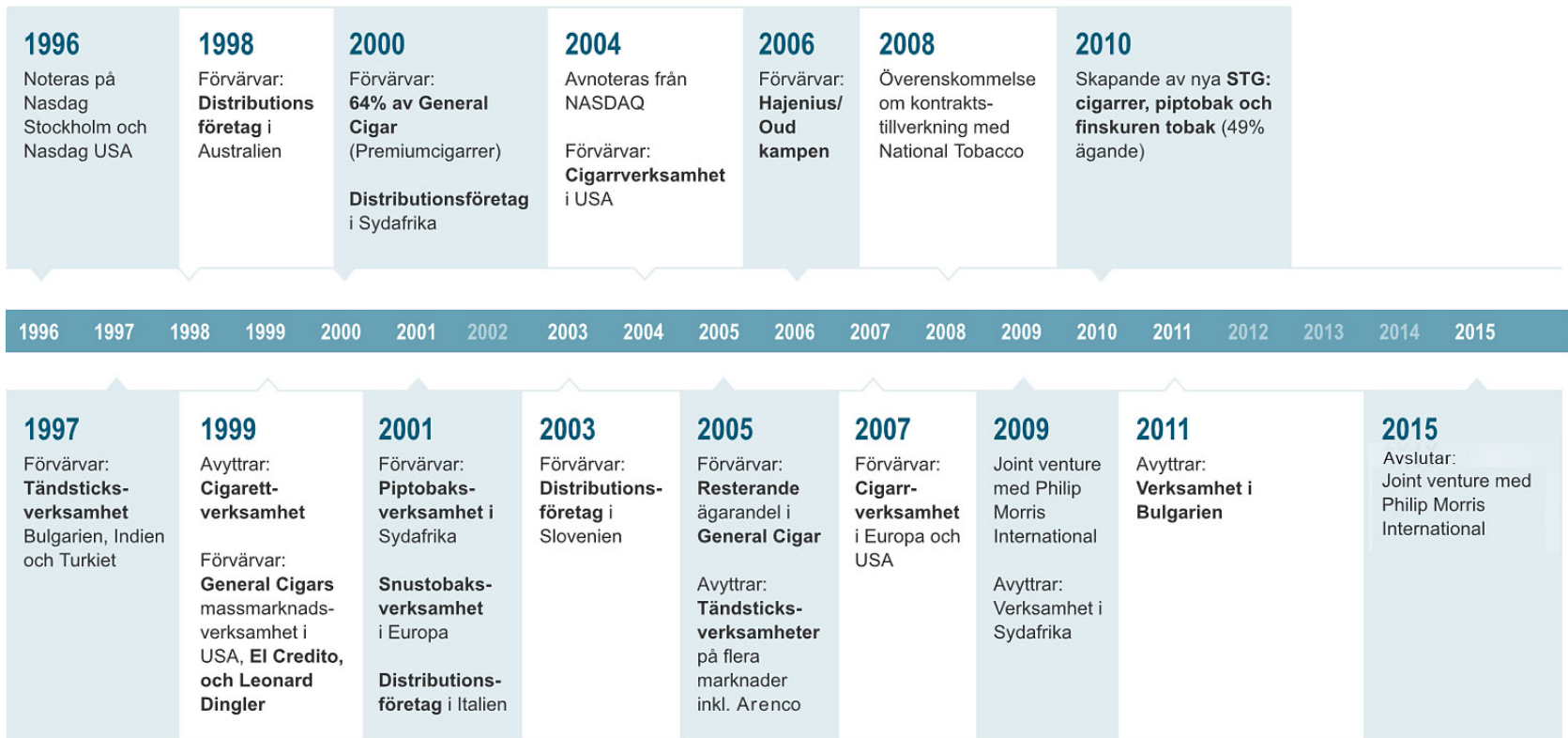
VERKSAMHETSORTER

Swedish Match har verksamhet i tio länder, varav sex har tillverkningsanläggningar.



Per den 30 juni 2016.

FÖRETAGSHISTORIK



SWEDISH MATCH IDAG

- Den största snustillverkaren i Skandinavien, marknadsledande.
- Den tredje största tillverkaren av moist snuff i USA.
- Den näst största aktören på marknaden för svenskt snus i USA.
- Den största tillverkaren av tuggtobak i USA.
- Stark ställning på marknaden för massmarknads-cigarrer i USA.
- En ledande tillverkare och distributör av tändstickor och tändare med en stark varumärkesportfölj över hela världen.
- Företagets svenska distributionsbolag, SMD Logistics, är den största distributören av tobaksprodukter på den svenska marknaden.



SWEDISH MATCH I SIFFROR – 2015

- Nettoomsättning: 14 486 MSEK
- Rörelseresultat¹⁾: 4 008 MSEK
- Rörelsemarginal¹⁾: 27,7%
- Resultat före skatt: 3 545 MSEK
- EBITDA¹⁾: 4 368 MSEK
- Periodens resultat: 2 803 MSEK
- Resultat per aktie²⁾: 14:36 SEK
- Antal medarbetare: 4 488
- Tillverkning i 6 länder
- Försäljning över hela världen i mer än 100 länder



1) Inklusive resultatandel i STG och större engångsposter.

2) Före utspädning.

PRODUKTOMRÅDEN

Snus och moist snuff

- Snus (Skandinavien och US)
- Moist snuff (US)

Övriga tobaksprodukter

- Cigarrer (USA)
- Tuggtobak (USA)

Tändprodukter

- Tändare
- Tändstickor
- Kompletterande produkter

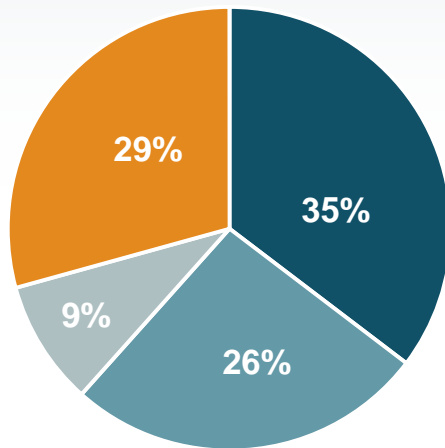
Övrig verksamhet

- Distribution
- Koncerngemensamma kostnader



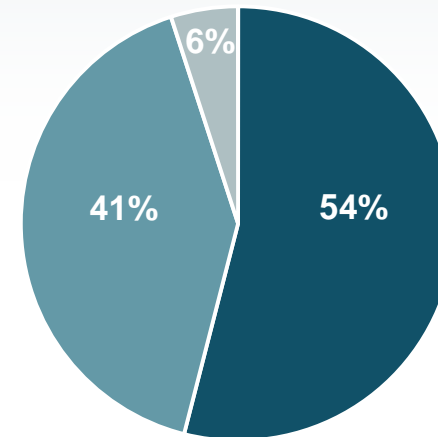
NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT PER PRODUKTOMRÅDE 2015

Nettoomsättning, SEK



- Snus och moist snuff
- Övriga tobaksprodukter
- Tändprodukter
- Övrig verksamhet

Rörelseresultat¹⁾, SEK



1) Exklusive Övrig verksamhet, resultatandel i STG och större engångsposter. På grund av avrundning av decimaler kan totalsummor avvika.

SNUS OCH MOIST SNUFF

- Marknadsledande för snus i Skandinavien.
- Den näst största aktören på marknaden för svenskt snus i USA.
- Den tredje största tillverkaren av moist snuff i USA.
- Produktion i Sverige (snus) och USA (moist snuff).

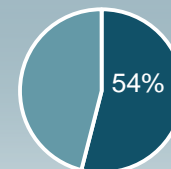
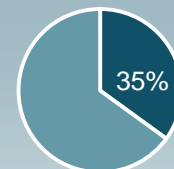
Viktiga varumärken:

Skandinavien: General, Göteborgs Rapé, Ettan, Grov, Catch, Kaliber, Kronan, X RANGE snus serie

Norge: General, General G.3, The Lab, Nick & Johnny

USA: Longhorn och Timber Wolf för moist snuff, och General för snus

Andel av koncernen
Nettoomsättning Rörelseresultat¹⁾



1) Exklusive Övrig verksamhet, resultatandel i STG och större engångsposter.

ÖVRIGA TOBAKSPRODUKTER

Cigarrer och tuggtobak

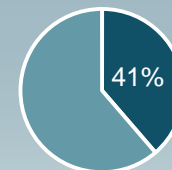
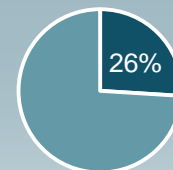
- Stark ställning på marknaden för massmarknads-cigarrer i USA.
- Den största tillverkaren av tuggtobak i USA.
- Produktion främst i USA (cigarrer och tuggtobak) och i Dominikanska republiken (cigarrer).

Viktiga varumärken:

Cigarrer: Garcia y Vega, Game by Garcia y Vega, 1882, White Owl, Jackpot

Tuggtobak: Red Man, General ("chew bags")

Andel av koncernen
Nettoomsättning Rörelseresultat¹⁾



1) Exklusive Övrig verksamhet, resultatandel i STG och större engångsposter.

TÄNDPRODUKTER

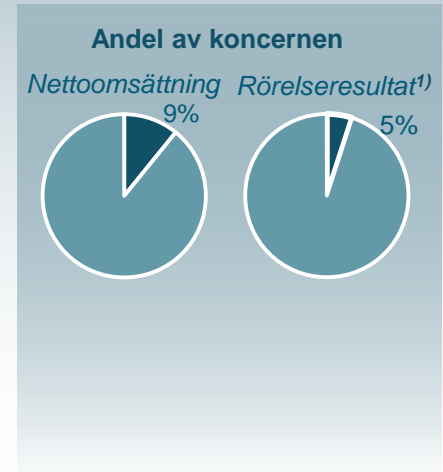
Tändstickor, tändare och kompletterande produkter

- Swedish Match är marknadsledande på flera marknader. Många tändsticksvarumärken är lokala och har en stark position på respektive hemmamarknad.
- Produktion i Brasilien, Nederländerna, Filippinerna och Sverige.
- Stark marknadsnärvaro i Afrika, Australien, Brasilien, Europa, Nya Zeeland och delar av Asien.
- Företaget erbjuder också en portfölj av kompletterande produkter, främst i Brasilien under varumärket Fiat Lux.

Viktiga varumärken:

Tändstickor: Solstickan (Sverige), Swan Vestas (Storbritannien), Tres Estrellas (Spanien), Feudor (Frankrike), Redheads (Australien) och Fiat Lux (Brasilien)

Tändare: Cricket (globalt)



1) Exklusive Övrig verksamhet, resultatandel i STG och större engångsposter.

ÖVRIG VERKSAMHET

- Övrig verksamhet inkluderar det svenska distributionsbolaget SMD Logistics samt koncerngemensamma kostnader.
- Det oberoende svenska distributions-bolaget distribuerar både till den svenska och norska marknaden. Fokus ligger på distribution av tobaksvaror och andra närliggande kategorier från ett antal olika leverantörer.



Swedish Match verksamhet kännetecknas av starka kassaflöden

○ Finansiella strategi

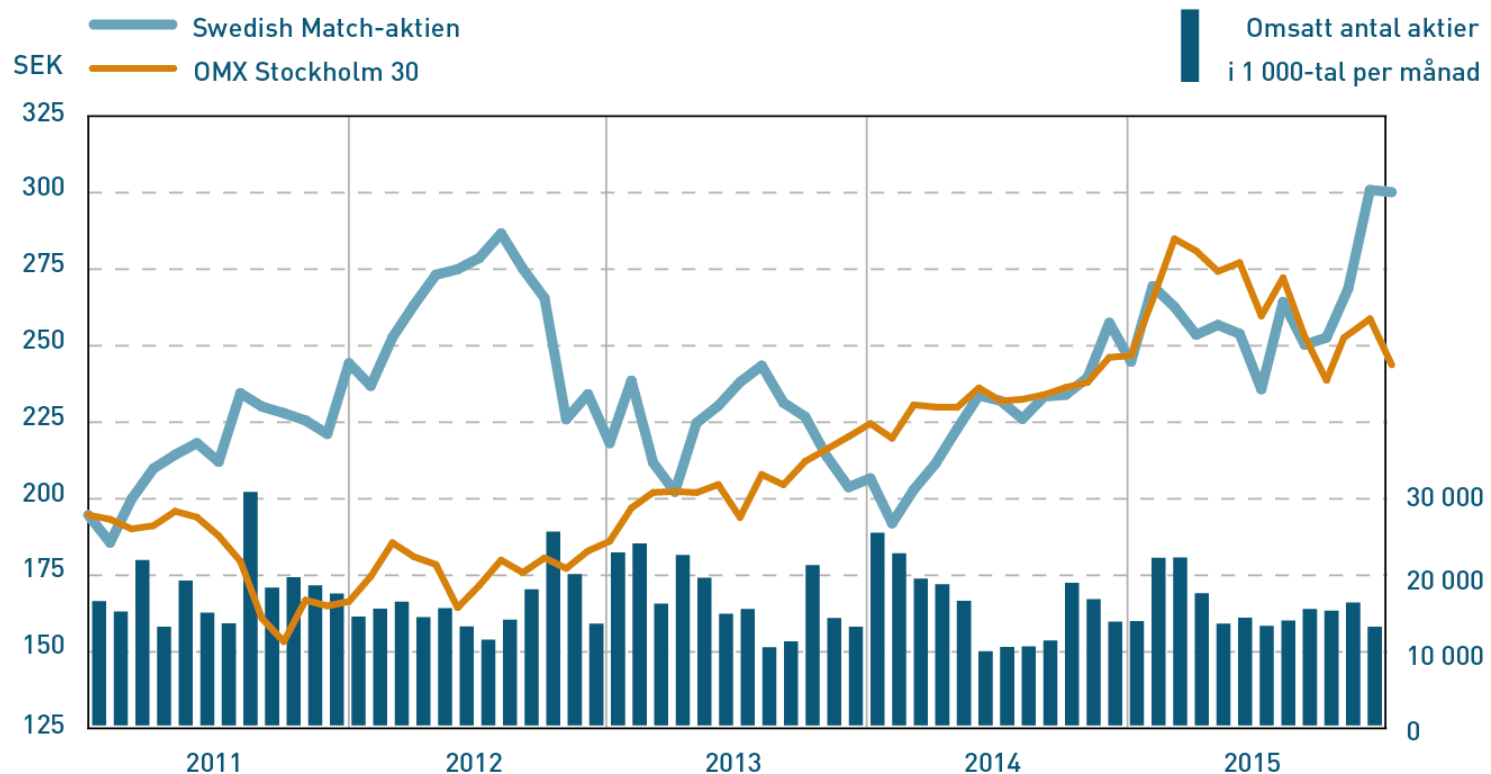
- Optimera balansräkningen
- Återföra överskottsmedel till aktieägarna

○ Finansiellpolicy

- Utdelningspolicy: 40–60 procent av resultatet per aktie
- Bibehålla en nettoskuld som inte överstiger tre gånger EBITA
- Bibehålla en god kreditriskvärdering motsvarande en Standard & Poors BBB och en Moody's Baa2 långsiktig rating

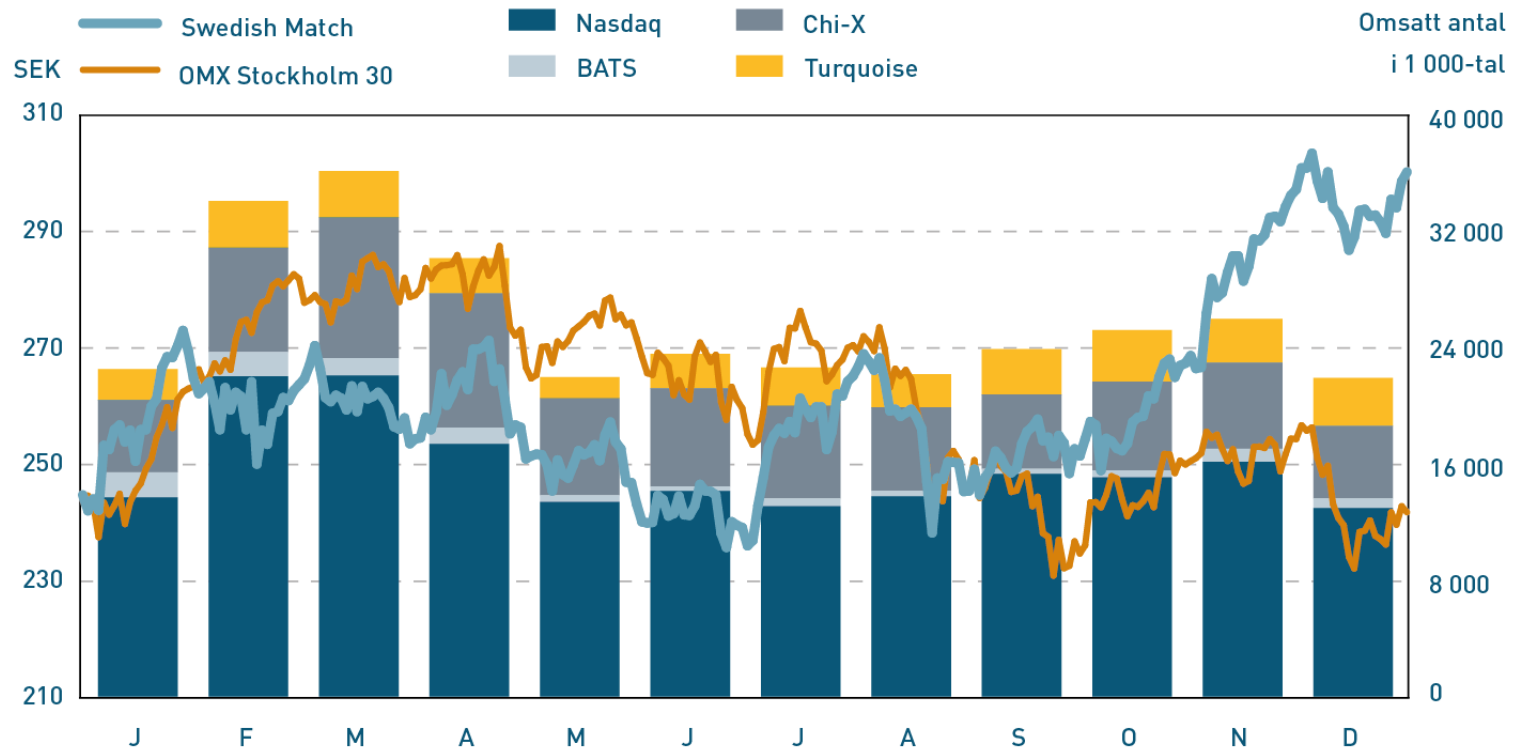


AKTIEKURSUTVECKLING OCH OMSÄTTNING 2011-2015



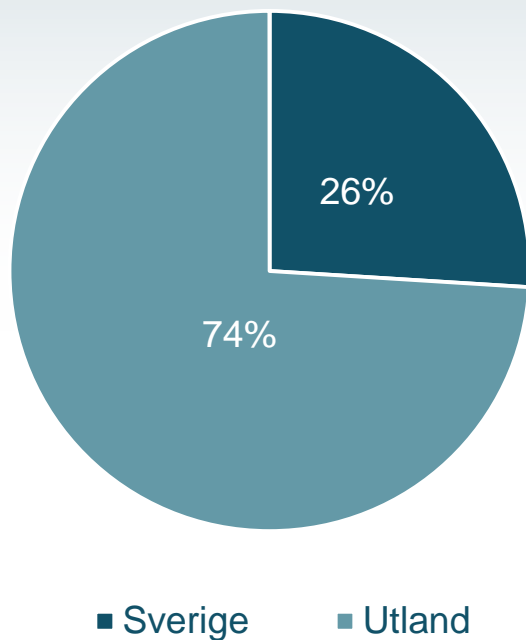
Antal omsatta aktier på Nasdaq Stockholm. Källa: SIX Financial Information.

AKTIEKURS OCH OMSÄTTNING 2015



Källa: SIX Financial Information.

STÖRSTA AKTIEÄGARE



Största aktieägare	Procent
Standard Life Investment fonder	3,8
SEB fonder	2,9
Nordea fonder	2,3
Andra AP-fonden	2,2
Första AP-fonden	1,8
Invesco fonder	1,7
UBS fonder	1,1
SHB fonder	1,1
Vanguard fonder	0,9
Fjärde AP-fonden	0,9
	18,7

Aktieinnehav i procent. Aktier som innehades av Swedish Match efter återköp är exkluderade.

Källa: Modular Finance AB, baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB per den 31 december 2015.

VÄRDERINGAR

Swedish Match grundläggande värderingar *Passion, Ägarskap, Innovation* och *Kvalitet* är en naturlig del av hur Swedish Match agerar och verkar i relationen med intressenter, både internt och externt.



PASSION



ÄGARSKAP



INNOVATION



KVALITET

