

# 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 företagens bolagsordning, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, koncernens uppförandekod och andra policydokument inom koncernen. Bolagsordningen antas av bolagsstämman<sup>1)</sup>.

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")<sup>2)</sup>. 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 2013, 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 2013 till 389 515 417:20 SEK fördelat på 202 000 000 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 röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Ytterligare information avseende Swedish Match ägarstruktur, aktiens utveckling etc. presenteras på sidorna 38–39.

## Årsstämma 2014

Swedish Match årsstämma 2014 äger rum den 7 maj 2014 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 bolagsstämman<sup>3)</sup>.

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 före stämman.

## Valberedningen inför årsstämman 2014

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2014 offentliggjordes på bolagets webbplats den 9 december 2013. 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

<sup>1)</sup> Bolagsordningen finns tillgänglig på bolagets webbplats, [www.swedishmatch.com/bolagsstyrning](http://www.swedishmatch.com/bolagsstyrning).

<sup>2)</sup> Koden finns tillgänglig på Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings webbplats, [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

<sup>3)</sup> Ytterligare information finns på bolagets webbplats, [www.swedishmatch.com/stamman](http://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](http://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 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

SWEDISH MATCH  
DISTRIBUTION AB

# Bolagsstyrning i Swedish Match 2013

## Bolagsstämma 2013

Under 2013 hölls årsstämma den 25 april. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på bolagets webbplats, [www.swedishmatch.com/stamman](http://www.swedishmatch.com/stamman).

Årsstämman 2013 fattade bland annat följande beslut:

- Utdelning om 7:30 SEK per aktie för räkenskapsåret 2012.
- Omval av Andrew Cripps, Karen Guerra, Conny Karlsson, Robert F. Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh till ledamöter av styrelsen. Val av Wenche Rolfsen till ny ledamot av styrelsen. Conny Karlsson omvaldes till styrelseordförande och Andrew Cripps omvaldes till styrelsens vice ordförande.
- Oförändrade styrelsearvoden jämfört med 2012.
- Indragning av 4 000 000 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 2012 samt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

För information vad gäller årsstämmans bemyndigande till 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 2013

Valberedningen inför årsstämman 2013 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 2012 och årsstämman 2013 och ledamöterna hade därutöver informella kontakter och diskussioner. På årsstämman 2013 lämnades en redogörelse för valberedningens arbete.

## Styrelse

### Sammanfattning

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 2013 av sju ledamöter valda av bolagsstämman samt, i enlighet med lag om sty-

relserrepresentation 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 F. Sharpe, Meg Tivéus och Joakim Westh. Conny Karlsson har varit styrelsens ordförande.

Under året har arbetstagarrepresentanter i styrelsen varit Kenneth Ek, Håkan Johansson (fram till oktober 2013), Eva Larsson och Patrik Engelbrektsson (från oktober 2013) med suppleanterna Eva Norlén-Moritz, Gert-Inge Rang samt Joakim Andersson (från oktober 2013). 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.



Conny Karlsson och Meg Tivéus på årsstämman 2013 i Stockholm.

### 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 2013 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 2013 ska ersättning till styrelsen, i enlighet med valberedningens förslag, under perioden från årsstämman 2013 till och med årsstämman 2014 utgå med 1 710 000 SEK till ordföranden, 810 000 SEK till vice ordförande och 685 000 SEK vardera till övriga stämvalda 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 2013, se *Not 5 Personal*, sidan 62.

### Styrelsens arbete under 2013

Under perioden från 1 januari 2013 till den 31 december 2013, har styrelsen haft sex ordinarie styrelsesammanträden samt ett konstituerande styrelsesammanträde enligt nedan.

**Februari:** årsbokslut och årsredovisning, genomgång med revisorerna utan koncernledningens närvaro, förslag till årsstämman, HR-strategi, ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, uppföljning av investeringar, styrelseutvärdering, strategifrågor.

**April:** konstituerande styrelsemöte; beslut om firmatecknare, utseende av ledamöter i kompensations- respektive revisionskommittén, fastställande av instruktioner för respektive kommittés arbete, fastställande av arbetsordning för styrelsen samt instruktioner för intern rapportering till styrelsen, upplysning om arvoden till styrelsen, fastställande av instruktion till VD och koncernchefen samt beslut om datum för styrelsemöten under 2013.

**Ordinarie styrelsemöte;** delårsrapport januari–mars, utnyttjande av mandat att återköpa aktier, strategifrågor, uppföljning av styrelseutvärdering, hållbarhetsredovisning, godkännande av policy för krishantering.

**Juni:** strategifrågor.

**Juli:** delårsrapport januari–juni.

**Oktober:** delårsrapport januari–september, strategifrågor.

**December:** affärsplan, finansiell policy, godkännande av policyer, kompensationsfrågor, strategifrågor, utvärdering av VD:s arbete.

Hittills under 2014 har ett ordinarie styrelsesammanträde ägt rum.

**Februari 2014:** årsbokslut och årsredovisning, genomgång med revisorerna utan koncernledningens närvaro, förslag till årsstämman, strategifrågor, HR-strategi, frågor avseende ersättning till ledningen, styrelseutvärdering.

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 2013 för att presentera revisionsrapporten och iakttagelser från revisionen. I samband med styrelsemötet i juni besökte styrelsen fabriken samt bolagets nya anläggning för forskning och analys i Göteborg.

Styrelsens sammansättning och närvaro 2013	Styrelse	Revisionskommitté	Kompensationskommitté	Oberoende <sup>1)</sup>	Ledamot sedan	Arvode, SEK
<b>Totalt antal möten</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>3</b>			
<b>Ledamöter valda av årsstämman</b>						
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
Wenche Rolfsen	6	5		Ja	2013	810 000
Robert F. Sharpe	5		3	Ja	2011	810 000
Meg Tivéus	7	5		Ja	1999	935 000
Joakim Westh	6	5		Ja	2011	810 000
<b>Arbetsagarrepresentanter</b>						
Kenneth Ek	7				1999	
Eva Larsson	7				1999	
Patrik Engelbrektsson	7				2012	
Håkan Johansson (till oktober 2013)	4				2004	
<b>Arbetsagarrepresentanter (suppleanter)</b>						
Joakim Andersson (från oktober 2013)	2				2013	
Eva Norlén-Moritz	7				2010	
Gert-Inge Rang	7				2007	

<sup>1)</sup> Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

### **Revisionskommitté**

Ledamöter under 2013 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 2013 uppgick till fem. Bolagets revisor och chefen för internrevision har deltagit i samtliga sammanträden med revisionskommittén under 2013 och i samband med två av dessa sammanträden även sammanträffat med kommittén utan närvaro av representanter från bolaget.

### **Kompensationskommitté**

Ledamöter under 2013 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 2013 uppgick till tre.

Kommittén har under 2013 ägnat särskild uppmärksamhet åt fastställande av 2012 års rörliga ersättningar för utbetalning under 2013, förslag till styrelsen på löneförändring och rörlig ersättning för verkställande direktören avseende 2014 samt fastställande av löner och rörliga ersättningar

för 2014 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 2013 utgjorts av Lars Dahlgren, verkställande direktör och koncernchef, Richard Flaherty, chef för US Division, Marlene Forsell, finanschef, (från och med den 9 september 2013), Emmett Harrison, chef för koncernstab Corporate Communications and Sustainability, Fredrik Lagercrantz, chef för koncernstab Business Control, (från och med den 9 september 2013), Lars Olof Löfman, tidigare chef för Smokefree Products Division är från och med den 20 december 2013 Chief Innovation Officer, Scandinavia Division, Jonas Nordquist, chef för Scandinavia Division (till den 9 september 2013), Fredrik Peyron, chef för koncernstab Legal Affairs och Joakim Tilly, finanschef och chef för koncernstab Group Finance and IT och Group Human Resources till den 9 september 2013 och därefter chef för Scandinavia Division.

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 2013 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 2013 fram till och med årsstämman 2014. Under 2013 har KPMG AB, utöver revision, haft konsultuppdrag för koncernen främst avseende skatterådgivning. 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 2013, se *Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer*, sidan 86.

### **Rapporteringskommitté**

Under 2013 utgjordes rapporteringskommitténs ledamöter av cheferna för Business Control, Corporate Communications and Sustainability, Group Reporting and Tax samt Legal Affairs.

### 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 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 upplysningsskyldigheten i de finansiella rapporterna.

Stockholm 18 februari 2014

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 2013 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 10 mars 2014

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 och Euroflorist AB.

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

*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:* Styrelseledamot och ordförande i revisionskommittén i Booker Group Plc., Stock Spirits 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

Wenche Rolfsen



**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 Holland and Irland.

*Egna och närståendes aktier:* 11 677



Karen Guerra

**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 Derma; 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:* 1 680

Robert F. Sharpe



**ROBERT F. SHARPE**

Född 1952. J.D. Wake Forest University, B.A. DePauw University and 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

[www.swedishmatch.com](http://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 2013. 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 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 & Back.

*Egna och närståendes aktier:* 6 000



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 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, 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 till och med mars 2014**

Wenche Rolfsen valdes till ny styrelseledamot på årsstämman 2013. Patrik Engelbrektsson ersatte Håkan Johansson som arbetstagarrepresentant från oktober 2013. Joakim Andersson är ny suppleant från oktober 2013.

**Styrelsens sekreterare**

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

**ARBETSTAGARREPRESENTANTER**

Kenneth Ek

Eva Larsson

Patrik Engelbrektsson

**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 ENGELBREKTSSON**

Född 1965. Suppleant sedan 2012. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Livs-klubben vid Göteborgsfabriken. Arbetar på speditjonsavdelningen, 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)**

Gert-Inge Rang

Eva Norlén-Moritz

Joakim Andersson

**JOAKIM ANDERSSON**

Född 1970. Suppleant sedan 2013. Utsedd av LO-klubbarna inom Swedish Match. Ordförande för Livs-klubben vid Distributionen i Solna. Modultekniker på Swedish Match Distribution 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 R&D-avdelningen inom Scandinavia Division.

*Arbetslivserfarenhet:* Generallstyrelsen 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 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:* 30 500

*Köptioner:* 36 818



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 och LLM 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:* 15 000

*Köptioner:* 47 520



Marlene Forsell

## MARLENE FORSELL

Senior Vice President and 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.

*Egna och närståendes aktier:* 900

*Köptioner:* 5 403

**Tom Hayes**, CFO US Division, har utnämnts till tillförordnad Chief Financial Officer under Marlene Forsells pågående föräldraledighet.



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:* 940  
*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:* 8 689  
*Köptioner:* 20 710



Fredrik Peyron

**FREDRIK PEYRON**

Senior Vice President, Corporate and Legal Affairs och General Counsel, Swedish Match sedan 2007. Anställd sedan 2000. Medlem i koncernledningen och styrelsens sekreterare sedan 2007. Född 1967. Jur. kand. från Lunds universitet.  
*Arbetslivserfarenhet:* Senior Vice President, Legal Affairs and General Counsel, Swedish Match AB; Vice President Corporate Affairs, Swedish Match AB; bolagsjurist, Akzo Nobel; biträdande jurist, Mannheimer Swartling Advokatbyrå.  
*Egna och närståendes aktier:* 7 181  
*Köptioner:* 14 278



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, and 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:* 6 240  
*Köptioner:* 15 172

#### Förändringar i koncernledningen under 2013 och till och med mars 2014

Den 9 september 2013 skedde följande förändringar i koncernledningen: Joakim Tilly (tidigare Senior Vice President Group Finance and IT, and Chief Financial Officer) utsågs till President Scandinavia Division. Marlene Forsell (tidigare Vice President Group Reporting) tillträdde som Senior Vice President and Chief Financial Officer. Samma datum blev även Fredrik Lagercrantz, Senior Vice President Business Control, medlem i koncernledningen. Jonas Nordquist, tidigare President Scandinavia Division, lämnade företaget den 9 september 2013. Den 20 december 2013 tillträdde Lars Olof Löfman som Chief Innovation Officer, Scandinavia Division (tidigare President Smokefree Products Division). Den 7 januari 2014 lämnade Emmett Harrison koncernledningen och antog rollen som Senior Vice President Investor Relations and Corporate Sustainability.

Innehav av egna och närståendes aktier och köptioner per 31 december 2013. För en detaljerad redovisning av ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare hänvisas till *Not 5 Personal*.

[www.swedishmatch.com](http://www.swedishmatch.com) 

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