

INSTRUKTION FÖR SWEDISH MATCH AB:S VALBEREDNING

1. UPPGIFT

Valberedningen skall bereda och till bolagsstämman avge förslag till:

(i) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete;

(ii) val och arvodering av revisor i förekommande fall;

(iii) val av ordförande på ordinarie bolagsstämma (årsstämma); och

(iv) eventuella ändringar avseende kriterier för hur Valberedningens ordförande och ledamöter skall utses.

Valberedningen skall bereda och på bolagsstämman presentera och motivera sina förslag samt redogöra för hur dess arbete bedrivits i enlighet med vad som föreskrivs i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen skall vidare, i anslutning till att kallelse till årsstämma utfärdas, på bolagets webbplats lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med avseende på styrelsens sammansättning.

Valberedningen skall till bolaget lämna information avseende Valberedningen, dess arbete och förslag. Informationen skall överlämnas i sådan tid och på sådant sätt att bolaget kan fullgöra sin informationsplikt enligt bolagsordning, lagstiftning, börsregler, Svensk kod för bolagsstyrning och andra rekommendationer som kan anses utgöra god sed på den svenska aktiemarknaden.

Valberedningen skall inhämta information om hur styrelsens, och i förekommande fall revisorns, arbete utvärderats och resultatet av sådan utvärdering.

2. LEDAMÖTER OCH ORDFÖRANDE

Valberedningen skall bestå av fem ledamöter. Valberedningen utses genom att styrelsens ordförande kontakter de fyra största aktieägarna i bolaget och ber dem att utse en representant vardera, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning, för tiden intill dess att ny valberedning utsetts. Om någon aktieägare avstår från att utse representant, skall den aktieägare som därefter är den till röstetalet största ägaren erbjudas att utse en representant. Namnen på ledamöterna i Valberedningen skall offentliggöras senast sex månader före varje årsstämma. De fyra största aktieägarna skall fastställas på grundval av det kända antalet röster per den 31 juli året före den kommande årsstämman.

För det fall en eller flera av de aktieägare som utsett ledamöter i Valberedningen, under mandatperioden, inte längre tillhör de fyra största aktieägarna skall Valberedningen ta ställning till om det är erforderligt att den representant som utsetts av denna aktieägare skall ersättas eller inte. För det fall så skall ske, skall styrelsens ordförande kontakta den

eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna och erbjuda den/dem att utse representant i Valberedningen.

Ledamot som upphör att vara anställd hos den aktieägare av vilken han/hon utsetts skall avgå från Valberedningen om aktieägaren finner det erforderligt och ersättare skall då utses av aktieägaren.

Valberedningen skall äga rätt att adjungera ledamöter om den finner att detta är lämpligt.

Valberedningen skall inom sig utse en ordförande, som inte skall vara medlem i bolagets styrelse.

3. SAMMANTRÄDEN

Valberedningen skall sammanträda så ofta som erfordras för att Valberedningen skall kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas första gången efter det att Valberedningen utsetts av styrelsens ordförande och därefter av Valberedningens ordförande. Om ledamot begär att Valberedningen skall sammankallas, skall begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutförför om minst tre av ledamöterna är närvarande. Som Valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av Valberedningens ledamöter röstar.

Vid Valberedningens sammanträden skall föras protokoll, som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot Valberedningen utser. Protokollen skall föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll i bolaget.

4. ÄNDRINGAR AV DESSA INSTRUKTIONER

Valberedningen skall löpande utvärdera dessa instruktioner och Valberedningens arbete och till bolagsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som Valberedningen bedömt vara lämpliga.