

**Aktieägare genom  
bolagsstämma**

### Bolagsstämma

Aktieägares rätt att fatta beslut om Electrolux angelägenheter utövas vid bolagsstämma. Electrolux årsstämma hålls i Stockholmsområdet under det första halvåret.

#### Årsstämman beslutar om:

- Fastställande av årsredovisning
- Utdelning
- Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisorer
- Ersättning till styrelse och revisorer
- Riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- Övriga viktiga frågor

Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om Electrolux revisorer eller ägare till minst 10 procent av aktierna begär det.

För att kunna delta i beslut erfordras att aktieägaren är närvarande vid stämman, personligen eller genom ombud. Vidare krävs att aktieägaren är införd i aktieboken vid visst datum före stämman och att anmälan om deltagande gjorts till bolaget i viss ordning. Aktieägare som innehar aktier i Electrolux genom amerikanska depåbevis, så kallade ADR, eller andra sådana bevis, måste vidta ytterligare åtgärder för att kunna delta i stämman. Innehavare av sådana bevis uppmanas att i god tid före stämman kontakta sin bank, förvaltare eller utgivaren av depåbevisen för mer information.

Enskilda aktieägare som önskar få ett särskilt ärende behandlat på bolagsstämma kan normalt begära detta i god tid före stämman hos Electrolux styrelse under särskild adress som publiceras på koncernens hemsida.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock den svenska aktiebolagslagen att förslag ska godkännas av en större andel av de på stämman företrädde aktierna och avgivna rösterna.

### Årsstämma 2010

Vid årsstämman den 30 mars 2010 deltog aktieägare som representerade 40,1 procent av aktiekapitalet och 53,1 procent av rösterna i bolaget. Verkställande direktörens anförande direktsändes på koncernens hemsida och finns liksom protokoll och beslut tillgängliga på [www.electrolux.com/bolagsstyrning](http://www.electrolux.com/bolagsstyrning). Stämman hölls på svenska och simultantolkades till engelska.

Årsstämman beslutade att anta styrelsens förslag att lämna en utdelning på 4,00 kronor per aktie för räkenskapsåret 2009. Lorna Davis valdes in som ny styrelseledamot och PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisorer fram till årsstämman 2014.

Marcus Wallenberg omvaldes till styrelseordförande. Stämman godkände också styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Electrolux koncernledning samt omfattningen av och huvudprinciperna för Electrolux prestationsbaserade, långsiktiga aktieprogram 2010.

Samtliga styrelseledamöter och bolagets huvudansvarige revisor närvarade vid stämman.

### Årsstämma 2011

Electrolux nästa årsstämma hålls den 31 mars 2011 i Berwaldhallen, Stockholm.

För ytterligare information om nästa årsstämma, se sidan 98.

**Styrelse**

### Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Electrolux organisation och förvaltning.

### Styrelsens sammansättning

Electrolux styrelse bestod från årsstämman 2010 av tio ledamöter utan suppleanter, vilka väljs av årsstämman, och tre ledamöter med suppleanter, vilka enligt svensk lag är utsedda av arbetstagarorganisationerna.

Årsstämman väljer styrelseordförande. Direkt efter årsstämman håller styrelsen ett konstituerande möte där bland annat styrelsens vice ordförande utses. Ordförande för Electrolux styrelse är Marcus Wallenberg och vice ordförande är Peggy Bruzelius.

Med undantag för verkställande direktören ingår ingen av styrelsens ledamöter i företagsledningen. Fyra av de tio ledamöterna är utländska medborgare.

Hans Stråberg meddelade i september 2010 att han avsåg att lämna Electrolux efter 27 år i bolaget och nio år som VD och koncernchef. Han avgick som VD och koncernchef samt styrelseledamot i Electrolux den 31 december 2010.

För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sidan 88. Informationen uppdateras regelbundet på [www.electrolux.com/board-of-directors](http://www.electrolux.com/board-of-directors).

### Oberoende

Styrelsen har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende.

Marcus Wallenberg har bedömts som oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen, men inte gentemot större aktieägare i Electrolux. Hans Stråberg har bedömts som oberoende gentemot större ägare i Electrolux, men inte gentemot bolaget och bolagsledningen i egenskap av verkställande direktör och koncernchef. Hans Stråberg saknar väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med Electrolux. Såsom tidigare angivits lämnade Hans Stråberg styrelsen den 31 december 2010. Han var den enda medlemmen i företagsledningen som ingick i styrelsen.

### Styrelsens uppgifter

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, koden och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete. Electrolux bolagsordning finns tillgänglig på koncernens hemsida, [www.electrolux.com/bolagsstyrning](http://www.electrolux.com/bolagsstyrning).

## Styrelsens sammansättning<sup>1)</sup>

	Nationalitet	Oberoende <sup>2)</sup>	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Totalt arvode, kr <sup>3)</sup>
Marcus Wallenberg, styrelsens ordförande	SE	Nej		●	1 655 000
Peggy Bruzelius, styrelsens vice ordförande	SE	Ja	●		750 000
Lorna Davis	AUS	Ja			475 000
Hasse Johansson	SE	Ja			475 000
John S. Lupo	US	Ja			475 000
Johan Molin	SE	Ja		●	530 000
Hans Stråberg, VD och koncernchef	SE	Nej			—
Caroline Sundewall	SE	Ja	●		560 000
Torben Ballegaard Sørensen	DK	Ja	●		560 000
Barbara Milian Thoralfsson	US	Ja		●	595 000
Ola Bertilsson, personalrepresentant	SE	—			—
Gunilla Brandt, personalrepresentant	SE	—			—
Ulf Carlsson, personalrepresentant	SE	—			—
<b>Totalt</b>					<b>6 075 000</b>

- Ordförande
- Ledamot

1) För perioden från årsstämman 2010 till årsstämman 2011 förutom för Hans Stråberg som avgick som styrelseledamot den 31 december 2010.

2) För mer information, se Oberoende på sidan 86.

3) Styrelsen kan erhålla ersättning i form av syntetiska aktier. För mer information, se Ersättning till styrelsen på sidan 89.

### Styrelsen hanterar och beslutar i koncernövergripande frågor såsom:

- Viktigaste mål
- Strategisk inriktning
- Väsentliga frågor som rör finansiering, investeringar, förvärv och avyttringar
- Uppföljning och kontroll av verksamheter, informationsgivning och organisationsfrågor, inklusive utvärdering av koncernens operativa ledning
- Val och, då det är påkallat, uppsägning av bolagets verkställande direktör
- Övergripande ansvar för upprättande av effektiva system för internkontroll och riskhantering
- Viktiga policies

### Arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för styrelsearbetet och reviderar den vid behov. I arbetsordningen beskrivs ordförandens särskilda roll och uppgifter, liksom ansvarsområden för de av styrelsen tillsatta utskotten.

Enligt arbetsordningen ska ordföranden:

- organisera och fördela styrelsearbetet
- säkerställa att styrelsen fullgör sina uppgifter
- tillse att styrelsearbetet utförs på ett effektivt sätt
- säkerställa att styrelsens beslut verkställs på ett effektivt sätt
- säkerställa att styrelsen årligen genomför en utvärdering av det egna arbetet

Arbetsordningen omfattar även detaljerade instruktioner till verkställande direktören och andra bolagsfunktioner om vilka frågor

som kräver styrelsens godkännande. Instruktionerna anger bland annat de högsta belopp som olika beslutsorgan inom koncernen har rätt att godkänna när det gäller kreditlimiter, investeringar och andra utgifter.

Enligt arbetsordningen ska konstituerande styrelsemöte hållas direkt efter årsstämman. Vid detta möte beslutas bland annat om val av vice ordförande och vilka som ska teckna Electrolux firma. Styrelsen håller därutöver normalt sex ordinarie sammanträden per år. Fyra av dessa hålls i samband med publicering av koncernens helårs- respektive delårsrapporter. Ett eller två av mötena hålls i samband med besök på något av koncernens bolag. Ytterligare möten, inklusive telefonmöten, hålls vid behov.

### Styrelsens arbete under 2010

Styrelsen höll under året åtta ordinarie sammanträden, och ett extra sammanträde. Alla sammanträden förutom ett hölls i Stockholm.

Samtliga sammanträden under året har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Normalt varar mötena en halv eller hel dag för att ge tid för presentationer och diskussioner. Electrolux chefsjurist Cecilia Vieweg har varit sekreterare vid samtliga styrelsemöten.

Vid ordinarie styrelsemöten redogör verkställande direktören och koncernchefen för koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för kommande kvartal. Dessutom behandlas investeringar, etableringar av nya verksamheter samt förvärv och avyttringar. Alla investeringar över 100 Mkr beslutas av styrelsen och alla investeringar över 25 Mkr rapporteras till styrelsen. Vanligen gör även någon sektorchef en genomgång av ett för sektorn aktuellt strategiskt ärende.

## Styrelse och revisorer

### Marcus Wallenberg

#### Ordförande

Född 1956. B. Sc. of Foreign Service. Invald 2005. Medlem i Electrolux ersättningsutskott.

**Styrelseordförande** i SEB, Skandinaviska Enskilda Banken AB, och Saab AB. Vice ordförande i Telefonaktiebolaget LM Ericsson. **Styrelseledamot** i AstraZeneca Plc, Stora Enso Oyj, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse och Temasek Holdings Limited. **Tidigare befattningar:** Verkställande direktör och koncernchef i Investor AB 1999–2005. Vice verkställande direktör i Investor AB 1993–1999. **Innehav** i AB Electrolux: 5 000 B-aktier. Via företag: 30 000 B-aktier. Närtståendes innehav: 1 000 B-aktier.

### Peggy Bruzelius

#### Vice ordförande

Född 1949. Civ. ekon., Ekon.dr.hc. Invald 1996. Ordförande i Electrolux revisionsutskott.

**Styrelseordförande** i Lancelot Asset Management AB. **Styrelseledamot** i Axfood AB, Akzo Nobel nv, Husqvarna AB, Syngenta AG, Diageo Plc och Handelshögskoleföreningen. **Tidigare befattningar:** Vice verkställande direktör i SEB, Skandinaviska Enskilda Banken AB 1997–1998. Verkställande direktör och koncernchef i ABB Financial Services AB 1991–1997. **Innehav** i AB Electrolux: 6 500 B-aktier.

### Lorna Davis

Född 1959. Bachelor of Social Science and Psychology. Invald 2010.

Verkställande direktör i Kraft Foods i Kina sedan 2007. **Tidigare befattningar:** Ledande befattningar inom livsmedelsindustrin, främst i Danone i Kina och Storbritannien. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

### Hasse Johansson

Född 1949. Civ. ing. Invald 2008.

Styrelseordförande för Dynamate Industrial Services AB, Lindholmen Science Park AB och Alelion Batteries AB. Styrelseledamot för Fouriertransform AB och Skyllbergs Bruk AB. **Tidigare befattningar:** Vice verkställande direktör och chef för forskning och utveckling i Scania CV AB 2001–2009. Grundare av Mecel AB (del av Delphi Corporation). Chefsbefattningar inom Delphi Corporation 1990–2001. **Innehav** i AB Electrolux: 4 000 B-aktier.

### John S. Lupo

Född 1946. B. Sc. in Marketing. Invald 2007.

**Styrelseledamot** i Citi Trends Inc. och Cobra Electronics Corp., USA. **Tidigare befattningar:** Partner i Renaissance Partners Consultants 2000–2008. Vice verkställande direktör i Basset Furniture 1998–2000. Chief Operating Officer i Wal-Mart International 1996–1998. Senior Vice-President Merchandising i Wal-Mart Stores Inc. 1990–1996. **Innehav** i AB Electrolux: 1 000 ADR.

### Johan Molin

Född 1959. Civ. ekon. Invald 2007. Medlem i Electrolux ersättningsutskott. Verkställande direktör och koncernchef i ASSA ABLOY AB sedan 2005.

**Styrelseledamot** i ASSA ABLOY AB och Nobia AB. **Tidigare befattningar:** Koncernchef i Nilfisk-Advance 2001–2005. Verkställande direktör i Industrial Air Division inom Atlas Copco Airpower, Belgien, 1998–2001. Chefsbefattningar inom Atlas Copco 1983–2001. **Innehav** i AB Electrolux: 1 000 B-aktier.

### Caroline Sundewall

Född 1958. Civ. ekon. Invald 2005. Medlem i Electrolux revisionsutskott. Fristående företagskonsult sedan 2001.

**Styrelseordförande** i Svolder AB och Streber Cup Stiftelsen. **Styrelseledamot** i Ahlsell AB, Haldex AB, Lifco AB, Mertzig Asset Management, Pågengruppen AB, SJ AB, TradeDoubler AB och Aktiemarknadsbolagens Förening. **Tidigare befattningar:** Kommentator på Finanstidningen 1999–2001. Chef för näringslivsredaktionen på Sydsvenska Dagbladet 1992–1999. Business controller Ratos AB 1989–1992. **Innehav** i AB Electrolux via företag: 2 000 B-aktier.

### Torben Ballegaard Sørensen

Född 1951. M.B.A. Invald 2007. Medlem i Electrolux revisionsutskott.

**Styrelseledamot** i Egmont Fonden, LEGO A/S, Pandora Holding A/S, Systematic Software Engineering A/S, Tajco A/S, Årstiderne Architects A/S, Monberg-Thorsen A/S, Danmark, och VTI Technology OY, Finland. **Tidigare befattningar:** Verkställande direktör och koncernchef i Bang & Olufsen a/s 2001–2008. Vice verkställande direktör i LEGO A/S 1996–2001. Verkställande direktör i Computer Composition International, CCI Europe 1988–1996. Ekonomi- och finansdirektör i Aarhus Stiftsbogtrykkerie 1981–1988. **Innehav** i AB Electrolux: 800 B-aktier.

### Barbara Milian Thoralfsson

Född 1959. M.B.A., B.A. Invald 2003. Ordförande i Electrolux ersättningsutskott. Direktör i Fleming Invest AS, Norge, sedan 2005.

**Styrelseledamot** i SCA AB, Telenor ASA, Fleming Invest AS och Norfolier AS. **Tidigare befattningar:** Verkställande direktör i TeliaSonera Norge 2001–2005. Verkställande direktör i Midelfart & Co 1995–2001. Chefsbefattningar inom marknadsföring och försäljning 1988–1995. **Innehav** i AB Electrolux via företag: 10 000 B-aktier.

## Arbetsstagarledamöter, ordinarie

### Ola Bertilsson

Född 1955. LO-representant. Invald 2006. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

### Gunilla Brandt

Född 1953. PTK-representant. Invald 2006. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

### Ulf Carlsson

Född 1958. LO-representant. Invald 2001. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

## Arbetsstagarledamöter, suppleanter

### Gerd Almlöf

Född 1959. PTK-representant. Invald 2007. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

### Peter Karlsson

Född 1965. LO-representant. Invald 2006. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

### Viveca Brinkenfeldt Lever

Född 1960. PTK-representant. Invald 2010. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

## Revisorer

Vid årsstämman 2010 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till bolagets revisorer för en fyraårsperiod fram till årsstämman 2014.

### Anders Lundin

#### PricewaterhouseCoopers AB

Född 1956. Auktoriserad revisor. Huvudansvarig. **Andra revisionsuppdrag:** AarhusKarlshamn AB, AB Industrivärden, Loomis AB, Melker Schörling AB, Husqvarna AB och SCA AB. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier.

### Björn Irlé

#### PricewaterhouseCoopers AB

Född 1965. Auktoriserad revisor. **Innehav** i AB Electrolux: 0 aktier. Förändring i AB Electrolux styrelse

## Styrelsens sekreterare

### Cecilia Vieweg

Född 1955. Jur. kand. Chefsjurist i AB Electrolux. Sekreterare i Electrolux styrelse sedan 1999. **Innehav** i AB Electrolux: 11 972 B-aktier.

## Förändring i AB Electrolux styrelse

Hans Stråberg, verkställande direktör och koncernchef i AB Electrolux under perioden 2002–2010 lämnade bolaget och styrelsen den 31 december 2010. Han efterträddes som verkställande direktör och koncernchef av Keith McLoughlin den 1 januari 2011.

Innehav i AB Electrolux per den 31 december 2010. Informationen uppdateras regelbundet på [www.electrolux.com/board-of-directors](http://www.electrolux.com/board-of-directors).

### Viktiga styrelsebeslut

- Keith McLoughlin har utsetts till ny VD och koncernchef i Electrolux.
- Avtal om förvärv av en tvättmaskinsfabrik i Ivano-Frankivsk, Ukraina. Förvärvet förväntas slutföras under första kvartalet 2011.
- Avsiktsförklaring om att förvärva det egyptiska bolaget Olympic Group, som är den största tillverkaren av vitvaror i Nordafrika och Mellanöstern.
- Beslut om att effektivisera tillverkningen vid tvättmaskinsfabriken i Revin i Frankrike och vid spisfabriken i Forlì i Italien.
- Beslut om att stänga spisfabriken i L'Assomption i Quebec, Kanada, under 2013 samt om att bygga en ny spisfabrik i Memphis, Tennessee, USA, för att konsolidera den nordamerikanska spistillverkningen.
- Beslut om att minska Electrolux personalstyrka inom Vitvaror Europa med cirka 800 personer under 2011 och 2012.

### Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information som avser såväl koncernen som helhet som olika enheter som ingår i koncernen.

Styrelsen granskar också, i första hand genom revisionsutskottet, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna. I revisionsutskottets uppgifter ingår även att granska rapporter om internkontroll och processerna för finansiell rapportering såväl som interna revisionsrapporter som sammanställs av koncernens funktion för internrevision, Management Assurance & Special Assignments.

Koncernens externa revisorer rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Åtminstone en av dessa rapporter sker utan att verkställande direktören eller någon annan medlem av koncernledningen är närvarande. Koncernens externa revisorer deltar också i revisionsutskottets möten.

Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat, huvudinriktning för styrelsens arbete samt tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Utvärderingen används som ett verktyg för att utveckla styrelsens arbete och utgör därutöver ett underlag för valberedningens nomineringsarbete.

Under vice ordförandens ledning utförs årligen en separat utvärdering av styrelseordförandens arbete.

### Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen bestäms av årsstämman och utgår till de styrelseledamöter som inte är anställda av Electrolux. Arvodet till respektive ledamot, enligt beslut fattat av årsstämman 2010, förblev oförändrat som följer:

Styrelsens ordförande	1 600 000 kronor
Styrelsens vice ordförande	550 000 kronor
Ledamot	475 000 kronor
Ordförande i revisionsutskottet	200 000 kronor
Medlem i revisionsutskottet	85 000 kronor
Ordförande i ersättningsutskottet	120 000 kronor
Medlem i ersättningsutskottet	55 000 kronor

Årsstämman 2010 beslutade även att godkänna valberedningens förslag om att betala delar av styrelseledamöternas ersättning i form av så kallade syntetiska aktier. Syftet med de syntetiska aktierna är att ytterligare stärka kopplingen mellan ägarnas och styrelseledamöternas gemensamma intresse av en god, långsiktig utveckling för Electrolux. En syntetisk aktie innebär en rättighet att i framtiden erhålla utbetalning av ett belopp motsvarande börsvärdet av en B-aktie i bolaget vid utbetalningstillfället.

Styrelseledamöter som inte är anställda av Electrolux inbjuds inte att delta i bolagets långsiktiga incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Ersättning till verkställande direktören föreslås av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

För ytterligare information om ersättning till styrelsens ledamöter och syntetiska aktier, se Not 27.

### Styrelsens närvaro under 2010

	Styrelsemöten	Utskottsmöten
Marcus Wallenberg	9/9	7/8
Peggy Bruzelius	9/9	5/5
Lorna Davis*	7/7	
Hasse Johansson	9/9	
John S. Lupo	9/9	
Johan Molin	8/9	8/8
Hans Stråberg	9/9	
Caroline Sundewall	9/9	5/5
Torben Ballegaard Sørensen	9/9	5/5
Barbara Milian Thoralfsson	8/9	8/8
Ola Bertilsson	9/9	
Gunilla Brandt	9/9	
Ulf Carlsson	8/9	

\* Lorna Davis valdes till ny styrelseledamot vid årsstämman i mars 2010.