

Information till aktieägarna i AB Electrolux inför ordinarie bolagsstämma den 22 april 2003 rörande indragning av återköpta aktier, nyemission m.m.

Bakgrund

Sedan ett par år är det tillåtet för svenska börsnoterade bolag att återköpa egna aktier. Lagen begränsar bolagens möjlighet till återköp bl a genom att ett bolag äger rätt att inneha maximalt 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget. Efter återköp innehar Electrolux 23.120.752 aktier av serie B i bolaget, vilket motsvarar 6,8 procent av bolagets totala antal aktier.

För att möjliggöra ytterligare återköp har styrelsen föreslagit att ordinarie bolagsstämma drar in 14.612.580 återköpta B-aktier på motsvarande sätt som genomfördes 2002.

Det är ett relativt tekniskt förfarande som föreslås, men det är tidsbesparande och mindre arbetskrävande än andra jämförbara alternativ samt ger bolaget möjlighet att starta det nya återköpsprogrammet väsentligt mycket snabbare. Processen beskrivs nedan. En schematisk bild över processen återfinns på sista sidan i detta dokument.

Indragning av återköpta aktier

Indragning av återköpta aktier utan återbetalning sker genom nedsättning av aktiekapitalet. Nedsättningsbeloppet, dvs antalet indragna aktier multiplicerat med aktiens nominella belopp (5 SEK), minskar aktiekapital och ökar reservfonden eller en fri fond.

Eftersom aktiekapitalet som är en del av det bundna kapitalet minskar, försämras bolagets borgenärs ställning. Ett sådant nedsättningsbeslut får därför inte verkställas utan rättens tillstånd vilket kan ta upp till sex månader att erhålla.

Undantag från regeln om rättens tillstånd

Om bolaget genom en nyemission tillförs ett lika stort belopp som nedsättningsbeloppet, erfordras inte rättens tillstånd. Den sk återställande emissionen kan genomföras utan att rättens tillstånd till nedsättningen erfordras, även om de nyemitterade aktierna skall lösas in. Således kan i den återställande emissionen emitteras inlösenbara aktier av en ny serie (serie C). Om

det i samband med att dessa C-aktier lösas in, avsätts ett belopp lika stort som nedsättningsbeloppet till reservfonden erfordras inte heller rättens tillstånd för inlösen av dessa.

Att inlösen av dessa C-aktier inte kräver rättens tillstånd sammanhänger med att inlösenmöjligheten finns stipulerad i bolagsordningen, varför borgenärer förväntas ha kännedom om att de kan lösas in samt att det bundna kapitalet återställs genom avsättningen från det fria egna kapitalet till reservfonden.

Alla erforderliga, formella beslut fattas på ordinarie bolagsstämma. Besluten beskrivs nedan. Efter indragningen kommer Electrolux att inneha 8.508.172 egna aktier, motsvarande 2,05 procent av rösterna, vilket möjliggör ytterligare återköp.

Styrelsens förslag

Styrelsens förslag innebär att indragning av de återköpta aktierna och nedsättning av aktiekapitalet genomförs i enlighet med förslagen under punkt 14 a) – c) på dagordningen till ordinarie bolagsstämma.

Punkt 14 a). Nedsättning av aktiekapitalet

Aktiekapitalet sätts ned med 73.062.900 kr genom att bolagets innehav av 14.612.580 B-aktierna dras in. Nedsättningsbeloppet överförs till fritt eget kapital.

Punkt 14 b). Nyemission av aktier av serie C

Genom en riktad nyemission av inlösenbara C-aktier till ett belopp motsvarande nedsättningsbeloppet dvs 73.062.900 kronor, återställs aktiekapitalet, varigenom nedsättningen och indragningen av de återköpta aktierna kan verkställas i stort sett omedelbart utan krav på rättens tillstånd. Inlösenbara aktier av serie C emitteras till en kurs motsvarande nominellt belopp per aktie och kommer att lösas in i enlighet med det beslut som fattas under punkt 14 c). Dessa aktier medför ingen rätt till utdelning och är inlösenbara på bolagets eller aktieägarens begäran.

Punkt 14 c). Nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier av serie C och avsättning till reservfond

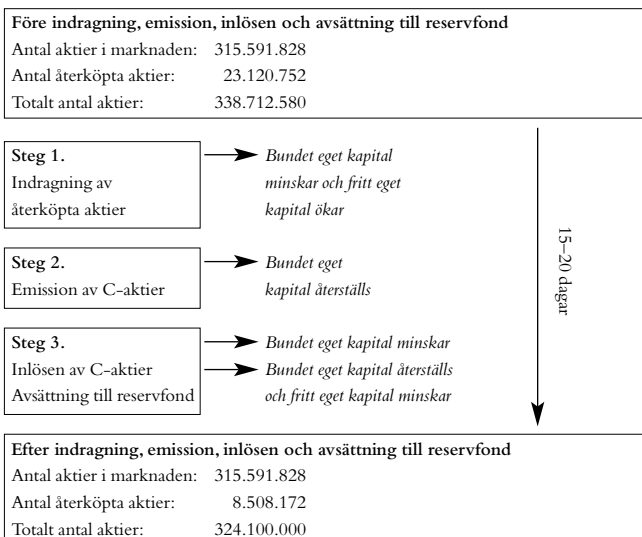
Aktiekapitalet sätts ned med 73.062.900 kronor genom inlösen av de under punkt 14 b) emitterade C-aktierna med återbetalning till C-aktieägaren, Svenska Handelsbanken. Det belopp som återbetalas är detsamma som erlades för aktierna vid teckningen, uppräknat med en räntefaktor. Bolagsstämman fattar samtidigt beslut om att återställa bolagets bundna egna kapital genom att ett lika stort belopp som nedsättningsbeloppet, dvs 73.062.900 kronor överförs från bolagets fria egna kapital till reservfonden. Inlösen av C-aktierna kräver inte rättens tillstånd då de nyemitterade C-aktierna enligt bolagsordningen är inlösenbara och en överföring sker från det fria egna kapitalet till reservfonden.

Effekter på Electrolux egna kapital

Tabellen nedan visar effekterna på Electrolux egna kapital av nedsättning av aktiekapitalet genom indragning av 14.612.580 B-aktier, nyemission av C-aktier och nedsättning av aktiekapitalet genom inlösen av C-aktier samt överföring till reservfond. Tabellen är något förenklad eftersom den inte utvisar effekten av räntan på beloppet som erläggs för C-aktierna och som återbetalas vid dess inlösen.

| (Mkr) | Indragning av B-aktier | Emission av C-aktier | Inlösen av C-aktier och överföring till reservfond | Total förändring |
|----------------------------|------------------------|----------------------|--|------------------|
| Aktiekapital | -73.062.900 | +73.062.900 | -73.062.900 | -73.062.900 |
| Bundna reserver | 0 | 0 | +73.062.900 | +73.062.900 |
| Bundet eget kapital | -73.062.900 | +73.062.900 | 0 | 0 |
| Fria reserver | +73.062.900 | 0 | -73.062.900 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fritt eget kapital | +73.062.900 | 0 | -73.062.900 | 0 |
| Summa eget kapital | 0 | +73.062.900 | -73.062.900 | 0 |

Processen steg för steg



Stockholm i april 2003
AB Electrolux



AB Electrolux (publ)

Postadress
105 45 Stockholm

Besöksadress
S:t Göransgatan 143, Stockholm

Telefon
08-738 60 00

Telefax
08-656 44 78

Hemsida
www.electrolux.com