

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 16 mars 2005

Sida 1 av 8

Kallelse till bolagsstämma den 20 april

(ELUX) Härmed meddelas innehållet i kallelsen till ordinarie bolagsstämma den 20 april 2005. I samband med förslaget till val av styrelseledamöter kan nämnas att omval föreslås av samtliga ledamöter med undantag av Thomas Halvorsen. Till nya styrelseledamöter föreslås Marcus Wallenberg, Tom Johnstone och Caroline Sundewall. Dessutom föreslås Louis R. Hughes till ny styrelseledamot. Han invaldes i Electrolux styrelse 1996 men lämnade denna i september 2004 då han utsågs till stabschef för en grupp rådgivare till Afghanistans regering.

Bolagsstämma i AB Electrolux

Aktieägarna i AB Electrolux (publ) kallas härmed till ordinarie bolagsstämma onsdagen den 20 april 2005 kl. 17.00 i Berwaldhallen, Dag Hammarskjölds väg 3, Stockholm.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall

- dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 8 april 2005,
- dels anmäla sig till bolaget senast fredagen den 15 april 2005 kl. 16.00 under adress:
AB Electrolux, C-J, 105 45 Stockholm, eller per telefon 08-738 64 10, eller per fax 08-738 6335, eller via Internet på koncernens hemsida, www.electrolux.com/agm, varvid antalet biträden skall uppges.

Vid anmälan bör aktieägare uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. Sker deltagandet med stöd av fullmakt bör denna insändas före bolagsstämman.

Aktieägare som genom bank eller annan förvaltare låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn för att få delta i stämman. För att denna registrering skall vara införd i aktieboken fredagen den 8 april 2005 bör aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren ombesörjer sådan omregistrering.

AB ELECTROLUX (PUBL)

POSTADRESS

SE-105 45 STOCKHOLM

BESÖKSADRESS

S:T GÖRANSGATAN 143

TELEFON

08 - 738 60 00

TELEFAX

08 - 738 70 90

INVESTOR RELATIONS

08 - 738 60 03

HEMSIDA

www.electrolux.com/ir

E-MAIL ADDRESS

ir@electrolux.se

ORG. NR.

556009-4178

Dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Anförande av verkställande direktören
8. Redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och i styrelsens kommittéer samt revisorns redogörelse för revisionsarbetet under 2004
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter
13. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor
14. Val av styrelse
15. Förslag till beslut om
 - a) förvärv av egna aktier
 - b) överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv
16. Förslag till beslut om
 - a) inrättande av aktieprogram (Electrolux Performance Share Plan)
 - b) överlåtelse av egna aktier i anledning av aktieprogram
 - c) överlåtelse av egna aktier i anledning av 2000-2003 års personaloptionsprogram
17. Förslag till beslut rörande valberedning
18. Stämmans avslutande

Utdelning och avstämningsdag (punkt 11)

Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2004 om 7 kronor per aktie och måndagen den 25 april 2005 som avstämningsdag för utdelningen. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med detta förslag beräknas utbetalning av utdelningen ske från VPC torsdagen den 28 april 2005.

Förslag till stämмоordförande, antal styrelseledamöter, arvoden och val av styrelse och styrelseordförande (punkterna 1 och 12–14)

Som tidigare meddelats har styrelseledamoten Thomas Halvorsen avböjt omval.

Nomineringsförfarandet beträffande nedanstående förslag har beretts av Investor AB (företräd av Anders Scharp), Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt (företräd av Ramsay J. Brufer), Robur Fonder (företräd av Marianne Nilsson), Andra AP-fonden (företräd av Carl Rosén) och styrelsens ordförande, Michael Treschow. De nyss angivna aktieägarna, som tillsammans representerar drygt 1/3 av samtliga röster i bolaget, har underrättat bolaget att de avser att rösta för följande förslag:

- Michael Treschow, såsom ordförande vid bolagsstämman.
- 10 ledamöter och inga suppleanter.
- Sammanlagt styrelsearvode om 4.575.000 kronor, att fördelas enligt följande. 1.200.000 kronor till styrelsens ordförande, 400.000 kronor till styrelsens vice ordförande, 350.000 kronor till respektive övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget och 525.000 kronor till arvoden för arbete i styrelsens kommittéer.
- Arvode till revisorn enligt godkänd räkning.
- Omval av styrelseledamöterna Michael Treschow, Peggy Bruzelius, Hans Stråberg, Aina Nilsson Ström, Barbara Thoralfsson och Karel Vuursteen. Till nya styrelseledamöter föreslås Louis Hughes, Tom Johnstone, Caroline Sundewall och Marcus Wallenberg. Michael Treschow skall utses till styrelsens ordförande.

Förslag till beslut om förvärv av egna aktier och överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv (punkt 15)

Bakgrund

Styrelsen föreslår att bolagsstämman, i likhet med tidigare år, beslutar om ett nytt program för återköp av egna aktier för att finansiera eventuella företagsförvärv och som säkringsåtgärd av bolagets aktierelaterade incitamentsprogram. Per den 8 mars 2005 innehade Electrolux 17.739.400 aktier av serie B, motsvarande 5,7 % av det totala antalet utestående aktier.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar följande beslut.

A. Förvärv av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget enligt följande.

1. Förvärv får ske av högst så många aktier av serie A och/eller serie B, att bolaget efter varje förvärv innehar högst 10 % av det totala antalet aktier i bolaget.
2. Aktierna får förvärvas på Stockholmsbörsen.
3. Förvärv av aktier genom handel på börs får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med förvärvet är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde och att kunna använda återköpta aktier i samband med finansiering av eventuella företagsförvärv och bolagets optionsprogram 2000–2003, aktieprogrammet 2004 och det av styrelsen föreslagna aktieprogrammet 2005.

B. Överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i samband med företagsförvärv på följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av bolagets egna aktier av serie A och/eller serie B, som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Överlåtelse av aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Överlåtelse får ske till ett lägsta pris per aktie motsvarande ett belopp i nära anslutning till kursen på bolagets aktier av berörd serie på Stockholmsbörsen vid tidpunkten för beslut om överlåtelsen.
4. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier och grunden för försäljningskursen är att kunna finansiera eventuella företagsförvärv på ett kostnadseffektivt sätt.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt punkterna A. och B. ovan fordras att besluten biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Förslag till beslut om inrättande av ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram (Electrolux Performance Share Plan) ("Aktieprogrammet"), överlåtelse av egna aktier i anledning av Aktieprogrammet och överlåtelse av egna aktier i anledning av 2000–2003 års personaloptionsprogram (punkt 16)

A. Aktieprogrammet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att erbjuda ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram, motsvarande det program som beslutades för 2004. Programmet för 2005 föreslås, liksom programmet för 2004, att omfatta färre än 200 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Electroluxkoncernen med möjlighet till vederlagsfri tilldelning av aktier av serie B i bolaget, enligt i huvudsak följande villkor och riktlinjer.

Aktieprogrammets huvudsakliga villkor

- a) Programdeltagarna delas in i fem grupper; verkställande direktör, övriga medlemmar i koncernledningen samt ytterligare tre grupper för övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner. För varje grupp fastställer styrelsen ett målvärde för Aktieprogrammet beräknat i kronor. Målvärdet för verkställande direktören uppgår till 2.400.000 kronor, för övriga medlemmar i koncernledningen till 1.200.000 kronor och för övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner till lägst 450.000 kronor och högst 900.000 kronor. Summan av de värden som fastställs för alla deltagare överstiger inte 120 miljoner kronor.
- b) Respektive målvärde omvandlas till ett antal aktier (i förekommande fall med viss avrundning), med tillämpning av den genomsnittliga sista betalkursen för Electrolux aktie av serie B på Stockholmsbörsen under en period av tio handelsdagar före den dag erbjudande om deltagande i programmet lämnas, reducerad med nuvärdet av förväntad utdelning under perioden intill dess aktier tilldelas.
- c) Det framräknade antalet aktier kopplas till ett visst, av styrelsen fastställt, mål för värdeskapande. Målet sätts för en inledande treårig mätperiod. Uppnås ett lägre respektive högre

- värdeskapande under den treåriga mätperioden kan ett lägre respektive högre antal aktier tilldelas.
- d) De av styrelsen fastställda nivåerna för värdeskapande inkluderar såväl en miniminivå, som måste överskridas för att någon tilldelning skall ske, som en maximinivå. Den maximala tilldelningen är begränsad till 1,5 gånger det antal aktier som bestämts i enlighet med punkterna a) och b) ovan.
 - e) Tilldelning av aktier förutsätter bl a att de personer som omfattas av programmet under hela mätperioden, med vissa undantag, är anställda i Electroluxkoncernen. Uppfylls samtliga i Aktieprogrammet uppställda villkor, skall tilldelning av aktier ske vederlagsfritt efter utgången av den treåriga mätperioden, dvs under 2008.
 - f) Tilldelning av aktier före utgången av den treåriga mätperioden skall kunna ske endast i undantagsfall, nämligen om någon, ensam eller tillsammans med närstående, förvärvar ett tillräckligt antal aktier i Electrolux och enligt tillämpliga regler blir skyldig att lämna ett offentligt erbjudande om att förvärva övriga aktier i bolaget eller, för enskilda deltagare, på grund av individuella omständigheter. Tilldelningen skall i sådant fall proportioneras efter hur lång tid av mätperioden som förflutit och under antagande om att det mål för värdeskapande som angetts i punkten c) första meningen uppnås.
 - g) Tilldelade aktier skall, med undantag för de aktier som behöver avyttras för täckande av utgående skatter för programmets deltagare, vara föremål för bl a överlåtelseinskränkningar under ytterligare en tvåårsperiod efter utgången av mätperioden. Rätten att rösta för tilldelade aktier, liksom att gottgöras eventuell utdelning på aktierna, tillkommer de personer som tilldelats ifrågavarande aktier.
 - h) Vissa av programmets deltagare skall kunna erbjudas möjligheten att kontantavräkna en andel, högst motsvarande värdet av så många aktier som annars skulle behöva avyttras för täckande av utgående skatter, av tilldelade aktier. Sådan kontantavräkning skall ske med ett belopp som uppgår till marknadsvärdet per tilldelningsdagen för de kontantavräknade aktierna.

Riktlinjer för Aktieprogrammet

- a) Ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Electroluxkoncernen, uppgående till totalt färre än 200 personer, skall erbjudas deltagande i Aktieprogrammet. Erbjudande om deltagande i programmet skall lämnas av Electrolux senast den 30 juni 2005. Av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte tillika är anställda av bolaget skall inte erbjudas möjlighet till deltagande i Aktieprogrammet.
- b) Styrelsen, eller av styrelsen för ändamålet inrättad kommitté, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktieprogrammet, inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren och riktlinjerna. Möjlighet till deltagande i Aktieprogrammet förutsätter dels att detta lagligen och lämpligen kan ske i berörda länder, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. För anställda utomlands kan avvikelser i villkoren för Aktieprogrammet komma att göras på grund av lokala regler och förekommande sedvänjor.

B. Överlåtelse av egna aktier i anledning av Aktieprogrammet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att överlåta aktier i bolaget på följande villkor.

1. Högst 1.500.000 aktier av serie B får överlåtas.

2. Rätt att förvärva aktier skall tillkomma de personer som omfattas av Aktieprogrammet ("Deltagarna"), med rätt för envar Deltagare att erhålla högst det antal aktier, som följer av villkoren i Aktieprogrammet.
3. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i Aktieprogrammet uppställda villkor uppfylls.
4. Överlåtelse av aktier under Aktieprogrammet skall ske vederlagsfritt.
5. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under Aktieprogrammet kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner och liknande åtgärder enligt villkoren för Aktieprogrammet.

C. Överlåtelse av egna aktier i anledning av personaloptionsprogram 2000–2003

Styrelsen föreslår vidare, i anledning av bolagets personaloptionsprogram 2000–2003, att bolagsstämman beslutar om att bolaget skall äga rätt att, under tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, överlåta högst 1.107.235 aktier av serie B i bolaget i syfte att täcka kostnader, i huvudsak sociala avgifter, som kan uppkomma till följd av nämnda program. Sådan överlåtelse skall ske på Stockholmsbörsen till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Såsom skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för överlåtelseprisers beräkning vid överlåtelse av egna aktier, får styrelsen anföra följande.

Överlåtelsen av egna aktier utgör ett led dels i tidigare implementerade personaloptionsprogram, dels i Aktieprogrammet. Styrelsen anser det vara till fördel för Electrolux och dess aktieägare att ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Electrolux på detta vis bereds möjlighet att bli delägare i bolaget. Styrelsen anser vidare att av Electrolux tidigare förvärvade egna aktier, i förekommande fall, skall användas dels för täckande av de kostnader som uppkommer, huvudsakligen sociala avgifter, i anledning av redan implementerade personaloptionsprogram, dels för möjliggörande av leverans av aktier enligt Aktieprogrammet. Grunden för beräkandet av tillämpliga överlåtelsepriser framgår av styrelsens ovan angivna förslag.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt förslaget under punkten A. ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, att beslutet biträds av ordföranden. För giltigt beslut av stämman enligt förslaget under punkten B. ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman enligt förslaget under punkten C. ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Fråga om valberedning (punkt 17)

Investor AB, Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt, Robur Fonder och Andra AP-fonden, vilka aktieägare tillsammans representerar drygt 1/3 av samtliga röster i bolaget, har underrättat bolaget att de kommer att föreslå bolagsstämman att besluta:

1. Att bolaget skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras sex månader före ordinarie bolagsstämma 2006 och baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
2. Att om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna skall äga utse sina representanter. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före ordinarie bolagsstämma. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett.
3. Att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas den ordinarie bolagsstämman 2006 för beslut:
 - (a) förslag till stämмоordförande
 - (b) förslag till styrelse
 - (c) förslag till styrelseordförande
 - (d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för kommittéarbete
 - (e) förslag till arvode för bolagets revisor
 - (f) förslag till val av revisor
 - (g) förslag till valberedning inför ordinarie bolagsstämma 2007
4. Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt skall fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen, innefattande bl a att vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet enligt koden och att bolaget på begäran av valberedningen skall tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 15 – 16 ovan kommer att finnas tillgängliga hos bolaget – AB Electrolux, C-J, 105 45 Stockholm och på koncernens webbplats: www.electrolux.com/agm - samt sändes till aktieägare som så begär och uppger adress, från och med den 6 april 2005.

Stockholm i mars 2005
STYRELSEN

Electrolux är världens största tillverkare av hushållsmaskiner och utrustning för kök, rengöring samt skogs- och trädgårdsskötsel. Mer än 55 miljoner produkter - kylskåp, spisar, tvättmaskiner, dammsugare, motorsågar och gräsklippare - säljs varje år till konsumenter och professionella användare i över 150 länder under ledande varumärken som AEG, Electrolux, Zanussi, Frigidaire, Eureka och Husqvarna. Electrolux hade 2004 en omsättning på 121 miljarder kronor och 72.000 anställda.

För mer information

För mer information, kontakta Investor Relations på telefon 08-738 60 03. Electrolux Pressjour har telefon 08-657 65 07.