

REDOGÖRELSE FÖR ARBETET I AB ELECTROLUX VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2008

Valberedningens uppdrag och sammansättning

Vid årsstämma i AB Electrolux (Electrolux) 2007 beslöts att Electrolux inför årsstämman 2008 skulle ha en valberedning bestående av sex ledamöter. Ledamöterna skulle utgöras av representanter för de av bolagets fyra största ägare som önskade utse sådana representanter och Electrolux styrelseordförande samt ytterligare en styrelseledamot.

Valberedningen för årsstämman 2008 konstituerades baserat på ägarförhållandena per den 30 april 2007. Valberedningens sammansättning publicerades i ett pressmeddelande den 31 maj 2007, och någon ändring i valberedningen har inte skett under mandatperioden.

Ordförande för valberedningen är Petra Hedengran, Investor AB. Övriga ägarrepresentanter är Ramsay J. Brufer, Alecta Pensionsförsäkring, Marianne Nilsson, Swedbank Robur fonder och Rune Andersson, Mellby Gård AB. Marcus Wallenberg och Peggy Bruzelius, ordförande respektive vice ordförande i Electrolux, ingår också i valberedningen.

I valberedningens uppdrag ingick att arbeta fram förslag till Electrolux årsstämma 2008 avseende

- (a) stämмоordförande
- (b) styrelse
- (c) styrelseordförande
- (d) förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt ersättning för utskottsarbete
- (e) revisorsarvode, och
- (f) valberedning inför årsstämman 2009.

Valberedningens arbete

Valberedningen har hållit tre protokollförda möten. Däremellan har valberedningens ledamöter också haft en fortlöpande diskussion i flera frågor. De förslag som valberedningen ägnat mest tid är den föreslagna styrelsens sammansättning liksom arvodet och arvodesstrukturen för styrelsen.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bl.a. tagit del av den utvärdering av styrelsen och dess arbete som gjorts under året. Enskilda aktieägare har också givits möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen via e-post.

I syfte att bredda styrelsens samlade erfarenhet, framförallt vad gäller industriell erfarenhet och erfarenhet av marknadsföring och försäljning av konsumtionsvaror, föreslog valberedningen inför stämman 2007 nyval av tre ledamöter. Dessa ledamöter utsågs också av stämman. Någon ytterligare utvidgning av styrelsen har valberedningen inte bedömt att det funnits skäl för.

I och med att en ledamot avböjt omval har emellertid valberedningen velat komplettera styrelsen med en ledamot. Valberedningen har därvid bedömt att det vore värdefullt för bolaget att tillföra styrelsen ytterligare erfarenhet vad gäller tillverkningsprocesser, särskilt i fråga om att leda och driva standardisering av olika steg och delar i tillverkningen. Utifrån denna kravprofil har en kandidat föreslagits, och valberedningen har – efter intervjuer – enats om att nominera honom.

Valberedningens förslag

Styrelse m.m.

Louis R. Hughes har, som tidigare meddelats, avböjt omval till styrelseledamot vid årsstämman 2008.

Valberedningen föreslår en ny ledamot, och att det antal styrelseledamöter som utses av bolagsstämman därför även fortsättningsvis skall vara nio. Valberedningen föreslår därvid omval av följande ledamöter till Electrolux styrelse:

- Marcus Wallenberg, ordförande
- Peggy Bruzelius, vice ordförande
- Torben Ballegaard Sørensen
- John Lupo
- Barbara Milian Thoralfsson
- Johan Molin
- Hans Stråberg
- Caroline Sundewall

Dessutom föreslår valberedningen nyval av Hasse Johansson:

- Hasse Johansson är sedan 2001 Group Vice President i Scania. Scania är en ledande tillverkare av tunga lastbilar, bussar och industriella motorer och motorer för marint bruk. Scania har sin hemvist i Södertälje. Johansson har tidigare innehaft flera ledande befattningar i Delphi Delco Electronics Systems Europe. Johansson är styrelseledamot i Mecel som utvecklar och tillverkar elektroniska system och mjukvara för fordonsindustrin. Johansson, född 1949, är svensk medborgare och har en Master of Science in Electrical Engineering från Chalmers Tekniska Högskola.

Ytterligare information om de nominerade ledamöterna kommer att lämnas på Electrolux hemsida.

Som ordförande vid årsstämman 2008 och ordförande i styrelsen även under det kommande året föreslår valberedningen styrelsens ordförande Marcus Wallenberg.

Oberoendebedömning

Den föreslagna styrelsen bedöms av valberedningen uppfylla såväl Nordiska Börsens i Stockholm som Svensk Kod för Bolagsstyrnings krav vad gäller oberoende. Endast en av de föreslagna ledamöterna, Electrolux VD och koncernchef Hans Stråberg, ingår i Electrolux koncernledning.

Samtliga föreslagna ledamöter utom Marcus Wallenberg, Peggy Bruzelius och Hans Stråberg har av valberedningen bedömts oberoende såväl gentemot Electrolux större ägare som mot bolaget och bolagsledningen. Marcus Wallenberg har inte bedömts oberoende gentemot Electrolux större ägare, och inte heller mot bolaget och bolagsledningen. Marcus Wallenberg är bl.a. ordförande i SEB, med vilken bank Electrolux har omfattande affärsrelationer. Peggy Bruzelius har bedömts oberoende gentemot Electrolux större ägare men inte mot bolaget och bolagsledningen. Peggy Bruzelius har vid årsstämman 2008 suttit tolv år i styrelsen, och skall då enligt tillämpliga regler (som för närvarande är föremål för revision) inte längre anses oberoende gentemot bolaget. Hans Stråberg har slutligen bedömts som oberoende gentemot Electrolux större ägare men – i egenskap av Electrolux VD och koncernchef – däremot inte mot bolaget och bolagsledningen.

Arvode för styrelsen i Electrolux

Valberedningen föreslår följande arvodesnivå, vilken innebär en ökning av det totala arvodet med nio procent i förhållande till föregående år:

- (a) 1.600.000 kronor till styrelseordföranden, 550.000 kronor till vice ordföranden och 475.000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i Electrolux; och

- (b) för utskottsarbete, till de ledamöter som utses av styrelsen: 200.000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 85.000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i utskottet samt 120.000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 55.000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i utskottet.

Den nuvarande styrelsen tillämpar – i enlighet med tidigare valberedningars rekommendation - en policy enligt vilken styrelseledamöterna skall använda 25 procent av arvodet, efter skatt, till köp av aktier i Electrolux. Valberedningen föreslår nu att denna policy inte längre skall tillämpas såvitt avser nu föreslaget arvode, och att upp till 50 procent av arvodet till styrelseledamöterna istället skall kunna utgå i form av s.k. syntetiska aktier. Den syntetiska aktien innebär en rätt att i framtiden – enligt valberedningens förslag efter fem år – få en betalning motsvarande börsvärdet vid utbetalningstillfället av en aktie av serie B i Electrolux.

Valberedningen bedömer att den hittillsvarande ordningen med en policy för aktieköp varit ett bra första steg. Men den nu föreslagna arvodesstrukturen förstärker ytterligare kopplingen mellan ägarnas och styrelseledamöternas gemensamma intresse av en god utveckling för Electrolux. Strukturen ökar dessutom fokuseringen på en långsiktig värdetillväxt.

De huvudsakliga villkoren för den föreslagna arvodesstrukturen inkluderar följande:

- Nominerad styrelseledamot skall ha möjlighet att välja mellan att erhålla 50 procent av värdet av föreslaget arvode i form av syntetiska aktier och 50 procent kontant, eller att erhålla 75 procent av arvodet kontant och 25 procent i form av syntetiska aktier. Utländska styrelseledamöter skall dock kunna välja att få 100 procent av arvodet kontant.
- De syntetiska aktierna medför rätt att under år 2013 erhålla utbetalning av ett kontant belopp per syntetisk aktie som motsvarar aktiekursen för bolagets aktier av serie B vid respektive utbetalningstidpunkt.
- Har ledamotens styrelseuppdrag upphört senast fyra år efter tilldelningstillfället, kan kontantavräkning i stället ske under året efter det att uppdraget upphört.
- Bolagets åtagande att erlagga betalning avseende de syntetiska aktierna enligt ovan skall säkras av bolaget, antingen i form av återköpta egna aktier eller genom säkringsavtal med bank.

Valberedningens fullständiga förslag kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

Revisorsarvode

Valberedningen föreslår att revisorsarvode för räkenskapsåret 2009 skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedning inför årsstämma 2009

Valberedningen föreslår att valberedningsprocessen inför årsstämman 2008 tillämpas också för följande år, utan ändringar i sak.