

REDOGÖRELSE FÖR ARBETET I AB ELECTROLUX VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2007

Valberedningens uppdrag och sammansättning

Vid årsstämma i AB Electrolux ("Electrolux") 2006 beslöts att Electrolux inför årsstämman 2007 skulle ha en valberedning bestående av representanter för bolagets fyra största ägare och Electrolux styrelseordförande.

Valberedningen för årsstämman 2007 konstituerades baserat på aktieägarstatistik från VPC AB per den 30 september 2006. Valberedningens sammansättning publicerades i ett pressmeddelande den 16 oktober 2006. Den 9 november meddelades förändringar i valberedningen då Andra AP-fonden minskat sitt innehav. Carl Rosén, Andra AP-fonden lämnade valberedningen och ersattes av Marianne Nilsson för Swedbank Robur fonder. Någon ytterligare ändring av valberedningens sammansättning har inte skett.

Ordförande för valberedningen är Börje Ekholm, VD och koncernchef, Investor. Övriga ledamöter är Ramsay J. Brufer, Alecta Pensionsförsäkring, Annika Andersson, Fjärde AP-fonden, Marianne Nilsson, Swedbank Robur fonder samt Michael Treschow, ordförande i Electrolux.

I valberedningens uppdrag ingick att arbeta fram förslag till Electrolux årsstämma 2007 avseende

- (a) stämмоordförande
- (b) styrelse
- (c) styrelseordförande
- (d) styrelsens ersättning, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete
- (e) revisorsarvode, och
- (f) valberedning inför årsstämman 2008.

Valberedningens arbete

Valberedningen har hållit sju möten. Däremellan har valberedningens ledamöter också hållit löpande kontakt. De frågor som valberedningen ägnat mest tid är den föreslagna styrelsens storlek och sammansättning, samt styrelsens arvode och valberedningsprocessen inför stämman 2008. Electrolux revisionsutskott har biträtt valberedningen vid framtagande av förslaget till revisorsarvode.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bl a tagit del av den utvärdering av styrelsen och dess arbete som gjorts under året. Valberedningen gjorde med stöd av detta bedömningen att det skulle vara till fördel för styrelsens arbete och bolaget i dess helhet om styrelsen kunde breddas, framförallt vad gäller industriell erfarenhet och erfarenhet av marknadsföring och försäljning av konsumtionsvaror.

Utifrån dessa kravprofiler identifierades en större mängd tänkbara kandidater. Enskilda aktieägare har också givits möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen via e-post.

Efter diskussioner i valberedningen har de kandidater som bedömts ha relevant erfarenhet och kompetens och även i övrigt kunna vara lämpliga genomgått en fördjupad utvärderingsprocess. Valberedningen har slutligen, personligen eller via videolänk, intervjuat de kandidater som bedömts mest intressanta.

Valberedningens förslag

Styrelse m.m.

Michael Treschow har, som tidigare meddelats, avböjt omval till ordförande i Electrolux styrelse vid årsstämman 2007.

Som ny ordförande i styrelsen föreslår valberedningen Marcus Wallenberg.

Valberedningen föreslår tre nya ledamöter, och att det antal styrelseledamöter som utses av bolagsstämman därför skall vara nio. Valberedningen föreslår därvid omval av följande ledamöter till Electrolux styrelse:

- Marcus Wallenberg, ordförande
- Peggy Bruzelius, vice ordförande
- Hans Stråberg, koncernchef och VD
- Louis R. Hughes
- Barbara Milian Thoralfsson
- Caroline Sundewall

Dessutom föreslår valberedningen nyval av följande personer:

- John Lupo är sedan år 2000 delägare i managementkonsultföretaget Renaissance Partners, USA, och innehar ett antal styrelseuppdrag relaterade till konsumentvarumarknaden. Lupo har mer än 35 års erfarenhet från konsumentvaruindustrin i USA bland annat från Wal-Mart Stores och Dillard Department Stores. Lupo är född 1946, är amerikansk medborgare och har en Bachelor of Science i Business Administration från Miami University of Ohio, USA.
- Johan Molin är sedan 2005 verkställande direktör och koncernchef i Assa Abloy, Sverige, som är en globalt ledande leverantör av lås- och dörrlösningar. Molin är även ledamot av dess styrelse. Molin var mellan 2001 och 2005 VD i Nilfisk-Advance, en ledande tillverkare av professionell städutrustning. Molin är född 1959, är svensk medborgare och har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.
- Torben Ballegaard Sørensen är sedan 2001 verkställande direktör och koncernchef i tillverkaren av exklusiva underhållningssystem Bang & Olufsen, Danmark. Sørensen var tidigare vice verkställande direktör i Lego, Danmark. Sørensen är född 1951, är dansk medborgare och har en MBA från Aarhus School of Business Administration kompletterad med ett Executive Program vid Stanford University.

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

Som ordförande vid årsstämman 2007 föreslår valberedningen Michael Treschow.

Oberoendebedömning

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

Samtliga föreslagna ledamöter utom Marcus Wallenberg 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. Hans Stråberg har bedömts som oberoende gentemot Electrolux större ägare men – i egenskap av Electrolux koncernchef och VD – däremot inte mot bolaget och bolagsledningen.

Arvode för styrelsen i Electrolux

Valberedningen föreslår följande arvode, vilket för de enskilda styrelseledamöterna innebär ett oförändrat arvode:

- (a) 1.500.000 kronor till styrelseordföranden, 500.000 kronor till vice ordföranden och 437.500 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: 175.000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 75.000 kronor till var och en av ledamöterna i utskottet samt 100.000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 50.000 kronor till var och en av ledamöterna i utskottet.

Styrelsen i Electrolux har – som valberedningen inför 2006 års stämma rekommenderade - antagit en policy enligt vilken styrelseledamöterna skall använda 25 procent av arvodet, efter skatt, till köp av aktier i Electrolux. Den föreslagna arvodesnivån har baserats på att denna policy bibehålls.

Valberedningen är av uppfattningen att det är till fördel för Electrolux och dess aktieägare att styrelseledamöterna, så länge de är styrelseledamöter och oavsett om de redan är aktieägare i Electrolux, varje år använder en del av arvodet för att köpa aktier i bolaget. Avsikten är att aktier som förvärvas för del av styrelsearvodet skall behållas så länge ledamöten kvarstår i styrelsen.

Revisorsarvode

Valberedningen föreslår att revisorsarvode för räkenskapsåret 2007 skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedning inför årsstämma 2008

Valberedningen föreslår att ett antal mindre förändringar genomförs i valberedningsprocessen från tidigare år. Huvuddragen i hur valberedningen skall konstitueras och arbeta är dock desamma som tillämpats inför årets och föregående års stämmor.

De förändringar som föreslås är bl.a. följande:

- Valberedningen föreslås utökas från fem till sex ledamöter. Den tillkommande ledamoten föreslås utses av bolagets styrelse, bland styrelsens ledamöter. Den tillkommande ledamoten bör därmed bidra med ytterligare kunskap om bolaget i valberedningens arbete.
- Valberedningen föreslås konstitueras redan under våren, istället för som idag i september. Detta ger ytterligare tid att arbeta fram de förslag som valberedningen skall presentera.
- För att underlätta bedömningen av vilka samverkande ägare som skall betraktas som en ägare i fråga om exempelvis att utse en representant till valberedningen, föreslås några förtydligande riktlinjer i denna fråga.
- Det föreslås slutligen att valberedningens sammansättning normalt inte skall ändras till följs av ägarförändringar som inträffar senare än tre månader före stämman. Vanligen bör huvuddelen av valberedningens arbete vara slutfört eller åtminstone närma sig avslut vid denna tid. Ägare som tillkommer bland de största ägarna vid denna tid till följd av mera väsentliga ägarförändringar föreslås dock ha rätt att utse en representant som skall adjungeras till valberedningen.

Valberedningens fullständiga förslag kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

Stockholm i mars 2007
Valberedningen i AB Electrolux