

Valberedningens redogörelse, motiverade yttrande och förslag till årsstämman 2024 i AB Electrolux

Valberedningens sammansättning och redogörelse för sitt arbete

Valberedning inför årsstämman 2024 i AB Electrolux har konstituerats i enlighet med de instruktioner för valberedningen som är gällande sedan årsstämman 2011.

Ordförande för valberedningen är Johan Forssell, Investor AB. De övriga ledamöterna är Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder, Carina Silberg, Alecta, och Anders Hansson, AMF Tjänstepension och Fonder. I valberedningen ingår också Staffan Bohman och Fredrik Persson, ordförande respektive ledamot i AB Electrolux styrelse.

Valberedningen har inför årsstämman 2024 hållit åtta protokollförda möten och däremellan har valberedningens ledamöter haft en fortlöpande diskussion. Valberedningen har i sitt arbete utvärderat resultatet av utvärderingen av såväl styrelsens som styrelseordförandes arbete. Valberedningen har också tagit del av upplysningar som VD tillika koncernchef samt styrelseordföranden har lämnat om bolagets ställning och strategi, inklusive koncernens höga ambitioner inom hållbarhet och vilka kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för bolagets och koncernens fortsatta utveckling. Ledamöter i valberedningen har även haft enskilda möten med befintliga styrelseledamöter och intervjuer med de styrelseledamöter som föreslås till nyval. Valberedningen har också utvärderat bolagets styrelsearvode och revisionsutskottets rekommendation beträffande bolagets revisor.

Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har mottagits.

Förslag och motiverat yttrande avseende val av styrelse och styrelsearvode

Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet är väl fungerande, att ledamöterna har en hög mötes närvaro och är väl förberedda inför styrelsens sammanträden. Eftersom styrelseledamöterna Staffan Bohman (ordförande), Henrik Henriksson och Fredrik Persson har meddelat att de inte är tillgängliga för omval vid årsstämman 2024, behöver styrelsen dock förstärkas. Med beaktande av kompetenserna som dessa avgående ledamöter besitter har valberedningen sökt potentiella kandidater och har efter noggrann utvärdering valt att föreslå fyra nya styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöter Petra Hedengran, Ulla Litzén, Karin Overbeck, David Porter och Jonas Samuelson, samt föreslår nyval av Torbjörn Löf, Geert Follens, Daniel Nodhäll och Michael Rauterkus till styrelseledamöter, för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Valberedningen föreslår att Torbjörn Löf väljs till styrelsens ordförande för det kommande året.

Valberedningens förslag innebär att styrelsen ska utgöras av nio bolagsstämmovalda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Torbjörn Löf har en gedigen bakgrund inom IKEA-sfären med omfattande erfarenhet av arbete med ett starkt varumärke, globala leverantörskedjor och strategisk förmåga att utveckla och framgångsrikt anpassa verksamheten i en föränderlig omvärld liksom erfarenhet som styrelseledamot i publika bolag. Torbjörn Löf är styrelseledamot i Husqvarna AB, Essity Aktiebolag, AB Blåkläder och Mercer International Inc. Det är valberedningens uppfattning att detta gör honom mycket väl lämpad att som styrelseordförande i AB Electrolux leda styrelsens arbete framåt.

Geert Follens har omfattande industriell erfarenhet och är en mycket erfaren strateg med framgångsrika resultat i såväl globala som lokala ledarroller, vilket valberedningen bedömer kommer att tillföra styrelsen stort värde i det pågående strategiska arbetet. Geert Follens är chef för Atlas Copco ABs affärsområde Vakuumteknik och styrelseledamot i AB SKF.

Mot bakgrund av de kompetenser som avgående styrelseledamöters besitter bedömer valberedningen att Daniel Nodhälls erfarenheter och strategiska kompetens inom det finansiella området är ett mycket värdefullt tillskott i styrelsen. Daniel Nodhäll är Chef för Noterade Bolag och medlem av ledningsgruppen hos Investor AB, samt styrelseledamot i Husqvarna AB och Electrolux Professional AB.

Vidare bedömer valberedningen att Michael Rauterkus omfattande erfarenhet från ett flertal branscher med starka varumärkesportföljer, samt hans strategiska kompetens och transformationsförmåga kommer att tillföra styrelsen såväl värdefull kompetens som perspektiv i arbetet framåt. Michael Rauterkus är VD för Uponor Corporation och sitter i Executive Board för Georg Fischer i Schweiz.

Under nomineringsarbetet har valberedningen bedömt såväl den nuvarande styrelsens sammansättning och storlek som bolagets strategi och koncernens verksamhet. Särskild vikt har lagts vid att eftersträva en väl avvägd sammansättning präglad av kompetens, bred erfarenhet och mångfald. Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna nya ledamöterna är mycket väl lämpade till styrelseledamöter i AB Electrolux. Vidare bedömer valberedningen att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och storlek, samt att ledamöterna sammantaget besitter den kompetens och erfarenhet som är viktig mot bakgrund av koncernens storlek och verksamhet, samt för att kunna möta de krav och mål som bolagets strategiska inriktning väntas ställa på styrelsen.

Vid framtagande av förslaget till styrelse har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen anser att det bland de föreslagna ledamöterna finns en mångfald och bredd vilket bland annat reflekteras i ålder, nationalitet, utbildningsbakgrund, kön, erfarenhet, perspektiv, kompetens och tid som de innehåft uppdraget. Av de styrelseledamöter som föreslås väljas av årsstämman 2024 är fyra nationaliteter representerade och tre av åtta¹ (cirka 37,5 procent) ledamöter är kvinnor. Valberedningen anser att det är angeläget att framtida valberedningar fortsatt arbetar aktivt för att uppnå mångfald och en jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen uppfyller tillämpliga krav på oberoende.

En närmare presentation av samtliga föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på koncernens hemsida, www.electroluxgroup.com/arsstamma2024.

Valberedningen har diskuterat nivå och struktur på styrelsearvodet. En vägledande princip när styrelsearvoden utvärderas är att arvoden skall vara konkurrenskraftiga och göra det möjligt att rekrytera och behålla individer med bästa möjliga kompetens. Vid utvärderingen av arvoden har en jämförelse gjorts avseende arvoden i bolag av liknande storlek och komplexitet. Mot denna bakgrund bedömer valberedningen att den föreslagna höjningen av nuvarande arvoden är rimlig och väl motiverad.

Styrelsen avser vidare att inrätta en ny styrelsekommitté, Strategic Planning Committee. Valberedningen föreslår att arvodet i denna nya kommitté ska utgå med 350 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. Även detta arvode bedömer valberedningen vara rimligt och väl motiverat.

¹ Vid denna beräkning ingår inte VD i totala antalet styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår följande arvode till styrelseledamöter inte anställda i koncernen:

- 2 560 000 kronor till styrelseordföranden och 745 000 kronor till var och en av de övriga av årsstämman utsedda styrelseledamöterna;
- för utskottsarbete, till de ledamöter som utses av styrelsen: 380 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 240 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, 205 000 kronor till ordföranden i People Committee och 140 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i People Committee, samt 350 000 kronor till ordföranden i Strategic Planning Committee och 200 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i Strategic Planning Committee.

Valberedningen har också beslutat att anta en rekommendation angående styrelseledamöters förvärv och innehav av aktier i AB Electrolux med oförändrad lydelse sedan förra året.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman

Ordförande vid årsstämman

Advokat Eva Hägg föreslås till ordförande vid årsstämman (eller, vid hennes förhinder, den som föreslås av valberedningen).

Revisor och revisionsarvode

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025 och föreslår att arvode till revisorn ska utgå löpande, under revisorns mandattid, enligt godkänd räkning.

Instruktion för valberedningen

Valberedningen föreslår att anta en ny instruktion för valberedningen i AB Electrolux ("Bolaget"), att gälla till dess annan instruktion antas. Förslaget innebär att antalet representanter från Bolagets styrelse som ingår i valberedningen ändras från två till enbart styrelseordförande. I samband med denna förändring föreslås även redaktionella och språkliga förenklingar av instruktionen, vilka inte föranleder några väsentliga förändringar i valberedningens arbete.

Instruktionen för valberedningen föreslås ha följande lydelse:

1. Bolaget ska ha en valberedning bestående av fem ledamöter. Valberedningen ska utgöras av en ledamot utsedd av var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en ledamot och Bolagets styrelseordförande.
2. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som är utsedd av den till röstetalet största aktieägaren.
3. Valberedningen ska konstitueras baserat på ägandet per den sista bankdagen i augusti månad enligt tillförlitlig ägarinformation som har tillhandahållits Bolaget.
4. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den är utsedd.
5. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att nästkommande valberedning utsetts.
6. Ledamöter utsedda av aktieägare som under valberedningens mandatperiod inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna i Bolaget ska ställa sina platser till förfogade till aktieägare som baserat på tillförlitlig ägarinformation ska ha rätt att utse en ledamot och meddelar Bolaget att de önskar utse ledamot i valberedningen. Om inte särskilda skäl

föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om (i) endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller (ii) förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna till följd av en mer väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före årsstämman ska dock ha rätt att utse en ledamot som ska adjungeras till valberedningen.

7. Aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen.
8. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.
9. Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning.
10. Vid behov ska Bolaget tillhandahålla sekreterarfunktion i valberedningen och ersätta skäligen kostnader som valberedningen anser nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i februari 2024
Valberedningen i AB Electrolux