

Bolagsstyrning

Enligt kraven i årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") beskriver denna bolagsstyrningsrapport de organisatoriska organ, regler och andra styrningsstrukturer genom vilka koncernen Electrolux Professional styrs och drivs. Koncernens externa revisorer har granskat rapporten och deras uttalande har inkluderats i revisionsberättelsen.

Styrelseordförandes kommentar	65
Bolagsstyrningsrapport	66
Internkontroll	73
Styrelse	74
Koncernledning	76
Ersättningsrapport	78
Risk och riskhantering	80

Styrelseordföranden har ordet

Ett intensivt första år som noterat bolag

Inledningen av året dominerades av slutförande av separationen från AB Electrolux och noteringen av Electrolux Professional på Nasdaq Stockholm den 23 mars.

Det övergripande strategiska syftet med avknoppningen var att skapa bättre förutsättningar för ett framtida starkt värdeskapande i bolaget. Att möjliggöra att all uppmärksamhet riktas på utveckling av koncept och affärsmodeller för professionella kunder under Electrolux Professionals egna dedikerade ledningsgrupp och styrelse.

Ungefär samtidigt som noteringen i mars började pandemin drabba oss alla, och verksamheten inom Storkök och dryck inom hotell- och restaurangbranschen drabbades särskilt hårt. Tack vare vår erfarna ledningsgrupp, engagerade medarbetare och snabba åtgärder har företaget kunnat mildra pandemins påverkan så långt det rimligen går. Ytterligare kostnadsminskningar och effektivitetsförbättringar genomfördes samtidigt som innovationsarbetet fortsatte. Pandemins inverkan på verksamheten inom Tvätt var mindre allvarlig.

Under början av året fokuserade styrelsens arbete på att fastställa strategiska prioriteringar och finansiella mål samt att offentliggöra prospektet och få alla nödvändiga policyer som behövs för ett börsnoterat företag på plats. Pandemin flyttade snabbt styrelsens fokus till de aktiviteter som behövdes för att mildra den kraftiga försäljningsnedgången i mars. Styrelsen har under året arbetat nära VD och koncernledningen för att säkerställa att alla nödvändiga åtgärder genomförts för att skydda medarbetarnas hälsa och säkerhet samt att upprätthålla bolagets lönsamhet.

Styrelsen har under året lagt stor uppmärksamheten på viktiga drivkrafter och områden för tillväxt och lönsamhet. Andra viktiga frågor på styrelsens bord har varit Talent Management, cybersäkerhet och hållbarhet.

De flesta styrelsemötena var helt eller delvis digitala. Vi lyckades dock besöka våra två största produktionsanläggningar under året. I februari besökte vi anläggningen i Vallenoncello som tillverkar utrustning för Storkök och i augusti besökte vi anläggningen i Ljungby som tillverkar utrustning för Tvätt.

Under sommaren avnoterades A-aktierna från handel på Nasdaq Stockholm mot bakgrund av otillräcklig likviditet som resulterat i en dysfunktionell prissättning. Till följd av detta tog styrelsen fram en enkel rutin för att förenkla för innehavare av A-aktier att omvandla dem till B-aktier.

Slutligen vill jag rikta ett tack till Electrolux Professionals VD, koncernledning och medarbetare för deras många fina bidrag under ett mycket utmanande år. Jag vill också tacka mina kollegor i styrelsen för deras engagemang och för att ingående ha djupdykt i bolagets DNA och framtida värdeskapande möjligheter.

Kai Wärn
Styrelsens ordförande



Det övergripande strategiska syftet med avknoppningen var att skapa bättre förutsättningar för ett framtida starkt värdeskapande i bolaget.

Kai Wärn, Ordförande

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att Electrolux Professional förvaltas så ansvarsfullt och effektivt som möjligt för att vi ska uppfylla våra skyldigheter som ett publikt aktiebolag, men även kunna skapa värde för aktieägarna på ett effektivt, ansvarsfullt och hållbart sätt. Bolagsstyrningen fastställer hur rättigheter och skyldigheter fördelas mellan företagets olika organ i enlighet med interna processer och gällande lagar och regler.

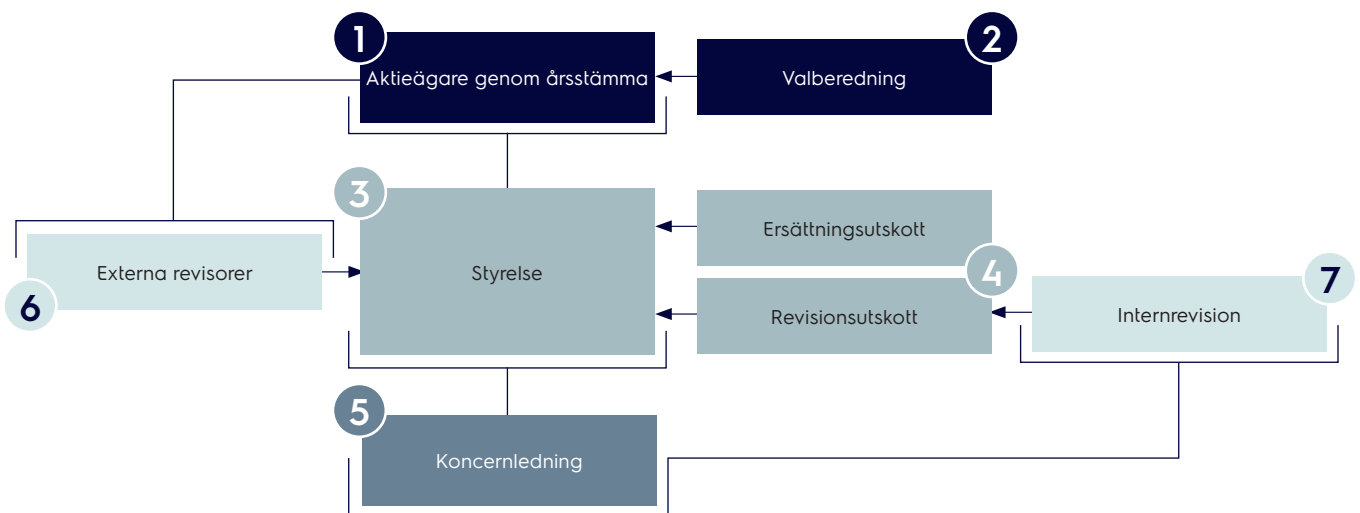
Interna och externa regelverk
Styrningen av Electrolux Professional följer externa och interna regelverk.

De externa reglerna är den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") liksom andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Koden finns på webbplatsen för Kollegiet för svensk bolagsstyrning, www.bolagsstyrning.se, och beskriver god praxis på aktiemarknaden. De interna regelverken är bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, Electrolux Professionals uppförandekod, policyer för informationgivning, finans, kredit, internkontroll, riskhantering, anti-korruption samt övriga koncernpolicyer.

Tillämpning av koden

Electrolux Professional tillämpar Koden utan avvikelser. Electrolux Professional redovisar inga avvikelser från Koden för 2020. Inga överträdelser av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats gällande Electrolux Professional av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2020. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av Electrolux Professionals tillämpning av Koden.

Styrningsstruktur



Utdelning och notering av Electrolux Professional

Den 21 februari 2020 beslutade årsstämman i AB Electrolux att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Electrolux Professional till AB Electrolux aktieägare. Första dag för handel i Electrolux Professional var måndagen den 23 mars 2020. Utdelningen bestod av sammanlagt 287 397 450 aktier i Electrolux Professional, varav 8 192 539 A-aktier och 279 204 911 B-aktier.

Aktier

Enligt Electrolux Professionals bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 20 000 000 kr och högst 80 000 000 kr, fördelat på minst 200 000 000 aktier och högst 800 000 000 aktier.

Electrolux Professionals registrerade aktiekapital uppgår till 28 739 745 kr, vilket representeras av 287 397 450 aktier, varav (per den 31 december 2020) 8 120 527 A-aktier och 279 276 923 B-aktier, med ett kvotvärde om 0,1 kr. Varje A-aktie i Electrolux Professional har en röst och varje B-aktie i Electrolux Professional har en tiondels röst på bolagsstämman.

A-aktierna och B-aktierna i Electrolux Professional noterades på Nasdaq Stockholm, Large Cap-listan, den 23 mars 2020.

Avnotering av A-aktier

I augusti 2020 ansökte styrelsen i Electrolux Professional om avnotering av bolagets A-aktier från Nasdaq Stockholm mot bakgrund av den bristande likviditeten i A-aktien som lett till en icke-fungerande prissättning. Nasdaq Stockholms noteringskommitté beslutade den 20 augusti 2020 att godkänna Electrolux Professionals ansökan om avnotering av bolagets A-aktier från handel på Nasdaq Stockholm. Sista handelsdag för A-aktierna var den 4 september 2020. Ägare av A-aktier i Electrolux Professional har rätt att kräva att A-aktierna omvandlas till B-aktier. Under 2020 har 72 012 A-aktier omvandlats till B-aktier.

1 Aktieägare

Antalet registrerade aktieägare uppgick den 31 december 2020 till 50 227. Investor AB var per den 31 december 2020 den största aktieägaren, med motsvarande 32,4% av rösterna och 20,5% av bolagets aktiekapital. **Mer information om aktier och aktieägare, se sidan 160.**

Utdelningspolicy

Electrolux Professionals mål är att utdelningen ska motsvara omkring 30% av periodens resultat. På grund av den pågående pandemin föreslår styrelsen att ingen utdelning görs för 2020.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutande organet i ett svenskt aktiebolag och aktieägarna utövar sin rösträtt på dessa stämmor. Årsstämman 2020 hölls före utdelningen av Electrolux Professional till aktieägarna i AB Electrolux, vilket innebär att Electrolux Professional inte hållit årsstämma som ett börsnoterat företag under 2020.

Årsstämman för Electrolux Professional hålls varje år före juni månads utgång. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma hållas vid behov. Electrolux Professionals bolagsstämma hålls i Stockholms kommun, där företaget har sitt säte. Datum och plats för årsstämman meddelas på den externa webbplatsen senast i samband med publiceringen av delårsrapporten för det tredje kvartalet.

Vid årsstämman beslutar Electrolux Professionals aktieägare om olika frågor, däribland fastställande av resultaträkningar och balansräkningar, disposition av företaget resultat, frågan om ansvarsfrihet för styrelse och VD, valberedningens sammansättning, val av styrelseledamöter (däribland styrelseordförande) och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare.

Electrolux Professionals aktieägare beslutar även om andra frågor av betydelse för företaget vid årsstämman, som exempelvis om eventuella ändringar av bolagsordningen.

Aktieägare som vill ha ett ärende behandlat ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste ha inkommit till Electrolux Professional senast sju veckor före bolagsstämman.

Rätt att delta i bolagsstämma

Samtliga aktieägare som fem vardagar före bolagsstämman är direktregistrerade i företagens av Euroclear Sweden förda aktiebok, och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämma har meddelat företaget om sin avsikt att närvara, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste begära att deras aktier tillfälligt registreras i deras eget namn i den av Euroclear Sweden förda aktieboken, för att ha rätt att delta i stämman.

Nästa årsstämma kommer att hållas den 28 april 2021. På grund av covid-19-pandemin har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller biträden och att aktieägarna endast ska kunna utöva sin rösträtt genom att rösta i förväg, genom poströstning. Aktieägare kommer dock att kunna ställa frågor skriftligen före mötet.

2 Valberedning

Vid den extra bolagsstämma som hölls den 5 december 2019 antogs den nu gällande instruktionen till valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fem ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna som önskar delta i valberedningen, tillsammans med Electrolux Professionals styrelseordförande. Valberedningen ska konstitueras på grundval av aktieägarstatistik från Euroclear Sweden per den sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits företaget vid denna tidpunkt. Namnen på representanterna i valberedningen och på de aktieägare som de företrädare ska offentliggöras så snart representanterna utsetts.

Om aktieägarstrukturen förändras under valberedningens mandatperiod kan valberedningens sammansättning ändras för att återspegla detta. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Bland valberedningens uppgifter finns att sammanställa förslag till nästkommande årsstämma angående

- Årsstämmans ordförande
- Antalet styrelseledamöter
- Kandidater till styrelsen
- Styrelsens ordförande
- Ersättning till styrelseledamöter, inklusive utskottsarbete
- Revisorer och revisorsarvoden
- Ändringar av valberedningens instruktioner

Företagets revisionsutskott biträder valberedningen i arbetet med att föreslå val av revisorer och valberedningens förslag till bolagsstämman om val av revisorer ska innefatta revisionsutskottets rekommendation. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med publicering av kallelsen till årsstämman. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valet av nuvarande styrelse ägde rum på en årsstämma före noteringen av Electrolux Professional. Styrelsen valdes med tillämpning av regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Målet var att utse en styrelsen där det finns en mångfald och bredd vad gäller ålder, kön, erfarenhet, utbildningsbakgrund och nationalitet. Tre av sju styrelseledamöter är kvinnor.

Valberedningen inför årsstämman 2021

Den första valberedning som utsågs i Electrolux Professional som börsnoterat företag är valberedningen inför årsstämman 2021. Den baseras på aktieägarstrukturen per den 31 augusti 2020 och valberedningens sammansättning offentliggjordes i ett pressmeddelande den 17 september 2020.

Valberedningens medlemmar är:

- Petra Hedengran, Investor AB, ordförande
- Joachim Spetz, Swedbank Robur Funds
- Jesper Wilgodt, Alecta
- Peter Guve, AMF Försäkring och Fonder
- Kai Wärn, ordförande Electrolux Professional

Valberedningens ordförande genomför varje år en utvärdering av styrelsen genom en enkät till styrelseledamöterna med efterföljande diskussioner för att bedöma styrelsens samman-

sättning, kompetensnivå och arbetsrutiner. Slutsatserna presenteras för valberedningen. På grundval av dessa och, om så bedöms lämpligt, efterföljande diskussioner och intervjuer avgör valberedningen huruvida den befintliga styrelsen bör förstärkas med ytterligare expertkunskaper eller om det finns andra skäl att göra förändringar i styrelsens sammansättning. Inför sådana beslut och (i förekommande fall) utvärdering av nya potentiella kandidater till styrelsen tar valberedningen hänsyn till målet att uppnå en balans mellan könen i styrelsen. Valberedningen tillämpade regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy.

Dessutom tar valberedningen hänsyn till behovet av att säkerställa att kraven på oberoende i Koden är uppfyllda. Dessa krav anger att en majoritet av styrelsens ledamöter måste vara oberoende från Electrolux Professionals ledning, och att minst två (av denna majoritet) också ska vara oberoende av Electrolux Professionals största aktieägare. Valberedningen tar även hänsyn till eventuella förslag till valberedningen om styrelsens sammansättning från andra aktieägare.

Valberedningens förslag meddelades i samband med kallelsen till årsstämman 2021.

3 Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Electrolux Professionals organisation och förvaltning. Styrelsens arbete regleras av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och Koden. Dessutom regleras styrelsens arbete av den arbetsordning som styrelsen antar varje år. Styrelsens instruktioner fastställer bland annat uppdelningen av uppgifter och ansvar mellan styrelsen, ordförande och VD, samt anvisar processen för VDs finansiella rapportering till styrelsen. Styrelsen antar även instruktioner för styrelseutskotten.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt Electrolux Professionals bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio ledamöter, varav högst tre suppleanter, valda av årsstämman. Dessutom, och enligt lag, har arbetstagarorganisationerna rätt att utse arbetstagarrepresentanter. Fram till och

med årsstämman 2021 består styrelsen av sju ledamöter utan suppleanter, vilka valdes av årsstämman 2020, och två ledamöter med en suppleant, vilka enligt svensk lag är utsedda av arbetstagarorganisationerna.

Årsstämman väljer styrelseordförande. Direkt efter årsstämman håller styrelsen ett konstituerande möte där bland annat ledamöter utses till styrelsens olika utskott. Ordförande för Electrolux Professionals styrelse är Kai Wärn. Av styrelsens nuvarande ledamöter ingår ingen i koncernledningen.

Enligt Koden måste en majoritet av de styrelseledamöter som utses av årsstämman vara oberoende i förhållande till företaget och dess ledning. Högst en styrelseledamot vald av årsstämman får sitta i ledningen för företaget eller för ett dotterbolag. Minst två styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till företaget och ledningen måste också vara oberoende i förhållande till företagets största aktieägare. En stor aktieägare är, enligt Koden, en aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar minst 10% av aktierna eller rösterna i företaget. Valberedningen gör en bedömning av styrelsens oberoende.

Styrelsen har bedömts uppfylla tillämpliga krav på oberoende. Alla ledamöter utom Daniel Nodhäll har ansetts oberoende. Daniel Nodhäll har bedömts som oberoende gentemot företaget och koncernledningen, men inte gentemot stora aktieägare i Electrolux Professional.

Förvaltning av företagets angelägenheter

Styrelsen ansvarar för Electrolux Professionals organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter. Styrelsens arbetsuppgifter omfattar fastställande av strategier, mål, affärsplaner, budget, delårsrapporter, årsbokslut samt antagande av policyer. Styrelsen ska också övervaka företagets ekonomiska resultat och se till att företaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att företagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag. Därutöver beslutar styrelsen om större investeringar och ändringar i koncernens organisation och verksam-

Styrelse 2020

Namn	Uppdrag	Styrelseledamot i Electrolux Professional sedan	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen	Oberoende i förhållande till företagets största aktieägare	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Aktieinnehav ¹
Kai Wärn ²	Ordförande	2019	Ja	Ja	-	Ordförande	104 000
Katharine Clark	Ledamot	2020	Ja	Ja	-	-	-
Lorna Donatone	Ledamot	2019	Ja	Ja	Ledamot	-	-
Hans Ola Meyer	Ledamot	2019	Ja	Ja	Ordförande	-	9 000
Daniel Nodhäll	Ledamot	2019	Ja	Nej	Ledamot	Ledamot	20 000
Martine Snels	Ledamot	2019	Ja	Ja	-	Ledamot	-
Carsten Voigtländer	Ledamot	2019	Ja	Ja	-	-	-
Ulf Karlsson	Ledamot*	1998	-	-	-	-	-
Joachim Nord	Ledamot*	2019	-	-	-	-	110
Per Magnusson	Suppleant*	1995	-	-	-	-	-

*) Arbetstagarrepresentant

1) Eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav. Styrelseledamöternas respektive innehav i Electrolux Professional per den 28 februari 2021.

2) Kai Wärn har även 778 816 köpoptioner utgivna av Investor AB som ger honom rätt att köpa B-aktier Electrolux Professional.

het. Styrelsen ansvarar dessutom för att löpande utvärdera VD:s arbete.

Vidare ska styrelsen se till att det finns en tillfredsställande kontroll av företagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för företagets verksamhet samt företagets efterlevnad av interna riktlinjer, och utvärdera verksamheten mot de mål och policyer som styrelsen har fastställt.

Styrelsen ska också identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar företagets risker och affärsmöjligheter samt fastställa erforderliga riktlinjer för företagets uppträdande i samhället, i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga. **Läs mer om styrningsmodellen för vårt hållbarhetsfokus på sidan 154.**

Styrelsens ordförande leder och organiserar styrelsens arbete, ser till att styrelsen fullgör sina arbetsuppgifter och att styrelsens beslut verkställs. Styrelsens ordförande ska tillsammans med VD övervaka företagets resultat samt förbereda och leda styrelsemötena. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och förlöpande får den information som krävs för att de ska kunna utföra sitt arbete effektivt. Styrelseordföranden företräder företaget gentemot dess aktieägare.

Koncernens externa revisorer rapporterar till styrelsen vid behov, men minst en gång per år. Åtminstone en av dessa rapporteringar sker utan att verkställande direktören eller någon

annan medlem av koncernledningen är närvarande. Koncernens externa revisorer deltar också i revisionsutskottets möten. Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

Styrelsemöten 2020

Styrelsen höll under året 15 sammanträden, varav tio var fysiska möten, webbmöten eller en kombination av dessa. Fem möten hölls per capsulam.

Alla ordinarie styrelsemöten under året har följt en dagordning, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på dagordningen tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Normalt varar mötena en halv eller hel dag för att ge tid för presentationer och diskussioner. Electrolux chefsjurist är sekreterare vid styrelsemötena. Vid varje ordinarie styrelsemöte redogör VD för koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för kommande kvartal. Dessutom behandlas investeringar, kreditlimiter och andra ärenden som enligt arbetsordningen eller företagets policyer ska hänskjutas till styrelsen. Styrelsen beslutar om alla investeringar över 25 Mkr och får rapport om alla investeringar över 10 Mkr. Slutligen presenteras och diskuteras på de flesta ordinarie styrelsemöten en affärsfunktion eller någon strategisk fråga.

Styrelsens arbete påverkades kraftigt av det faktum att företaget börsnotera-

des under året och av covid-19-pandemin. Som en följd kunde internationella styrelseledamöter för det mesta inte resa till styrelsemötena, utan deltog via länk. Mötena som hölls per capsulam behandlade beslut gällande delning och börsnotering av Electrolux Professional, avnotering av A-aktien och andra beslut som inte kunde vänta till nästa inplanerade styrelsemöte.

Styrelsens fokusområden har varit följande under året:

- Utdelningen och noteringen av Electrolux Professional
- Utvecklingen av Electrolux Professionals organisation och strategi som en fristående koncern
- Hantering, uppföljning och anpassning av verksamheten efter effekterna av covid-19-pandemin
- Anpassning av åtgärder för att förbättra effektiviteten i organisationen

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat liksom huvudinriktningen för styrelsens arbete. Denna utvärdering fokuserar även på tillgången till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Utvärderingen används som ett verktyg för att utveckla styrelsens arbete och utgör därutöver ett underlag för valberedningens nomineringsarbete.

Styrelseordföranden tar varje år initiativ till och leder utvärderingen av styrelsens arbete. Utvärderingen inkluderar frågeformulär och diskussioner. Under 2020 svarade styrelseledamöterna på skriftliga frågeformulär. Utvärderingarna diskuterades vid ett styrelsemöte. Resultatet av utvärderingarna presenterades för valberedningen.

Arvoden till styrelsen

Arvoden till styrelsen bestäms av årsstämman för hela året fram till nästa årsstämma. Ersättning utgår till ordförande, övriga styrelseledamöter och samt för utskottsarbete.

Årsstämman 2020 beslutade att styrelsearvodena för perioden fram till nästa årsstämma skulle uppgå till 1 500 000 kr till styrelsens ordförande och 500 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter (som inte är anställda av bolaget) som valts av årsstämman. Dessutom beslutades att en ersättning om 150 000 kr ska betalas till ordförande i revisionsutskottet och en ersättning om 100 000 till var och en av de andra

utskottsledamöterna. Ordförande för ersättningsutskottet ska erhålla 100 000 kr och de övriga utskottsledamöterna 75 000 kr vardera.

Därutöver beslutades att ersättning ska betalas ut retroaktivt för perioden från valet av respektive styrelseledamot till årsstämman 2020, proportionellt utifrån den tid som styrelseledamoten i fråga varit ledamot i styrelsen respektive utskottet.

I tabellen på nästa sida visas den retroaktiva ersättningen från valet av respektive styrelseledamot fram till årsstämman 2020, och tre fjärdedelar av den ersättning som godkännts av årsstämman 2020, se även not 26..

utskottet måste minst en av ledamöterna som är oberoende i förhållande till företaget och ledningen också vara oberoende i förhållande till företagets största aktieägare.

Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskottet. De ärenden som behandlats vid utskottsmöten ska protokollföras och fortlöpande rapporteras till styrelsen. Ledamöter och ordföranden till utskottet utses vid det konstituerande styrelsemöte som hålls direkt efter valet av styrelseledamöter. Styrelsen har också bestämt att ärenden kan hänskjutas till tillfälliga utskott som behandlar specifika frågor.

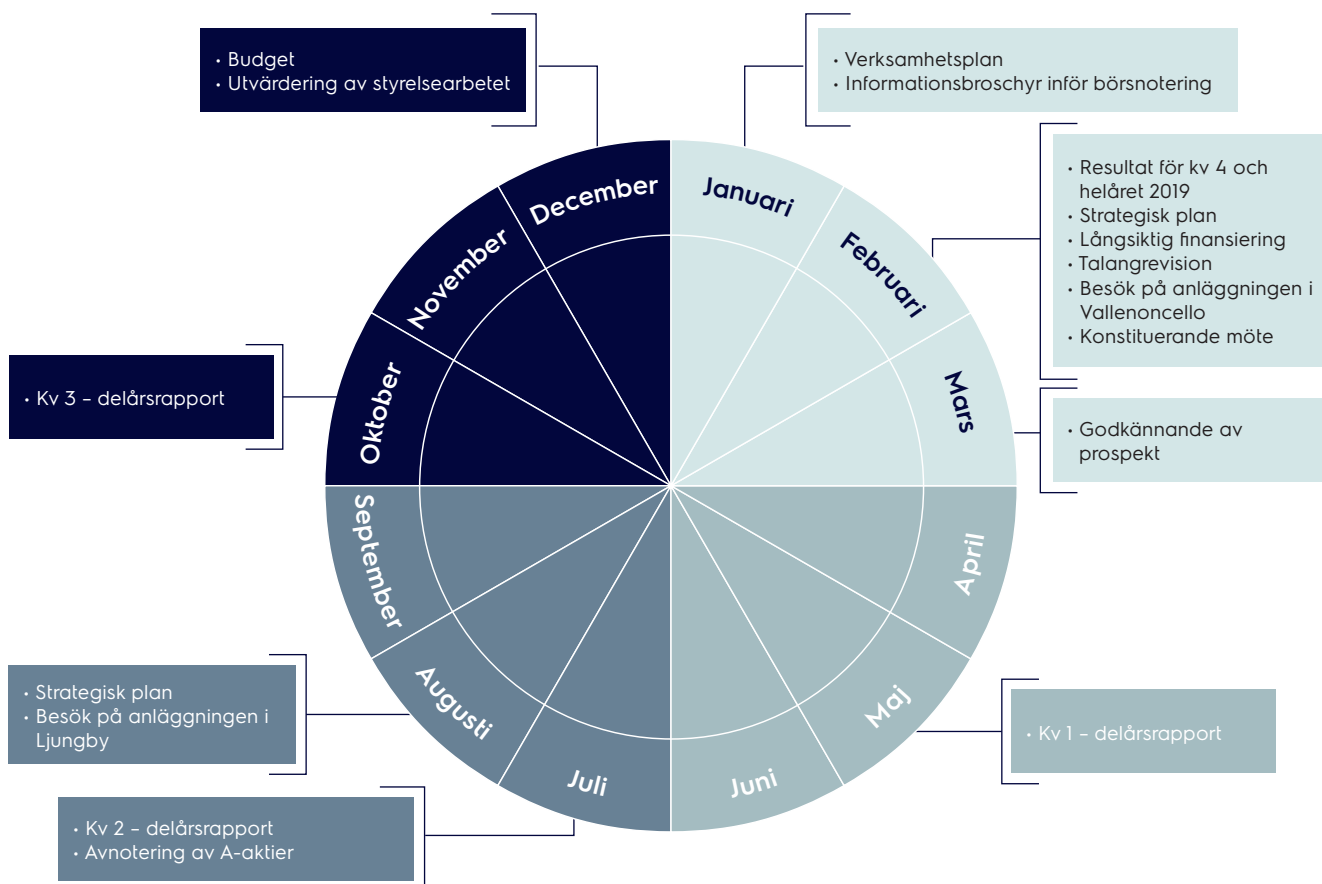
4 Styrelsens utskott

Enligt aktiebolagslagen och Koden ska styrelsen inrätta ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. En majoritet av respektive utskotts ledamöter är oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen. För revisions-

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Electrolux Professionals finansiella rapportering och interna kontroll för att säkerställa kvaliteten i koncernens externa rapportering. Revisionsutskottet har även till

Styrelsens arbete 2020



uppgift att stödja valberedningen med förslag vid val av externa revisorer.

Revisionsutskottet består av följande fyra styrelseledamöter: Hans Ola Meyer (ordförande), Lorna Donatone och Daniel Nodhäll. De externa revisorerna rapporterar till utskottet vid varje ordinarie möte. VD och koncernchefen, chefen för internrevision och chefsjuristen deltog i samtliga möten i revisionsutskottet.

Under 2020 höll revisionsutskottet sex möten. Samtliga ledamöter närvarade vid alla möten.

Ersättningsutskott

En av ersättningsutskottets huvuduppgifter är att föreslå riktlinjer för ersättning till medlemmar i koncernledningen. Ersättningsutskottet föreslår också ändringar i ersättningen till verkställande direktören för beslut i styrelsen, samt granskar och beslutar om ändringar i ersättningen till övriga medlemmar i koncernledningen på förslag av verkställande direktören.

Utskottet består av följande tre styrelseledamöter: Kai Wörn (ordförande), Daniel Nodhäll och Martine Snels. Chief Human Resources Officer deltog i mötena och ansvarade för mötesförberedelser.

Under 2020 höll ersättningsutskottet fem möten vid vilka samtliga ledamöter i ersättningsutskottet närvarade.

5 Koncernledning

Koncernledningen består för närvarande av VD och nio andra medlemmar. VD utses av och får instruktioner från styrelsen. VD utser i sin tur övriga medlemmar i koncernledningen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamheter i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Koncernledningsmöten hålls varje månad (kortare webbmöten och längre fysiska möten som varar 2-3 dagar) för genomgång av föregående månads resultat, uppdatering av prognoser och planer samt för diskussion kring strategifrågor. Under 2020 ersattes två längre möten av webbmöten.

Koncernledningens fokusområden har varit följande under året:

- Förbereda och genomföra delning och börsnotering av Electrolux Professional.
- Utarbeta och genomföra den strategiska planen för Electrolux Professional som en börsnoterad koncern.
- Hantera, följa upp och anpassa verksamheten efter effekterna av covid-19-pandemin.
- Genomföra kostnadsbesparande åtgärder för att förbättra effektiviteten i organisationen.
- Genomföra investeringar i digital omställning.

På de flesta, men inte alla, möten i koncernledningen deltar även chefsjuristen, Chief Information Officer (CIO), Vice President Global Marketing, Vice President Customer Care och Chief Technology Officer. Tillsammans med koncernledningen bildar de den utökade koncernledningen.

Electrolux Professional har etablerat rutiner och interna organ ("styrelser") som ansvarar för förberedelser och genomförande av nyckelaktiviteter och processer, däribland Insider and Disclosure Committee, Finance Governance Board, Code of Conduct Steering Group, Audit Board, Enterprise Risk Management Board och Sourcing Board.

Pia Hovland utnämndes till Chief HR Officer (CHRO) den 1 oktober 2020, och efterträder Marie-Thérèse Chaabane.

6 Revisorer

På årsstämman 2020 omvaldes Deloitte AB till företagets externa revisorer för en ettårsperiod fram till årsstämman 2021. Auktoriserade revisorn Jan Berntsson, medlem i FAR, är huvudansvarig för revisionen av Electrolux Professional.

Deloitte avger revisionsberättelse för Electrolux Professional AB, årsredovisningar för merparten av dess dotterbolag, koncernredovisning för Electrolux

Ersättning till styrelsen

	Total ersättning 2020, Tkr ¹	Närvaro på styrelsemöten	Närvaro på ersättningsutskottets möten	Närvaro på revisions- utskottets möten	Oberoende ²
Kai Wörn	1 875	15/15	5/5		Ja
Katharine Clark	416	15/15			Ja
Lorna Donatone	641	15/15		6/6	Ja
Hans Ola Meyer	758	15/15		6/6	Ja
Daniel Nodhäll	772	15/15	5/5	6/6	Nej
Martine Snels	575	15/15	5/5		Ja
Carsten Voigtländer	500	13/15			Ja

1) Inkluderar ersättning för 2019 och den andel av ersättningen som skulle betalas ut under 2020 enligt beslut från årsstämman 2020.

2) För ytterligare information om bedömningen av oberoende, se sidan 69.

Professional Group och förvaltningen av Electrolux Professional AB. Revisörerna genomför även en översiktlig granskning av rapporten för det andra kvartalet. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land, med avgivande av revisionsberättelse för de legala enheterna.

7 Internrevision

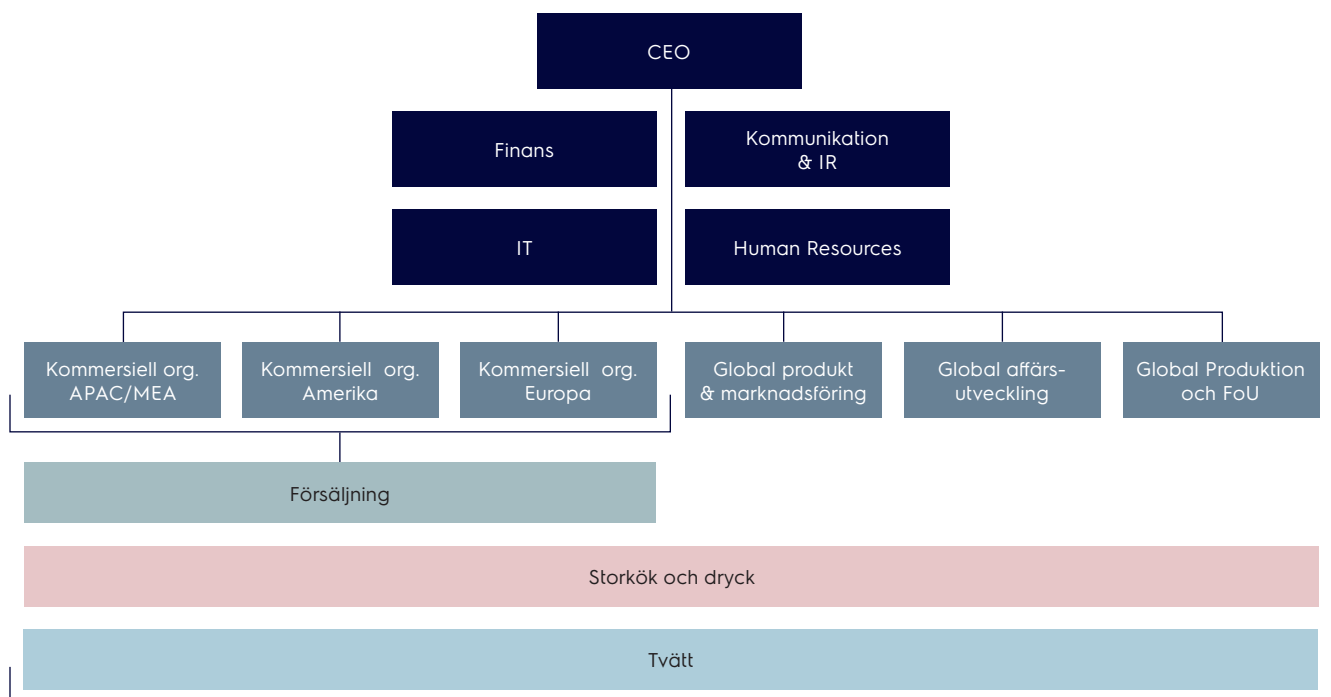
Funktionen för internrevision inom koncernen, Group Internal Audit, upprättar oberoende, objektiva granskningar utformade i syfte att skapa värde och förbättra Electrolux Professionals verksamhet. Funktionen för internrevision

ska hjälpa Electrolux Professional att uppnå sina mål genom ett systematiskt och noggrant tillvägagångssätt för att utvärdera och förbättra effektiviteten av organisationens processer för styrning, internkontroll och riskhantering.

Koncerninterna revisionsuppdrag ska utföras i enlighet med en årlig riskbaserad plan som är framtagen och godkänd av revisionsutskottet. Revisionsplanen är resultatet av en oberoende riskbedömning som utförs av internrevisionen för att identifiera och utvärdera risker förenade med implementeringen av företagets strategi, verksamhet och affärsprocesser. Revisionerna ska utföras baserat på en metodik för att utvärdera utformning och implementering av de interna kontrollerna, för att säkerställa att riskerna hanteras på ett tillfredsställande sätt och att processer drivs på ett effektivt sätt. Möjligheter att förbättra effektiviteten i styrning och i processer för intern kontroll och risk-

hantering som framkommer vid interna revisioner rapporteras till den ansvariga för åtgärder. En sammanfattning av revisionsresultaten ska rapporteras till revisionsutskottet. Även en statusbeskrivning av ledningens implementation avseende överenskomna åtgärder för att hantera de brister som framkommit vid granskningarna ska rapporteras. Chefen för internrevisionsfunktion rapporterar administrativt till VD och funktionellt till revisionsutskottet.

Vår organisation



Intern kontroll över finansiell rapportering

Electrolux Professional använder COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) som grund för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Processerna för internkontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning med avseende på den finansiella rapporteringen är utformade så att de säkerställer en tillförlitlig finansiell rapportering och externa finansiella rapporter i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt övriga krav. Delaktiga är styrelsen, revisionsutskottet, koncernledningen och samtliga medarbetare.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att upprätta ett effektivt system för intern kontroll. Revisionsutskottet granskar och utvärderar regelbundet lämpligheten i ramverket för internkontroll. Utskottet kontrollerar brister som identifieras i koncernens interna kontrollmiljö och övervakar i förekommande fall implementeringen av åtgärdsplaner. VD och koncernledningen har det slutliga ansvaret för internkontrollen inom sina respektive ansvarsområden.

Samtliga enheter inom koncernen måste upprätthålla tillfredsställande intern kontroll. Ett minimikrav är att de kontrollaktiviteter som genomförs ska täcka de nyckelrisker som identifierats inom koncernen. Ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för

attesträtt, manualer, policyer, rutiner och koder. Några exempel är uppförandekoden, Workplace Policy och Anti-Corruption Policy, informationspolicy, finans- och kreditdirektiv samt finanmanualen. Dessa interna riktlinjer utgör tillsammans med lagar och andra externa regelverk den så kallade kontrollmiljön. Alla anställda på Electrolux Professional måste följa dessa riktlinjer.

Riskbedömning

Riskbedömning är bedömning av riskerna i samband med olika processer och datapunkter som används i företagets finansiella rapporter. Detta inkluderar att identifiera risker som kan uppstå om de grundläggande kraven på den finansiella rapporteringen dvs fullständighet, värdering, existens och förekomst, rättighet och förpliktelser samt presentation och upplysning av betydande konton i koncernens finansiella rapportering, likväl som att identifiera risker för förlust, missbruk av tillgångar eller potentiellt bedrägeri.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter begränsar identifierade risker och säkerställer korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering såväl som processeffektivitet. Kontrollaktiviteterna inkluderar fortlöpande utvärderingar, egenbedömningar och internrevision för att fastställa att de olika komponenterna av internkontrollen finns på plats och fungerar.

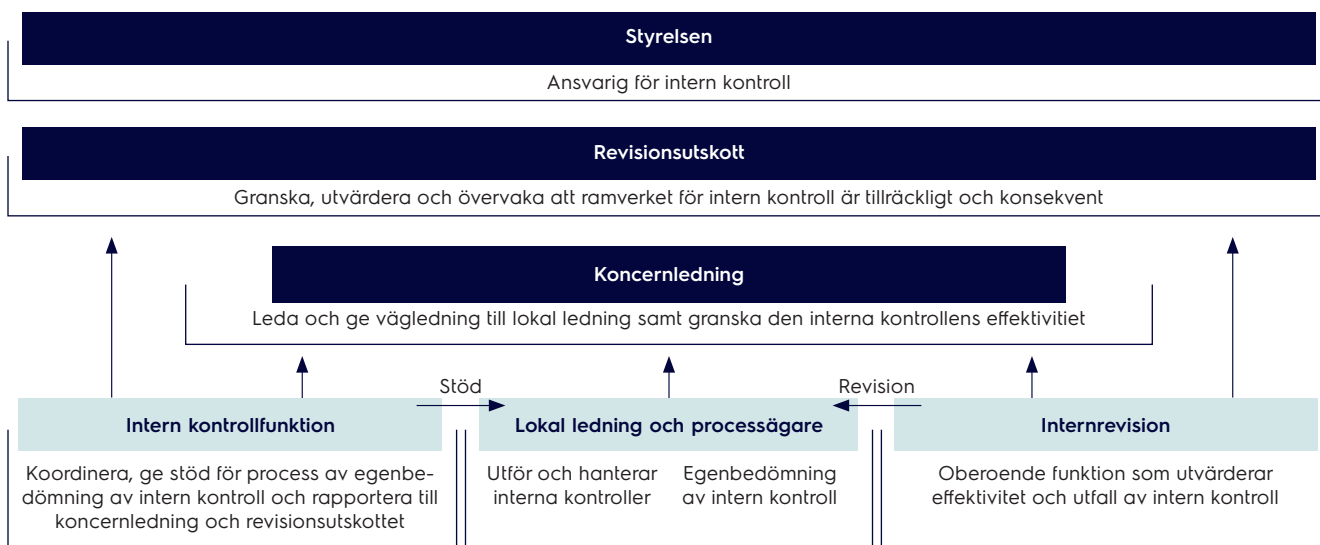
Information och kommunikation

Information och kommunikation om risker och kontroller inom koncernen bidrar till att säkerställa att korrekta affärsbeslut fattas. Riktlinjer för den finansiella rapporteringen kommuniceras till de anställda, bland annat genom manualer och policyer som publiceras på det koncerngemensamma intranätet.

Uppföljning

Uppföljning och tester av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Kontinuerlig uppföljning sker på tre nivåer: koncernen, legal nivå och process. Uppföljningen omfattar både formella och informella rutiner som tillämpas av ledningen och processägare samt kontrollutförare. Dessa rutiner inbegriper uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser, nyckeltal och resultat av egenbedömningar.

Koncernens internrevisionsfunktion utför oberoende tester av design och införande av kontroller baserat på revisionsplanen och föreslår proaktivt förbättringar av kontrollmiljön. Kontroller som inte är effektiva måste åtgärdas. Ledningen upprättar och implementerar åtgärdsplaner för att korrigera svagheter. Revisionsutskottet granskar, utvärderar och övervakar den interna kontrollprocessen avseende finansiell rapportering.



Styrelse



	KAI WÄRN	KATHARINE CLARK	LORNA DONATONE	HANS OLA MEYER	DANIEL NODHÄLL
Uppdrag & datum för inval	Styrelseordförande och styrelseledamot sedan 2019. Ordförande i ersättningsutskottet.	Styrelseledamot sedan 2020.	Styrelseledamot sedan 2019. Ledamot i revisionsutskottet	Styrelseledamot sedan 2019. Ordförande i revisionsutskottet	Styrelseledamot sedan 2019. Ledamot i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.
Född	1959	1979	1957	1955	1978
Nationalitet	Svensk	Brittisk	Amerikansk	Svensk	Svensk
Utbildning	Civilingenjör i Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.	Kandidatexamen (Hons) i ledningsinformationssystem, Bournemouth University, Storbritannien. Diplom i professionell marknadsföring, Chartered Institute of Marketing, Storbritannien.	MBA, Texas Christian University, USA. Kandidatexamen Tulane University, USA.	Ekonomexamen från Handelshögskolan, Sverige.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan, Sverige.
Andra uppdrag	Styrelseledamot i Sandvik, Exandio Holding AB och Comparsio AB.	-	Styrelseledamot i Sbarro, LLC och National Restaurant Association Educational Foundation, USA.	Styrelseledamot i Upplands Motor Holding AB.	Styrelseledamot i Husqvarna AB och Saab AB.
Pågående och tidigare uppdrag/befattningar	Tidigare VD och koncernchef för Husqvarna AB. Operations Partner vid IK Investment Partners Norden AB. VD och koncernchef för Seco Tools AB. Olika befattningar inom ABB.	Vice President affärsutveckling ASSA ABLOY, Opening Solutions EMEA-regionen.	Diverse ledande befattningar inom Sodexo Group.	Senior Vice President Controlling and Finance på Atlas Copco AB.	Head of Listed Companies, Investor AB.
Oberoende	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, samt företagets största aktieägare.	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, samt företagets största aktieägare.	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, samt företagets största aktieägare.	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, samt företagets största aktieägare.	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, men inte i förhållande till företagets största aktieägare.
Aktieinnehav per den 28 februari 2021	104 000 B-aktier och 778 816 köpoptioner, utställda av Investor AB vilka ger rätt att förvärva B-aktier i Electrolux Professional.	-	-	9 000 B-aktier	20 000 B-aktier.



	MARTINE SNELS	CARSTEN VOIGTLÄNDER	JOACHIM NORD	ULF KARLSSON	PER MAGNUSSON
Uppdrag & datum för inval	Styrelseledamot sedan 2019. Ledamot i ersättningsutskottet	Styrelseledamot sedan 2019.	Styrelseledamot sedan 2019. PTK-representant	Styrelseledamot sedan 1998. LO-representant	Styrelseledamot sedan 1995. LO-representant
Född	1969	1963	1966	1958	1964
Nationalitet	Belgisk	Tysk	Svensk	Svensk	Svensk
Utbildning	Masterexamen i agroteknik från Koninklijke universitet Leuven, campus Geel, Belgien. Studier inom matematik, Antwerpens universitet, Belgien. Avancerad finans, London Business School, England. Ekonomi för icke-ekonomer, Singapore Institute of Management, Singapore. B2B Marknadsföring, Vlerick Business School, Belgien.	Examen i maskinteknik, Technical University of Braunschweig, Tyskland. Technologie doktorsexamen i simulering av process- och systemteknik, Technical University of Braunschweig, Tyskland. Avancerad företagsledning, INSEAD.			
Andra uppdrag	Oberoende styrelseledamot i Resilux. Oberoende Non Executive Director i Vion Food Group. CEO och ägare i L'Advance B.V.	Vice ordförande i styrelsen för Saurer Intelligent Technology Ltd. Styrelseledamot i Arbonia AG, BBC Group AG, INNIO Group och Star Deutschland GmbH. Ledamot av Foundation Board i Friedhelm Loh Stiftung.			
Pågående och tidigare uppdrag/befattningar	Medlem i GEA Groups koncernledning samt flera ledande befattningar inom FrieslandCampina, inklusive Chief Operating Officer och Executive Director för Ingredients.	VD och ägare av Voigtlaender Board Advisory. VD för Vaillant Group.			
Oberoende	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, samt företagets största aktieägare.	Oberoende i förhållande till företaget och koncernledningen, samt företagets största aktieägare.			
Aktieinnehav per den 28 februari 2021	-	-	110 B-aktier	-	-

Koncernledning



	ALBERTO ZANATA	JACOB BROBERG	CARLO MARIO CARONI	JOHN EVANS	PIA HOVLAND
Uppdrag	Verkställande direktör och koncernchef sedan 2009.	SVP Investor Relations and Corporate Communication sedan 2019.	COO (Operations & R&D) sedan 2014 (Operations) respektive 2019 (R&D).	SVP & GM Americas sedan 2011.	CHRO sedan 1 oktober 2020.
Född	1960	1964	1968	1967	1965
Nationalitet	Italiensk	Svensk	Italiensk	Amerikansk	Svensk
Utbildning	Masterexamen i elektroteknik med företagsledning, Padua University, Italien.	Fil. kand. i statsvetenskap och ekonomi, Lunds universitet.	Masterexamen inom maskinteknik med inriktning mot ekonomi och företagsledning, Politecnico di Torino, Italien.	Kings College, Wilkes-Barre, PA, USA.	Fil. kand. i Computer Science, Stockholms universitet.
Andra uppdrag	-	Styrelseledamot i Sveriges Kommunikatörer AB.	-	-	-
Tidigare befattningar	Chef för affärsområdet Professionella Produkter, Executive Vice President (EVP) Electroluxkoncernen	SVP Corporate Communications and Investor Relations, Cloetta AB.	SVP Global Operations inom affärsområdet Professionella Produkter, Electroluxkoncernen.	Nordamerikachef inom affärsområdet Professionella Produkter, Electroluxkoncernen.	Diverse HR-befattningar inom Britannia Airways, Efned Group och Electrolux, inklusive SVP HR, Communications & Continuous Improvement inom Electrolux affärsområde Europa.
Aktieinnehav per den 28 februari 2021	114 803 B-aktier	10 000 B-aktier	10 972 B-aktier	4 240 B-aktier	1 882 B-aktier

**PAOLO SCHIRA****TORSTEN URBAN****DOUGLAS WALKER****FABIO ZARPELLON****PHILIPPE
ZAVATTIERO**

	PAOLO SCHIRA	TORSTEN URBAN	DOUGLAS WALKER	FABIO ZARPELLON	PHILIPPE ZAVATTIERO
Uppdrag	<i>SVP Business Development sedan 2019.</i>	<i>SVP Product and Marketing sedan 2019.</i>	<i>SVP & GM APAC & MEA sedan 2014.</i>	<i>CFO sedan 2009.</i>	<i>SVP & GM Europe sedan 2013.</i>
Född	1975	1970	1960	1967	1961
Nationalitet	Italiensk	Tysk	Brittisk	Italiensk	Fransk
Utbildning	Masterexamen i ingenjörsvetenskap, University of Trieste, Italien.	Examen inom företagsledning med inriktning mot marknadsföring, VWA Munich, Tyskland.	Polymerteknologi, ingenjör inom plast- och polymerteknologi, University of North London, England.	Examen inom företagsledning, Ca'Foscari University of Venice, Italien.	Masterexamen i ingenjörsvetenskap, National Institute Polytechnique of Grenoble, Frankrike. Masterexamen, ESSEC Business School Paris, Frankrike.
Andra uppdrag	-			VD, La Vela srl.	Styrelseledamot i Institut Paul Bocuse, Frankrike.
Tidigare befattningar	Flera ledande befattningar inom affärsområdet Professionella Produkter i Electrolux-koncernen, inklusive SVP Business Development och Vice President Business Unit Laundry.	Flera ledande befattningar inom affärsområdet Professionella Produkter i Electrolux-koncernen, inklusive SVP Product and Marketing och SVP Business Unit Food Service.	Flera ledande befattningar inom affärsområdet Professionella Produkter i Electrolux-koncernen, inklusive SVP Commercial APAC och Head of Region UK.	CFO Professionella Produkter i Electrolux-koncernen.	SVP Commercial Organization Europe inom affärsområdet Professionella Produkter i Electrolux-koncernen. Styrelseledamot i Institut Paul Bocuse, Frankrike.
Aktieinnehav per den 28 februari 2021	7 331 B-aktier	5 214 B-aktier	4 385 B-aktier	5 944 B-aktier	8 084 B-aktier