

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	72
Bolagsstyrningsrapport	73
Internkontroll	79
Styrelse	80
Koncernledning	82
Ersättningsrapport 2021	84
Risker och riskhantering	86

Styrelseordförandes kommentar

Från hantering av pandemieffekter till genomförande av strategi

Under året har fokus flyttats från att hantera pandemin till att driva den strategiska agendan.

Samtidigt som pandemin gjorde att koncernen påverkades relativt negativt i början av året, började hotell- och restaurangbranschen gradvis återhämta sig under våren. Styrelsens fokus låg naturligtvis initialt på att hantera pandemin. Men från och med andra kvartalet skiftade vårt fokus tillbaka till att skapa tillväxt och lönsamhet samt de strategiska prioriteringarna.

Flera viktiga beslut har fattats under året, inklusive skapandet av den nya Dryckes- och matberedningsdivisionen, färdigställandet av den nya fabriken i Thailand och dess påverkan på koncernen samt investeringar i digitalisering.

Vid sidan av åtgärder gällande struktur, optimering och kapacitetsutveckling, var förvärvet av Unified Brands årets viktigaste beslut. Det stärker avsevärt Electrolux Professionals närvaro i USA och stödjer koncernens strategi att växa inom restaurangkedjor. Detta relativt stora förvärv kunde genomföras tack vare vår starka balansräkning och kassagenerering. Som en del av finansieringen och i linje med vår hållbarhetsstrategi tecknades ett hållbarhetsrelaterat lån med Nordiska Investeringsbanken.

Andra viktiga punkter på styrelsens agenda under året inkluderar talanghantering, cybersäkerhet och hållbarhet. Även om många styrelsemöten hölls online, eller som hybridmöten, träffades vi fysiskt några gånger inklusive vid ett besök på huvudfabriken för Storkökslösningar i Vallenoncello, Italien.

2021 visade tydligt fördelarna med avknoppningen och särnoteringen av Electrolux Professional på Nasdaq Stockholm 2020. Det strategiska skälet till avknoppningen, att skapa bättre förutsättningar för ett starkt framtida värdeskapande i koncernen, exemplifierades med förvärvet av Unified Brands.

Efter ett utmanande första år har koncernen demonstrerat att den har förmåga att leverera operativt resultat och strategisk utveckling men även möta aktieägarnas förväntningar. Styrelsen föreslår en utdelning om 0,50 kr för 2021, i enlighet med utdelningspolicyn.

Styrelsen vill uttrycka sitt tack till Electrolux Professionals ledning och anställda för deras stora insatser under året.

Kai Wärn
Styrelsens ordförande

“ Vid sidan av åtgärder gällande struktur, optimering och kapacitetsutveckling, var förvärvet av Unified Brands årets viktigaste beslut. ”



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 koncernens olika organ i enlighet med interna processer och gällande lagar och regler.

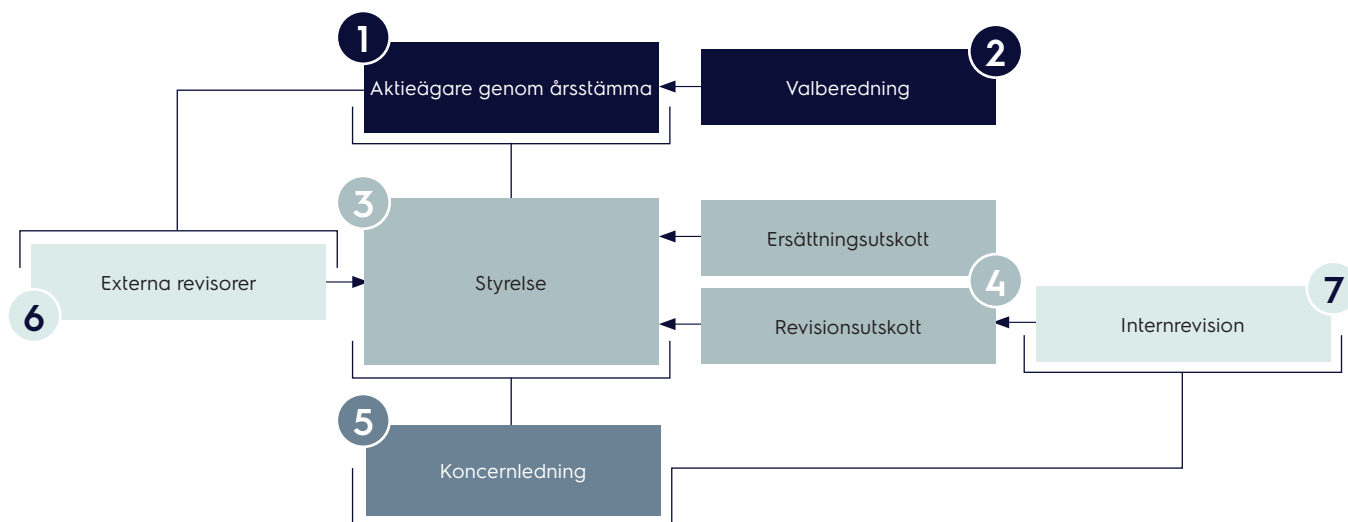
Interna och externa regelverk

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 informationsgivning, 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 2021. Inga överträdelse av tillämpliga borsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats gällande Electrolux Professional av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2021. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av Electrolux Professionals tillämpning av Koden.

Styrningsstruktur



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 2021) 8 047 982 A-aktier och 279 349 468 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.

B-aktierna i Electrolux Professional är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap-listan.

Sedan september 2020 är A-aktierna avnoterade från handel på Nasdaq Stockholm. Innehavare av Electrolux Professionals A-aktier har rätt att konvertera A-aktier till B-aktier. Under 2021 har 72 545 A-aktier konverterats till B-aktier.

1

Aktieägare

Antalet registrerade aktieägare uppgick per den 31 december 2021 till 48 189. Investor AB var per samma datum den största aktieägaren, med motsvarande 32,4% av rösterna och 20,5% av bolagets aktiekapital. **För mer information om aktien och aktieägare, se sidan 168.**

Utdelningspolicy

Electrolux Professionals mål är att utdelningen ska motsvara omkring 30% av periodens resultat. För räkenskapsåret 2021 föreslår styrelsen en utdelning till aktieägarna om 0,50 kr (-) per aktie, vilket motsvarar cirka 30 % av årets resultat.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutande organet i ett svenskt aktiebolag och aktieägarna utövar sin rösträtt på dessa stämmor. Årsstämman 2021 hölls den 28 april 2021. På grund av covid-19-pandemin hölls årsstämman utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller biträden och aktieägarna utövade sin rösträtt genom att rösta i förväg, genom poströstning.

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 stad, 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 företagets 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 företagets 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 2022 i Stockholm.

2

Valberedning

Vid den extra bolagsstämma som hölls den 5 december 2019 antogs den nu gällande instruktionen till valberedningen som gäller tills vidare. Inga ändringar har föreslagits eller antagits under 2021.

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 företräder

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 årsstämma. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valberedningen inför årsstämman 2022

Valberedningen inför årsstämman 2022 baseras på aktieägarstrukturen per den 31 augusti 2021 och offentliggjordes i ett pressmeddelande den 20 september 2021.

Valberedningens medlemmar är:

- Petra Hedengran, ordförande, utsedd av Investor AB
- Joachim Spetz, utsedd av Swedbank Robur fonder
- Jesper Wilgodt, utsedd av Alecta
- Suzanne Sandler, utsedd av Handelsbanken fonder
- Kai Wärn, styrelsens ordförande Electrolux Professional AB

Styrelsens ordförande genomför varje år en utvärdering av styrelsen genom en enkät till styrelseledamöterna med efterföljande diskussioner för att bedöma styrelsens sammansättning, kompetensnivå, effektivitet 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 kompetens 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 män och kvinnor 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 2022.

3 Styrelsen

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 styrelsens utskott.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt Electrolux Professionals bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio ledamöter, med högst tre suppleanter, valda av aktieägarna vid årsstämman. Dessutom, och enligt lag, har arbetstagarorganisationerna rätt att utse arbetstagarrepresentanter. Styrelsen består för närvarande av sju ledamöter valda av årsstämman 2021 för en mandatperiod fram till slutet av årsstämman 2022, utan suppleanter, samt två ordinarie ledamöter och en suppleant 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 större 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 dess ledning, men inte gentemot större aktieägare i Electrolux Professional.

Styrelsens arbete

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 verksamhet. 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 hållbarhet på sidan 160.**

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 förtjänande för den information som krävs för att de ska kunna bedriva 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 2021

Under 2021, höll styrelsen elva möten, varav tio hölls som fysiska möten, webbmöten eller en kombination av dessa. Ett möte hölls per capsulam.

Samtliga 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 Professionals 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, kreditlimit 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 fortsatte att påverkas av coronapandemin under 2021. Som en följd av detta kunde internationella styrelseledamöter inte resa till samtliga styrelsemöten, utan de fick närvara via länk.

Viktiga fokusområden för styrelsen under 2021:

I början av 2021 var verksamheten fortfarande starkt påverkad av coronaviruspandemin och ett betydande fokus fortsatte att vara att adressera, övervaka och anpassa verksamheten genom att besluta om besparingsåtgärder

Styrelsen 2021 – årsstämma 2022

Namn	Uppdrag	Styrelseledamot 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	-	Ledamot	104 000
Katharine Clark	Ledamot	2020	Ja	Ja	-	-	9 000
Lorna Donatone	Ledamot	2019	Ja	Ja	Ledamot	-	9 000
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	-	Ordförande	7 000
Carsten Voigtländer	Ledamot	2019	Ja	Ja	-	-	10 000
Ulf Karlsson	Ledamot*	1998	-	-	-	-	-
Joachim Nord	Ledamot*	2019	-	-	-	-	130
Per Magnusson	Suppleant*	1995	-	-	-	-	-

*) Arbetstagarrepresentant.

1) Eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav. Styrelseledamöternas respektive innehav i Electrolux Professional per den 11 mars 2022.

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

för att förbättra effektiviteten i organisationen. En ny division, Dryck och matberedning skapades inom Storkök och Dryck-segmentet. Förvärvsaktiviteterna återupptogs, vilket resulterade i beslutet att förvärva Unified Brands Inc, vilket tillkännagavs den 12 oktober och genomfördes den 1 december. Styrelsen fattade också beslut om att ta upp ett sjuårigt hållbarhetsrelaterat lån från Nordic Investment Bank (NIB) om 60 miljoner euro relaterat till minskning av CO₂-utsläpp, vattenförbrukning och användande av HFC-gaser (hydrofluorocarbon/växthusgaser).

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 2021 svarade styrelseledamöterna på skriftliga frågeformulär. Utvärderingarna diskuterades vid ett styrelsemöte. Resultatet av utvärderingarna presenterades för valberedningen.

Arvodet till styrelsen

Arvodet till styrelsen bestäms av årsstämman för året fram till nästa års-

stämma. Ersättning utgår till ordförande, övriga styrelseledamöter och samt för utskottsarbete.

Årsstämman 2021 beslutade att styrelsearvodena för perioden fram till nästa årsstämma skulle uppgå till 1 560 000 kr till styrelsens ordförande och 520 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter (som inte är anställda av bolaget) som valts av årsstämman. Dessutom beslutades att en ersättning om 155 000 kr ska betalas till ordförande i revisionsutskottet och en ersättning om 105 000 till var och en av de andra utskottsledamöterna. Ordförande för ersättningsutskottet ska erhålla 105 000 kr och de övriga utskottsledamöterna 80 000 kr vardera.

Utbetald ersättning 2021, i tabellen på sidan 78, avser ersättning fram till årsstämman 2020 och tre fjärdedelar av den av årsstämman 2021 beslutade ersättningen, se även not 26.

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

Utskottets arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskotten.

De ärenden som behandlats vid utskottsmöten ska protokollföras och fortlöpande rapporteras till styrelsen. Ledamöter och ordföranden till utskotten 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.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Electrolux Professionals finansiella rapportering, interna kontroll och internrevision för att säkerställa kvaliteten i koncernens externa rapportering. Revisionsutskottet har även till uppgift att stödja valberedningen med förslag vid val av externa revisorer.

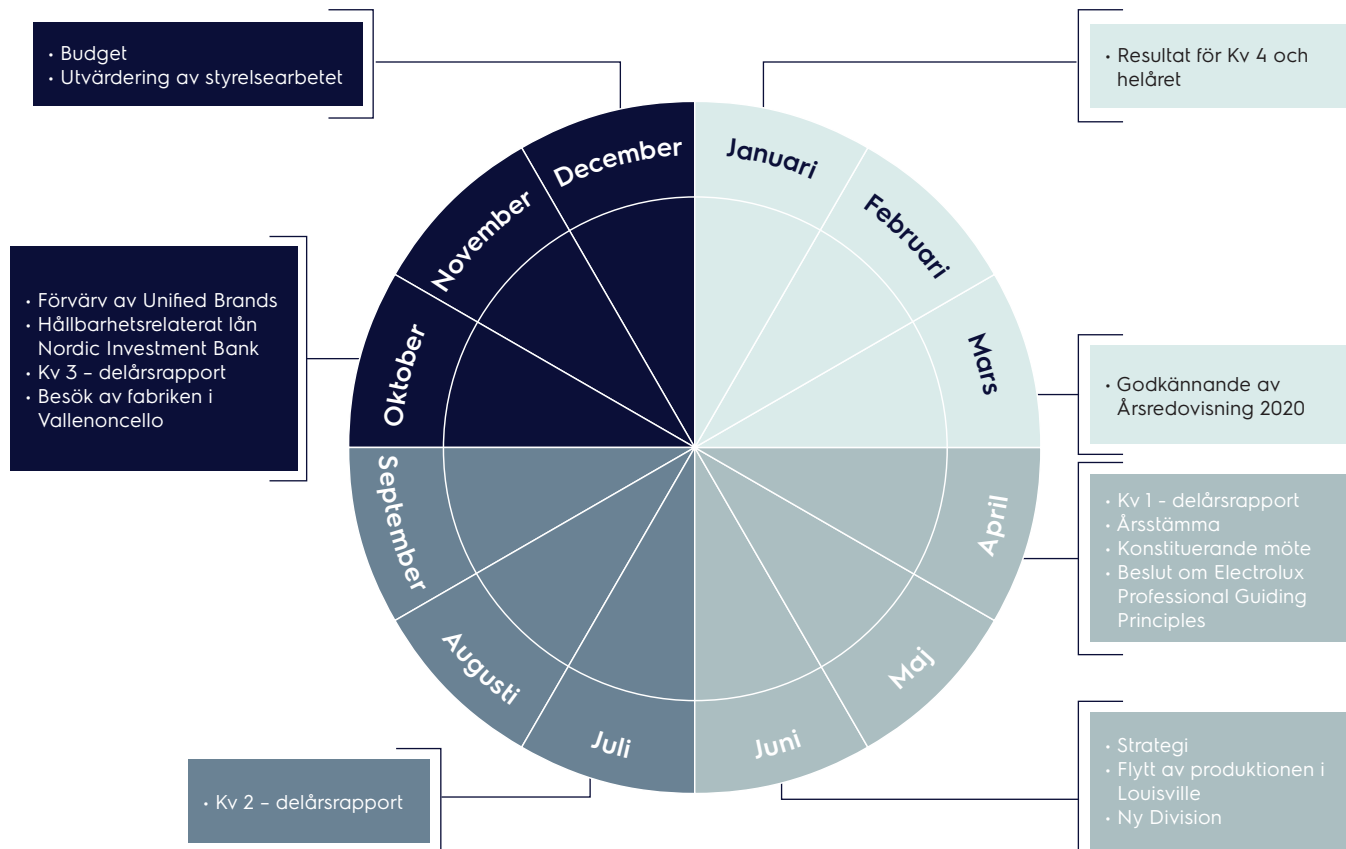
Revisionsutskottet består av följande tre styrelseledamöter: Hans Ola Meyer (ordförande), Lorna Donatone och Daniel Nodhäll. De externa revisorerna rapporterar till utskottet vid varje ordinarie möte. VD och CFO, chefen för internrevision och chefsjuristen deltog i samtliga möten i revisionsutskottet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

Under 2021 höll revisionsutskottet fem möten. Samtliga ledamöter var närvarande 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 VD för beslut i styrelsen, samt granskar och

Styrelsens arbete 2021



beslutar om ändringar i ersättningen till övriga medlemmar i koncernledningen på förslag av VD.

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

Under 2021 höll ersättningsutskottet fem möten vid vilka samtliga ledamöter i ersättningsutskottet var närvarande.

5 Koncernledning

Koncernledningen består för närvarande av VD och tolv 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.

Koncernledningsmötena 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 2021 ersattes ett planerat längre möte av ett webbmöte och alla medlemmar kunde inte resa till de fysiska mötena på grund av pandemi-relaterade restriktioner.

Viktiga fokusområden för koncernledningen under 2021:

- Adressera och anpassa verksamhetens för att uppnå effektivitet i organisation genom och efter pandemin
- Investeringar i digitalisering
- Skapandet av en ny division, Dryckes- och matberedning som en separat division inom segmentet Storkök och dryck
- Färdigställandet av den nya fabriken i Thailand
- Överföring av produktion från fabriken i Louisville till Thailand och Italien
- Hållbarhetsstrategi
- Förförvärvet av Unified Brands

På de flesta, men inte alla, möten i koncernledningen deltar även chefsjuristen, 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 ("boards") 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.

Förändringar i koncernledningen

Guilhem Senegas, Chief Information Officer och Head of Digital Transformation, tidigare del av den utökade koncernledningen och rapporterade till CEO, utsågs till medlem av koncernledningen.

Philippe Zavattiero utsågs till Senior Vice President och chef för Dryck och matberedningsdivisionen från 1 september 2021. Paolo Schira, efterträdde Philippe Zavattiero som Senior Vice President för den kommersiella organisationen i Europa.

Den 1 oktober utsågs Richard Flynn till Senior Vice President för den kommersiella organisationen i Asien/Stillahavs-

Styrelsens ersättning samt närvaro på möten

	Total ersättning 2021, Tkr	Närvaro på styrelsemöten	Närvaro på ersättningsutskottets möten	Närvaro på revisionsutskottets möten	Oberoende ¹
Kai Wärn	1 630	11/11	5/5		Ja
Katharine Clark	515	11/11			Ja
Lorna Donatone	619	11/11		5/5	Ja
Hans Ola Meyer	669	10/11		5/5	Ja
Daniel Nodhäll	698	11/11	5/5	5/5	Nej
Martine Snels	613	11/11	5/5		Ja
Carsten Voigtländer	515	10/11			Ja

1) För ytterligare information om bedömningen av oberoende, se sidan 76.

regionen, Mellanöstern och Afrika. Han efterträdde Doug Walker, som fram tills sin pension agerar som SVP Business Development i avvaktan på att en efterträdare utses.

Den 1 december utsågs Dave Herring, VD för Unified Brands, till medlem av koncernledningen.

bolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för juridiska personer utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land, med avgivande av revisionsberättelse för juridiska personer.

revisionsutskottet. Revisionsplanen är resultatet av en oberoende riskbedömning som utförs av internrevision för att identifiera och utvärdera risker förenade med implementeringen av företagets strategi, verksamhet och affärsprocesser. Revisionerna utförs 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 riskhantering som framkommer vid interna revisioner rapporteras till den ansvariga för åtgärder. En sammanfattning av revisionsresultaten rapporteras till revisionsutskottet. Även en statusbeskrivning av ledningens implementation avseende överenskomna åtgärder för att hantera de brister som framkommit vid granskningarna rapporteras.

Chefen för Internrevisionsfunktionen rapporterar till revisionsutskottet och administrativt till VD.

6 Revisorer

På årsstämman 2021 omvaldes Deloitte AB till företagets externa revisorer för en ettårsperiod fram till årsstämman 2022. Auktoriserade revisorn Jan Berntsson, medlem i FAR, är huvudansvarig för revisionen av Electrolux Professional.

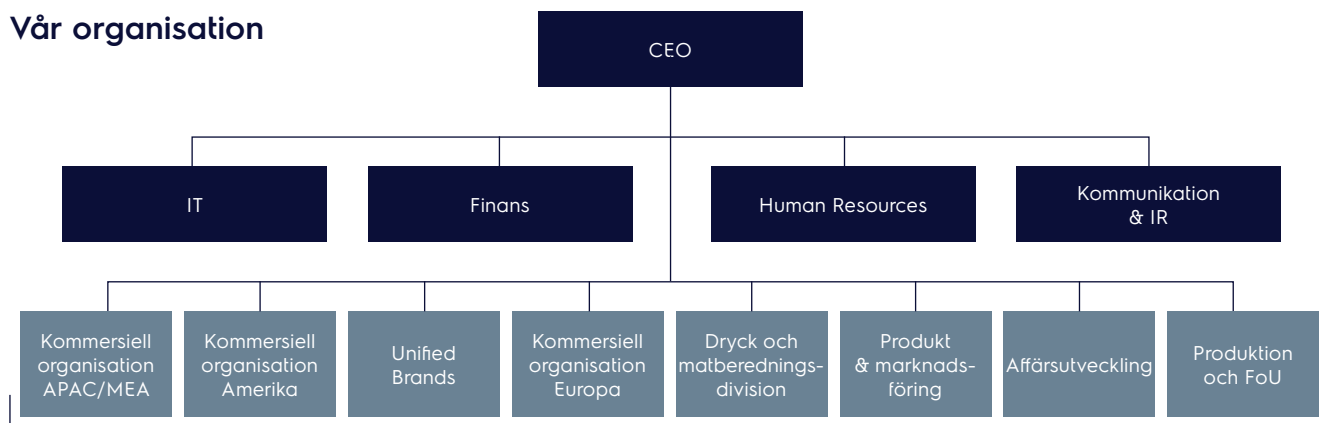
Deloitte avger revisionsberättelse för Electrolux Professional AB, årsredovisningar för merparten av dess dotterbolag, koncernredovisning för Electrolux Professional Group och förvaltningen av Electrolux Professional AB. Revisorerna genomför även en översiktlig granskning av rapporten för det andra kvartalet. Revisionen sker i enlighet med aktie-

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 utförs i enlighet med en årlig riskbaserad plan som är framtagen och godkänd av

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 finansmanualen. 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.

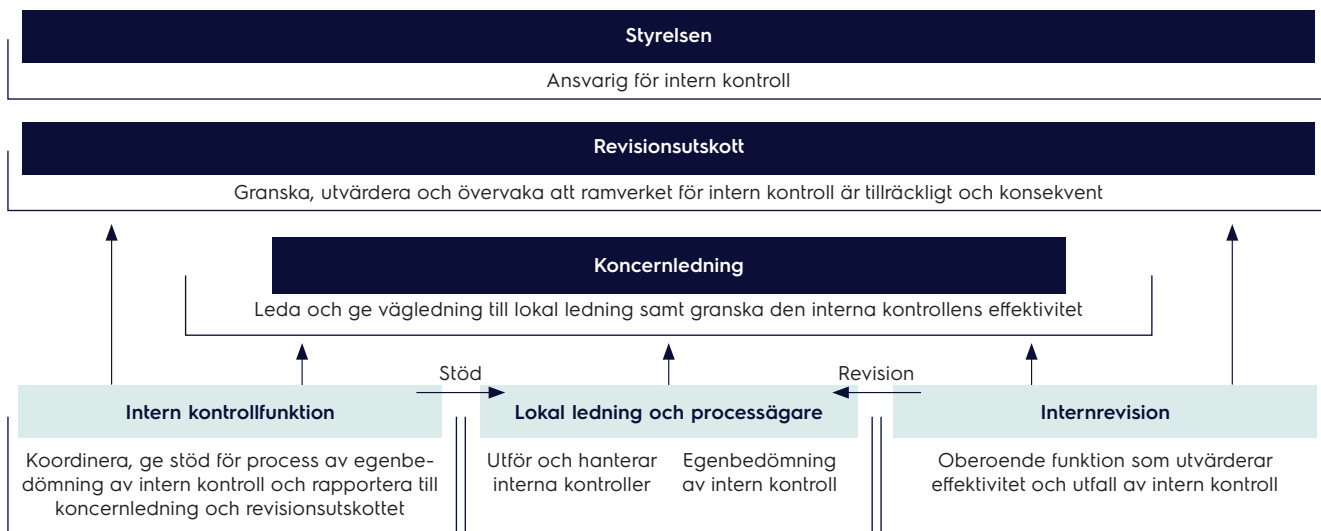
Information och kommunikation

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. Ledamot i ersättningsutskottet	Styrelseledamot sedan 2020.	Styrelseledamot sedan 2019. Ledamot i revisionsutskottet	Styrelseledamot sedan 2019. Ordförande för 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.A.	Ekonomexamen från Handelshögskolan, Sverige.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan, Sverige.
Andra styrelseuppdrag	Styrelseledamot i Sandvik AB, Mälarhamnar AB, Exandio Holding AB och Comparsio AB.	-	Styrelseledamot i Dawn Food Products Inc., Sbarro, LLC och National Restaurant Association Educational Foundation, USA.	Styrelseledamot i Azelio AB.	Styrelseledamot i Husqvarna AB och Saab AB.
Pågående och tidigare uppdrag/befattningar	Tidigare VD och koncernchef för Husqvarna AB. Partner vid IK Investment Partners Norden AB. VD och koncernchef för Seco Tools AB. Olika befattningar inom ABB.	VD EMEA and APAC för Elvie Chiaro Technology. Tidigare Vice President affärsutveckling ASSA ABLOY, Opening Solutions EMEA-regionen.	Tidigare diverse ledande befattningar inom Sodexo Group.	Tidigare 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 till företagets största aktieägare.
Aktieinnehav per 11 mars, 2022	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.	9 000 B-aktier	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. Ordförande för ersättningsutskottet	Styrelseledamot sedan 2019.	Styrelseledamot sedan 2019. Arbetstagarrepresentant PTK.	Styrelseledamot sedan 1998. Arbetstagarrepresentant LO.	Styrelsesuppleant sedan 1995. Arbetstagarrepresentant LO.
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 styrelseuppgifter	Styrelseledamot i SIG Group. Oberoende styrelseledamot i Resilux. Oberoende Non Executive Director i Vion Food Group. Styrelseledamot i Urus Group LLC.	Styrelseledamot i Arbonia AG, BBC Group AG, INNIO Group och Star Deutschland GmbH. Ledamot av Foundation Board i Friedhelm Loh Stiftung. Ledamot av Supervisory Board i Testo Management SE.			
Pågående och tidigare uppdrag/befattningar	CEO och ägare i L'Advance B.V. Tidigare 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. Tidigare 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 11 mars, 2022	7 000 B-aktier	10 000 B-aktier	130 B-aktier.	-	-

Koncernledning



	ALBERTO ZANATA	JACOB BROBERG	CARLO MARIO CARONI	JOHN EVANS
Befattning	Koncernchef och VD sedan 2009.	SVP Investor Relations and Corporate Communications sedan 2019.	COO (Operations & R&D) sedan 2014 (Operations) respektive 2019 (R&D).	SVP & GM Commercial Organization Americas sedan 2011.
Född	1960	1964	1968	1967
Nationalitet	Italiensk	Svensk	Italiensk	Amerikansk
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.
Andra uppdrag	-	Styrelseledamot i Sveriges Kommunikatörer AB.	-	-
Tidigare befattningar	Chef för Professional Products samt Executive Vice President inom Electrolux-koncernen.	SVP Corporate Communications och Investor Relations, Cloetta AB.	SVP Global Operations inom affärsområdet Professionella Produkter, Electroluxkoncernen.	Nordamerikachef inom affärsområdet Professionella Produkter, Electroluxkoncernen
Aktieinnehav*	114 803 B-aktier.	10 000 B-aktier.	-	4 240 B-aktier.



	RICHARD FLYNN	DAVE HERRING	PIA HOYLAND	GUILHEM SENEGAS
Befattning	SVP & GM Commercial Organization APAC & MEA sedan oktober, 2021.	VD Unified Brands, medlem av koncernledningen sedan december 2021.	Chief Human Resources Officer sedan 2020.	CIO - Chief Information Officer och Head of Digital Transformation, sedan 2020
Född	1980.	1964	1965	1975
Nationalitet	Brittisk	Amerikansk	Svensk	Fransk
Utbildning	Examen i Företagsledning, University of Gloucestershire, England	Examen inom företagsledning, University of Southern New Hampshire, USA. Examen i Maskinteknik, University of Iowa, USA.	Fil .kand. i Computer science, Stockholms universitet.	Masterexamen ingenjörsvetenskap från CentraleSupélec, Paris och examen från Le Collège des Ingénieurs, Paris.
Andra uppdrag	-	-	-	-
Tidigare befattningar	Senast Sales Director Chains, APAC & MEA. Olika roller inom Electrolux Professional i Europa och Asien.	Flera olika VP/GM befattningar på Avery Dennison Inc.	Diverse HR-befattningar inom Britannia Airways, Efned Group och Electrolux, inklusive SVP HR, Communications & Continuous Improvement inom Electrolux affärsområde Europa	Olika seniora IT-roller för Bio-Mérieux och Mérieux Nutrisciences, IT-konsult Capgemini.
Aktieinnehav*	-	-	3 882 B-aktier.	-

* Aktieinnehav per 11 mars 2022



	PAOLO SCHIRA	TORSTEN URBAN	DOUGLAS WALKER
Befattning	SVP & GM Commercial Organization Europe sedan september 2021.	SVP Product and Marketing sedan 2019.	Tillförordnad SVP Business Development sedan september, 2021.
Född	1975	1970	1960
Nationalitet	Italiensk	Tysk	Brittisk
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.
Andra uppdrag	-		
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.	Senast SVP & GM APAC & MEA. Flera ledande befattningar inom affärsområdet Professionella Produkter i Electrolux-koncernen, inklusive SVP Commercial APAC och Head of Region UK.
Aktieinnehav*	7 330 B-aktier.	5 214 B-aktier.	4 385 B-aktier.



	FABIO ZARPELLON	PHILIPPE ZAVATTIERO
Befattning	CFO sedan 2009.	SVP Beverage and Food Preparation Division sedan september 2021.
Född	1967	1961
Nationalitet	Italiensk	Fransk
Utbildning	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 för La Vela srl.	-
Tidigare befattningar	CFO Professionella Produkter i Electroluxkoncernen.	SVP & GM Europe, Electrolux Professional. SVP, Commercial Organization Europe inom affärsområdet Professionella Produkter i Electrolux-koncernen.
Aktieinnehav*	5 944 B-aktier.	8 084 B-aktier

* Aktieinnehav per den 11 mars 2022