



## Årsstämma i Alfa Laval AB (publ)

**Aktieägarna i Alfa Laval AB (publ) kallas härmed till årsstämma måndagen den 23 april 2018 kl. 16.00 på Sparbanken Skåne Arena, Klostergårdens idrottsområde, Stattenavägen, i Lund. Inregistrering till stämman sker från kl. 15.30. Efter stämman bjuds på lättare förtäring.**

### **Program för aktieägare**

I samband med stämman kommer det att finnas möjlighet att se produktionen av plattvärmeväxlare vid anläggningen i Lund. Visningen börjar med samling vid Sparbanken Skåne Arena, senast klockan 13.30. Bussar kommer sedan att transportera besökarna till produktionsanläggningen och därefter tillbaka till stämmolokalen. Deltagarantalet vid visningen är begränsat och anmälan till visningen ska ske i samband med anmälan till årsstämman.

- 13.30 Buss avgår från Sparbanken Skåne Arena till Alfa Laval's produktionsanläggning i Lund
- 15.00 Servering av kaffe i anslutning till stämmolokalen
- 15.30 Inregistrering till årsstämman påbörjas
- 16.00 Årsstämman öppnas

### **Rätt att delta**

Aktieägare som önskar delta i stämman och äga rösträtt ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per tisdagen den 17 april 2018, och
- dels anmäla sitt deltagande till Alfa Laval AB – jämte eventuella biträden (dock högst två) – senast tisdagen den 17 april 2018, gärna före kl. 12.00.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste dessutom tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att kunna delta i stämman. Sådan tillfällig ägarregistrering ska vara verkställd tisdagen den 17 april 2018. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste underrätta förvaltaren.

## Anmälan

Anmälan om deltagande i stämman kan ske

- per post: Alfa Laval AB, Juridik, Box 73, 221 00 Lund,
- per e-post: [arsstamma.lund@alfalaval.com](mailto:arsstamma.lund@alfalaval.com),
- på hemsida: [www.alfalaval.com/sv/investerare](http://www.alfalaval.com/sv/investerare), eller
- per telefon 046-36 74 00 eller 046-36 65 00.

Vid anmälan ska namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt uppgifter rörande eventuella biträden (dock högst två) uppges. Vid anmälan ska också anges önskemål om att delta i visningen av produktionsanläggningen. Ombud för aktieägare ska senast vid stämman överlämna skriftlig och daterad fullmakt i original som vid tidpunkten för stämman inte får vara äldre än ett år, om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten (högst fem år). Blankett för fullmakt kan beställas från Alfa Laval AB, Juridik, Box 73, 221 00 Lund och finns också tillgänglig på bolagets hemsida, [www.alfalaval.com/sv/investerare/bolagsstyrning/arsstammor](http://www.alfalaval.com/sv/investerare/bolagsstyrning/arsstammor). Ombud eller ställföreträdare för juridisk person ska dessutom överlämna registreringsbevis senast vid stämman. För att underlätta inpasseringen bör fullmakt och registreringsbevis skickas in (dock ej i elektronisk form) till Alfa Laval AB i samband med anmälan. Som bekräftelse på anmälan kommer Alfa Laval AB att tidigast den 18 april 2018 skicka ett inträdeskort som ska uppvisas vid inregistreringen.

## Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning för stämman.
5. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Redogörelse av verkställande direktören.
8. Redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen jämte revisorns yttrande över tillämpningen av vid årsstämman 2017 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
10. Beslut
  - (a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
  - (b) om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för vinstutdelningen; samt
  - (c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
11. Redogörelse för valberedningens arbete.
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman samt av revisorer och revisorssuppleanter.
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om valberedning.
17. Stämmans avslutande.

## Förslag till beslut

### Punkt 2

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Anders Narvinger utses till ordförande vid årsstämman 2018.

### Punkt 10 (b)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas för 2017 med fyra (4) kronor och tjugofem (25) öre per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås onsdagen den 25 april 2018. Om stämman beslutar enligt detta förslag, beräknas utdelning komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg måndagen den 30 april 2018.

### Punkt 12 -14

Valberedningens förslag är enligt följande:

Punkt 12: Antalet styrelseledamöter utsedda av stämman föreslås vara sju utan suppleanter. Såväl antalet revisorer som revisorssuppleanter föreslås vara två.

Punkt 13: Arvodet till styrelsen föreslås vara 5 035 000 kronor (5 250 000 kronor) att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, enligt följande:

- Ordförande 1 675 000 kronor  
(1 575 000 kronor)
- Övriga ledamöter 560 000 kronor  
(525 000 kronor)

Förutom det föreslagna arvodet till styrelseledamöter föreslås även att nedan nämnda arvoden ska utgå till de utav dessa ledamöter som är ordförande eller ledamot av nedan nämnda utskott. De föreslagna arvoden är följande:

Tillägg för ordförande i revisionsutskottet	175 000 kronor (175 000 kronor)
Tillägg för ledamot i revisionsutskottet	125 000 kronor (125 000 kronor)
Tillägg för ordförande i ersättningsutskottet	50 000 kronor (50 000 kronor)
Tillägg för ledamot av ersättningsutskottet	50 000 kronor (50 000 kronor)

Inom parentes angivna belopp avser arvode för år 2017.

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14: Omval föreslås av styrelseledamöterna Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg, Margareth Øvrums och Anna Ohlsson-Leijon för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Nyval föreslås av Henrik Lange. Arne Frank gick tragiskt bort under 2017 och Ulla Litzén har avböjt omval.

Henrik Lange är 56 år och har internationell civilekonomexamen från City University Business School, London, och från Göteborgs Universitet. Henrik Lange är sedan 2015 verkställande direktör i Gunnebo AB. Han har tidigare arbetat inom SKF-koncernen där han har haft olika ledande befattningar i bolaget, såsom ekonomi- och finansdirektör samt ansvarig för Industrial Market. Mellan åren 2000 och 2003 var han verkställande direktör i Johnson

Pump, Sverige. Henrik Lange är för tillfället styrelseledamot i bland annat Velux A/S.

Valberedningen föreslår omval av Anders Narvinger till ordförande i styrelsen. Om Anders Narvingers uppdrag som styrelseordförande upphör i förtid, ska styrelsen välja ny ordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till styrelsen samt valberedningens motiverade yttrande finns på Alfa Laval AB:s hemsida, [www.alfalaval.com](http://www.alfalaval.com) och kommer även att finnas tillgängligt på stämman.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Karoline Tedevall väljs till bolagets revisorer för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Valberedningen föreslår vidare att auktoriserade revisorerna Henrik Jonzén och Nina Bergman väljs till bolagets revisorssuppleanter för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

#### Punkt 15

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

##### 1. Omfattning

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören samt koncernledningen. Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal för ledande befattningshavare som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av stämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal för ledande befattningshavare som görs därefter. Styrelsen får frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Särskilda skäl kan t.ex. vara att ledande befattningshavare bosatta utanför Sverige måste kunna erbjudas villkor som är konkurrenskraftiga i det land där de är bosatta.

##### 2. Grundprincipen samt hur ersättningsfrågor bereds

Grundprincipen för riktlinjerna är att Alfa Laval AB ska erbjuda en marknadsmässig ersättning så att bolaget kan attrahera och behålla en kompetent företagsledning. Styrelsen har inom sig inrättat ett utskott med uppgift att bereda de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som ska beslutas av årsstämman och ge förslag till styrelsen beträffande löne- och anställningsvillkor för verkställande direktören. Styrelsen beslutar i frågor beträffande löne- och anställningsvillkor för verkställande direktören efter ersättningsutskottets beredning. Utskottet fattar beslut i frågor avseende löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till verkställande direktören. Utskottet rapporterar löpande till styrelsen.

##### 3. Fast ersättning

Den fasta lönen revideras årligen och baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde och prestation.

##### 4. Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen omfattar (i) en individuell årlig rörlig ersättning och kan även som ett komplement omfatta (ii) ett långsiktigt incitamentsprogram.

- (i) Den individuella årliga rörliga ersättningen kan utgöra mellan maximalt 40 och 60 procent av den fasta ersättningen beroende på befattning. Utfallet beror på graden

av uppfyllelse av framförallt uppsatta finansiella mål och i begränsad omfattning även kvalitativa mål.

- (ii) Det långsiktiga incitamentsprogrammet, vilket riktas till maximalt 95 av bolagets högre chefer, däribland bolagets ledande befattningshavare, är avsett att utgöra ett komplement till den individuella årliga rörliga ersättningen.

Det är styrelsens förslag att för 2018 implementera ett långsiktigt incitamentsprogram med något förändrade villkor jämfört med nu löpande program. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2018 är, liksom de långsiktiga incitamentsprogrammen för 2015, 2016 och 2017, ett kontantbaserat program. De tidigare programmen styrs av bolagets vinst per aktie efter att hänsyn tagits till eventuella aktieåterköp. Det långsiktiga incitamentsprogrammet 2018 föreslås styras av EBITA samt faktureringsstillväxt med en 50/50 fördelning. Programmets utfall beräknas som ett snitt av de tre programårens resultat på respektive EBITA och faktureringsstillväxt. Maximalt utfall utgår när de externt kommunicerade långsiktiga målen klart överträffas.

Ersättningen från det modifierade långsiktiga incitamentsprogrammet kan utgöra mellan maximalt 20 och 50 procent av den fasta ersättningen beroende på befattning. Programmet löper, som tidigare, över tre år. Utbetalning till deltagarna i programmet sker först efter år tre och endast under förutsättning att de fortfarande är anställda vid utbetalningstidpunkten.

Styrelsen kan överväga om aktie- eller aktiekursrelaterade program till ledande befattningshavare ska föreslås stämman.

#### 5. Pensionsersättning

En detaljerad beskrivning av existerande pensionslösningar för ledande befattningshavare återfinns i not 6 till årsredovisningen för 2017.

Förtida pension utfästs selektivt och bara efter ett särskilt beslut i ersättningsutskottet. Från och med 2006 erbjuds en premiebaserad förtida pensionslösning med en premie om 15 procent av den pensionsgrundande lönen.

För ålderspension, utöver ITP-förmånen, erbjuds sedan 2006 en premiebaserad lösning, med en premie om 30 procent av den pensionsgrundande lönen utöver 30 basbelopp. De ledande befattningshavarna har också en efterlevandepension som kan utgöras av antingen en livförsäkring eller en särskild familjepension som är en utfyllnad mellan ålderspensionen och familjepensionen enligt ITP. Därutöver har de möjlighet att avsätta lön och bonus för en temporär ålders- och familjepension.

#### 6. Icke-monetär ersättning

Ledande befattningshavare har rätt till normala icke-monetära ersättningar, såsom tjänstebil samt företagshälsovård.

#### 7. Uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från Alfa Laval:s sida får ersättningen under uppsägningstiden samt avgångsvederlag vara ett belopp som motsvarar maximalt två årslöner.

#### Punkt 16

Nuvarande valberedning utgörs av Finn Rausing (Tetra Laval), Johan Strandberg (SEB Investment Management), Lars-Åke Bokenberger (AMF), Jan Andersson (Swedbank Robur

Fonder) och Ramsay Brufer (Alecta) samt styrelsens ordförande Anders Narvinger. Finn Rausing är ordförande.

Valberedningen föreslår att följande principer för utseende av valberedning och valberedningens uppdrag beslutas av årsstämman 2018 att gälla tills vidare till annat beslut fattas av bolagsstämman.

Styrelsens ordförande får i uppdrag att i samråd med bolagets större ägare utse en valberedning inför kommande års årsstämma.

Valberedningen ska bestå av minst fem ledamöter, jämte styrelseordföranden. Valberedningens representanter ska utses bland de största aktieägarna, eller grupp av aktieägare som ägargrupperats i Euroclear-systemet (sådan grupp anses som en aktieägare), baserade på aktieägarstatistik hos Euroclear Sweden AB per den 31 augusti året före årsstämman.

Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse representant, ska den aktieägare som därefter är den största ägaren erbjudas utse en representant. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig intill dess ny valberedning utsetts. Om en ledamot avgår ur valberedningen ska den ägare som utsett representanten ha rätt att utse ersättare. I de fall en ägare som utsett ledamot i valberedningen väsentligt reducerat sitt aktieinnehav i bolaget, kan valberedningen erbjuda annan aktieägare att utse ersättare.

I valberedningens uppgifter ska ingå:

- att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende val av styrelse och styrelseordförande,
- att i samarbete med bolagets revisionsutskott framarbete förslag till årsstämman avseende val av revisor,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete, och revisor,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende ordförande för årsstämman, samt
- att i förekommande fall framarbete förslag till ändring av principer för tillsättande av kommande valberedning.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras i bolagets delårsrapport avseende tredje kvartalet samt publiceras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska ha rätt att från bolaget erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära ersättning från bolaget.

### **Tillgängliga handlingar**

Årsredovisning, revisionsberättelse och styrelsens motiverade yttrande rörande förslaget till vinstutdelning enligt punkt 10 (b), revisorernas yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2017 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt fullständiga förslag till övriga beslut enligt ovan kommer att finnas tillgängliga hos Alfa Laval AB för aktieägarna senast måndagen den 26 mars 2018. Kopior av handlingarna skickas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer också att finnas tillgängliga senast vid det ovan angivna datumet på bolagets hemsida, [www.alfalaval.com/sv/investerare/bolagsstyrning/arsstammor](http://www.alfalaval.com/sv/investerare/bolagsstyrning/arsstammor). Där finns även valberedningens förslag och dess motiverade yttrande publicerade.

**Antal aktier och röster i bolaget**

Vid utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 419 456 315 stycken. Samtliga aktier är av samma aktieslag. Bolaget innehar självt inga aktier i bolaget.

**Upplýsningar på årsstämman**

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplýsningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

---

Lund i mars 2018

ALFA LAVAL AB (publ)

Styrelsen