



Årsstämma i Alfa Laval AB (publ)

Aktieägarna i Alfa Laval AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 22 april 2008 kl. 16.00 på Olympen, Tunavägen 39, 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. Visningarna börjar med samling vid Olympen, 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 skall ske i samband med anmälan till årsstämman.

- 13.00 Buss avgår från Olympen till Alfa Lavals produktionsanläggning i Lund
- 15.00 Servering av kaffe i anslutning till stämmolokalen
- 15.30 Inregistrering till stämman påbörjas
- 16.00 Stämman öppnas

Rätt att delta

Aktieägare som önskar delta i stämman och äga rösträtt skall

- dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken per onsdagen den 16 april 2008, och
- dels anmäla sitt deltagande till Alfa Laval AB – jämte eventuellt biträde – senast onsdagen den 16 april 2008, kl. 12.00.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste dessutom tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn i den av VPC förda aktieboken för att kunna delta i stämman. Sådan tillfällig ägarregistrering skall vara verkställd onsdagen den 16 april 2008. 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,
- genom e-post: arsstamma.lund@alfalaval.com,
- per fax: 046-36 71 87,
- på hemsida: www.alfalaval.com, eller
- per telefon 046-36 72 22, 046-36 65 26 eller 046-36 65 00.

Vid anmälan skall namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer uppges samt eventuella biträden (dock högst två). Vid anmälan skall också anges önskemål om att delta i visningen av produktionsanläggningen. Ombud för aktieägare skall bifoga skriftlig och daterad fullmakt som vid tidpunkten för stämman inte får vara äldre än ett år. Blankett för fullmakt kan beställas från Alfa Laval AB, Juridik, Box 73, 221 00 Lund och finns också tillgänglig på bolagets hemsida. Ombud eller ställföreträdare för juridisk person skall dessutom bifoga registreringsbevis. Fullmakt och eventuellt registreringsbevis skall skickas in till Alfa Laval AB i samband med anmälan. Som bekräftelse på anmälan kommer Alfa Laval AB skicka ett inträdeskort som skall 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.
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 skall väljas av stämman samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.
15. Framläggande av revisorernas yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2007 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
18. Beslut om:

(a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman; samt

(b) fondemission.

- Beslut om ändring av bolagsordningen.
- Beslut om uppdelning av aktier.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.
- Eventuellt annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
- Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 2

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Anders Narvinger utses till ordförande vid årsstämma 2008.

Punkt 10 (b)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas för 2007 med nio (9) kronor per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås fredagen den 25 april 2008. Om stämman beslutar enligt detta förslag, beräknas utdelning komma att utsändas genom VPCs försorg onsdagen den 30 april 2008.

Punkt 12 -14

Valberedningens förslag är enligt följande:

Punkt 12: Antalet styrelseledamöter utsedda av stämman föreslås vara åtta utan suppleanter.

Antalet revisorer föreslås vara två med två suppleanter.

Punkt 13: Arvodet till styrelsen föreslås vara totalt 3 485 000 kronor (3 050 000) att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, enligt följande:

Ordförande 900 000 kronor
(800 000)

Övriga ledamöter	360 000 kronor (325 000)
Tillägg för ordförande i revisionsutskottet	125 000 kronor (100 000)
Tillägg för ledamot i revisionsutskottet	75 000 kronor (50 000)
Tillägg för ordförande i ersättningsutskottet	50 000 kronor (50 000)
Tillägg för ledamot av ersättningsutskottet	50 000 kronor (50 000)

Inom parentes angivna belopp avser arvode för år 2007.

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt avtal.

Punkt 14: Omval föreslås av styrelseledamöterna Gunilla Berg, Björn Hägglund, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström, Waldemar Schmidt och Ulla Litzén.

Valberedningen föreslår att Anders Narvinger väljs till ordförande i styrelsen. Om Anders Narvingers uppdrag som styrelsens ordförande upphör i förtid, skall styrelsen välja ny ordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till styrelsen samt redogörelse för valberedningens arbete finns på Alfa Laval AB:s hemsida, www.alfalaval.com och kommer även att finnas tillgängligt på stämman.

Valberedningen föreslår att auktoriserade revisorerna Kerstin Mouchard och Staffan Landén väljs till bolagets revisorer för den kommande fyraårsperioden, det vill säga för tiden intill årsstämman 2012. Valberedningen föreslår också att auktoriserade revisorerna Håkan Olsson och Thomas Swensson väljs till bolagets revisorssuppleanter för den kommande fyraårsperioden, det vill säga för tiden intill årsstämman 2012.

Punkt 16

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att antaga 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 godkännts av stämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal för sådana personer som görs därefter. Styrelsen får frånga 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 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 frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Styrelsen beslutar i dessa frågor efter ersättningsutskottets beredning.

3. Fast ersättning

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

4. Rörlig ersättning

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

(i) Den individuella årliga rörliga ersättningen, kan utgöra mellan 15 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) Styrelsen har för avsikt att under 2008 besluta om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram vilket skall riktas till maximalt 75 av bolagets högre chefer, däribland bolagets ledande befattningshavare. Det långsiktiga incitamentsprogrammet är avsett att utgöra ett komplement till den individuella årliga rörliga ersättningen. Det är styrelsens avsikt att även under 2009 och 2010 introducera långsiktiga incitamentsprogram på liknande villkor som det nu aktuella programmet. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2008 är ett kontantbaserat program vilket styrs av bolagets vinst per aktie och löper över tre år. Programmet kan varje år generera maximalt 16,67 procent av deltagarnas individuella årliga rörliga ersättning. Utbetalning till deltagarna i programmet sker 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 skall föreslås stämman.

5. Pensionsersättning

En detaljerad beskrivning av existerande pensionslösningar för ledande befattningshavare återfinns i not 3 till årsredovisningen för 2007.

Från och med 2006 erbjuds en premiebaserad förtida pensionslösning med en premie om 15 procent av den pensionsgrundande lönen. Förtida pension utfästs selektivt och bara efter ett särskilt beslut i ersättningsutskottet. Ålderspensionen efter 65 och familjepensionen enligt ITP omfattar även lönedelar över ITP planens 30 basbelopp. Denna tidigare förmånsbaserade lösning har omförhandlats under 2006 med merparten av dem som omfattats av denna lösning och ersatts av en premiebaserad lösning, med en premie om 30 procent av den pensionsgrundande lönen utöver 30 basbelopp. De ledande befattningshavarna har också en särskild familjepension som utgör 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 företagshälsövård. Alfa Laval kan även i enskilda fall tillhandahålla tjänstebostad.

7. Uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från Alfa Lavals sida får ersättningen under uppsägningstiden samt avgångsvederlag vara ett belopp som motsvarar maximalt 24 månadslöner.

Punkt 17

Nuvarande valberedning utgörs av Finn Rausing, Tetra Laval, Lars-Åke Bokenberger, AMF-Pension, Jan Andersson, Swedbank Robur fonder, Lars Öhrstedt AFA/TFA-försäkringar, Peter Rudman, Nordea Fonder samt styrelsens ordförande Anders Narvinger. Finn Rausing är ordförande.

Valberedningen föreslår att stämman skall besluta enligt följande:

att det skall finnas en valberedning för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämma avseende val av ordförande vid årsstämma, styrelsens ordförande, styrelseledamöter och, i förekommande fall, revisor samt styrelse- och revisorsarvode,

att valberedningen skall bestå av högst fem ledamöter, vilka skall utgöras av representanter för de fem största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter. Valberedningens ledamöter skall utses enligt följande. Styrelsens ordförande skall vid tredje kvartalets utgång kontakta de fem största aktieägarna i bolaget vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelsens ordförande och annan styrelseledamot skall ingå i valberedningen. Om någon av de fem aktieägarna avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till

valberedningen. Om flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen, behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas, om inte detta krävs för att valberedningen skall bestå av minst tre ledamöter. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, skall den aktieägare som utsåg ledamoten, äga rätt att utse en ersättare. Valberedningens ordförande skall vara en ägarrepresentant som samtidigt kan vara styrelseledamot. Styrelsens ordförande skall dock inte vara valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande skall, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete och behov av särskild kompetens m.m. som kan vara av betydelse för valberedningsarbetet. Enskilda aktieägare skall kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete,

att utsedd valberedning skall kvarstå fram tills dess att en ny valberedning konstituerats. Skulle en ägare, som är representerad i valberedningen, väsentligt minska sitt ägande och inte längre vara kvalificerad för en plats i valberedningen skall, om valberedningen så beslutar, ägarens representant entledigas och annan av bolagets största ägare erbjudas att utse ledamot i dennes ställe.

att information om valberedningens sammansättning skall offentliggöras i bolagets delårsrapport avseende tredje kvartalet samt på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämma,

att valberedningen skall ha rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen, och

att valberedningen skall redogöra för sitt arbete vid årsstämma.

Punkt 18

Vid årsstämma den 23 april 2007 beslutades att i enlighet med styrelsens förslag bemyndiga styrelsen att förvärva aktier i bolaget på OMX Nordic Exchange Stockholm till ett antal som motsvarar högst tio procent av samtliga aktier i bolaget. Med stöd av bemyndigandet har bolaget förvärvat totalt 4 323 639 egna aktier per den 11 mars 2008.

a) Styrelsen föreslår, under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 b) att bolagets aktiekapital minskas med 43 236 390 kronor genom indragning av samtliga de 4 323 639 aktier som återköpts av bolaget. Styrelsen föreslår att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

b) Styrelsen föreslår, under förutsättning av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 a), att bolagets aktiekapital ökas med 43 236 390 kronor genom överföring från fritt eget kapital till aktiekapitalet (fondemission). Aktiekapitalökningen skall ske utan utgivande av nya aktier. Skälet till fondemissionen är att om bolaget överför ett belopp motsvarande det belopp med vilket aktiekapitalet minskas enligt styrelsens förslag under 18 a) ovan, kan beslutet om minskning av aktiekapitalet verkställas utan inhämmande av Bolagsverkets, eller i tvistiga fall, rättens tillstånd.

Effekten av styrelsens förslag under punkten 18 a) ovan är att bolagets aktiekapital minskar med 43 236 390 kronor. Effekten av styrelsens förslag under punkten 18 b) ovan är att aktiekapitalet ökas med motsvarande belopp genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till innan minskningen. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen ingår i de fullständiga förslagen.

Punkt 19

Styrelsen föreslår, i anledning av och under förutsättning att årsstämman beslutar om den uppdelning av aktier som föreslås under punkten 20, att lydelsen av bolagsordningens §4 ändras, innebärande att gränserna för antalet aktier ökas från lägst 74 500 000 och högst 298 000 000 till lägst 300 000 000 och högst 1 192 000 000. Beslutet förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår vidare att en ny punkt 11 i bolagsordningens §9 införs samt ny numrering av nuvarande punkt 11 i §9. Nuvarande lydelse:

11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Föreslagen lydelse (ändringar angivna i kursiv stil)

11. *Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.*

12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Punkt 20

Styrelsen föreslår, under förutsättning av att stämman beslutat om ändring av bolagsordningen enligt styrelsens förslag under punkten 19, att en uppdelning av aktier genomförs innebärande att varje aktie delas upp i fyra (4) aktier. Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att fastställa dag då beslutet skall verkställas.

Punkt 21

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma förvärva högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger fem procent (5%) av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm till vid förvärvstillfället gällande kursintervall. Syftet med återköpet är ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur. Syftet är att justera bolagets kapitalstruktur genom indragning av de aktier som återköpts av bolaget under detta bemyndigande. Beslutet förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Tilggängliga handlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse och styrelsens motiverade yttrande rörande förslaget till vinstutdelning enligt punkt 10 b), revisorernas yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2007 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 från och med den 26 mars 2008. Kopior av handlingarna skickas till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer också att finnas tillgängliga från ovan angivet datum på bolagets hemsida.

Övrig information

Per den 14 mars 2008 uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 111 671 993 stycken. Samtliga aktier är av samma aktieslag. Bolaget innehar per den 11 mars 2008 4 323 639 egna aktier vilka inte kan företrädas vid stämman.

Lund i mars 2008
ALFA LAVAL AB (publ)

Styrelsen