

Punkt 2

Valberedningens förslag till val av ordförande vid stämman

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ), bestående 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, föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om val av ordförande vid stämman.

Besluts att välja styrelseordförande Anders Narvinger till ordförande vid årsstämman 2008.

Punkt 10 b)**Styrelsens förslag till beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för vinstutdelningen**

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för vinstutdelningen.

Beslöts att vinstutdelning lämnas för 2007 med nio (9) kronor per aktie motsvarande totalt 972 625 086 kronor och att resterande vinstmedel om 2 655 401 444 kronor balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås fredagen den 25 april 2008. Därmed beräknas utdelning komma att utbetalas genom VPCs försorg onsdagen den 30 april 2008.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på årsstämman.

Punkt 12**Valberedningens förslag till beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall väljas av stämman samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall väljas av stämman samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.

Beslöts att antalet styrelseledamöter utsedda av stämman skall vara åtta utan suppleanter.

Beslöts att antalet revisorer skall vara två med två suppleanter.

Punkt 13**Valberedningens förslag till beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Beslöts att arvodet till styrelsen skall vara totalt 3 485 000 kronor att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, enligt följande:

- | | |
|---|----------------|
| • Ordförande | 900 000 kronor |
| • Övriga ledamöter | 360 000 kronor |
| • Tillägg för ordförande i revisionsutskottet | 125 000 kronor |
| • Tillägg för ledamot i revisionsutskottet | 75 000 kronor |
| • Tillägg för ordförande i ersättningsutskottet | 50 000 kronor |
| • Tillägg för ledamot av ersättningsutskottet | 50 000 kronor |

Beslöts att arvode till revisorerna skall utgå enligt gällande avtal.

Punkt 14**Valberedningens förslag till val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.

Beslöts att välja om styrelseledamöterna Gunilla Berg, Björn Hägglund, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström, Waldemar Schmidt och Ulla Litzén, samt att välja Anders Narvinger till ordförande i styrelsen.

Om Anders Narvingers uppdrag som styrelseordförande upphör i förtid, skall styrelsen välja ny ordförande.

Beslöts välja auktoriserade revisorerna Kerstin Mouchard och Staffan Landén till bolagets revisorer och auktoriserade revisorerna Håkan Olsson och Thomas Swensson väljs till bolagets revisorssuppleanter, samtliga för den kommande fyraårsperioden, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2012.

Information om samtliga styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter som föreslås samt redogörelse för valberedningens arbete finns på Alfa Laval ABs hemsida, www.alfalaval.com och kommer även att finnas tillgängligt på stämman.

Punkt 16

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Beslöts 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 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, förutsatt att det av styrelsen fastställda årliga målet för bolagets vinst per aktie överträffats. 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 företagshälsovård. 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.

Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på årsstämman.

Punkt 17**Valberedningens förslag till beslut om valberedning inför nästa årsstämma**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om valberedning inför nästa årsstämma.

Beslotts:

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 a)**Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt att minskningsbeloppet ska avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman**

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.

Styrelsen föreslår att årsstämman den 22 april 2008, under förutsättning av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 b), fattar följande beslut om minskning av bolagets aktiekapital.

Beslöts om minskning av aktiekapitalet med 43 236 390 kronor genom indragning av samtliga de 4 323 639 aktier som återköpts av bolaget. Minskingsbeloppet skall avsättas till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen

Effekten av styrelsens förslag är att bolagets bundna egna kapital och aktiekapital minskar med 43 236 390 kronor. Effekten av styrelsens förslag till beslut om fondemission under punkten 18 b) är att bolagets bundna egna kapital och aktiekapital ökar med 43 236 390 kronor. Genom att samtidigt med minskningen genomföra en fondemission med samma belopp kan bolaget verkställa minskningen utan Bolagsverkets tillstånd, eftersom åtgärderna sammantaget medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Revisorns yttrande över granskning av styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på årsstämman.

Ovanstående beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Punkt 18 b)**Styrelsens förslag till beslut om fondemission**

Styrelsen föreslår att årsstämman den 22 april 2008, under förutsättning av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 a), fattar följande beslut om fondemission.

Besluts att genom fondemission utan utgivande av nya aktier öka bolagets aktiekapital med 43 236 390 kronor genom överföring från fritt eget kapital.

Punkt 19**Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår, under förutsättning att stämman beslutat om den uppdelning av aktier som föreslås under punkten 20, att årsstämman i Alfa Laval AB (publ) beslutar om ändring av bolagsordningen enligt följande:

Beslöts att ändra bolagsordningens § 5 och § 9 på följande sätt.

Ny lydelse av bolagsordningens § 5, införande av ny punkt 11 i bolagsordningens § 9 samt ny numrering av nuvarande punkt 11 i § 9.

<u>Nuvarande lydelse</u>	<u>Föreslagen lydelse (ändringar angivna i kursiv stil)</u>
§ 5	§ 5
Antalet aktier ska vara lägst 74 500 000 och högst 298 000 000.	Antalet aktier ska vara lägst 298 000 000 och högst <i>1 192 000 000</i> .
§ 9	§ 9
[...]	[...]
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.	<i>11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.</i>
	<i>12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.</i>

Ovanstående beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Punkt 20**Styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier**

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår, under förutsättning att stämman beslutar om ändring av bolagsordningen enligt styrelsens förslag i punkten 19, att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om uppdelning av aktier.

Besluts att antalet aktier ökas genom att varje aktie delas upp i fyra (4) aktier, samt att bemyndiga styrelsen att fastställa dag då uppdelningen skall verkställas.

Punkt 21**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelse att förvärva aktier i bolaget**

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 22 april 2008 fattar följande beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier på OMX Nordiska Börs Stockholm enligt följande.

Styrelsen får utnyttja bemyndigandet vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.

Styrelsens beslut om förvärv av egna aktier får avse högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger fem procent (5%) av samtliga aktier i bolaget.

Förvärv skall ske till vid förvärvstillfället gällande kursintervall, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Syftet med återköpet är att dra in de återköpta aktierna genom minskning av aktiekapitalet och därigenom ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på årsstämman.

Ovanstående beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.
