

## Nej-röster / Avstående Alfa Laval AB (publ)

Punkt på dagordningen;

### 10a) Avstå

Ägare:	Antal aktier:
Barclays Global Investors, N.A.	490 772
Barclays Global Investors, N.A.	92 762
Barclays Global Investors, N.A.	41 665
Barclays Global Investors, N.A.	15 236
Barclays Global Investors, N.A.	175 577
Barclays Global Investors, N.A.	105 400
Barclays Global Investors, N.A.	64 837
Barclays Global Investors, N.A.	43 820
Barclays Global Investors, N.A.	237 388
Barclays Global Investors, N.A.	56 169
Barclays Global Investors, N.A.	140 993
Barclays Global Investors, N.A.	111 025
Barclays Global Investors, N.A.	1 685 956
Barclays Global Investors, N.A.	311 758
Barclays Global Investors, N.A.	226 440
Barclays Global Investors, N.A.	1 386 644
Barclays Global Investors, N.A.	86 400
Barclays Global Investors, N.A.	49 968
Barclays Global Investors, N.A.	86 874
Barclays Global Investors, N.A.	11 043
Barclays Global Investors, N.A.	5 328
Barclays Global Investors, N.A.	19 600
Barclays Global Investors, N.A.	33 459
Barclays Global Investors, N.A.	23 435
Barclays Global Investors, N.A.	1 800
Barclays Global Investors, N.A.	914
Alpha Advantage Europe Fund Ltd.By: Barclays Global Investors	81 693
Barclays Global Investors Australia Limited as responsible entity for the Barclays Europe Ex-UK Equity Index Fund	1 586
Barclays International Fund - Pan Europe Equity Fund	470 868
<b>Summa</b>	<b>6 059 410</b>

### 10c) Avstå

Ägare:	Antal aktier:
General Electric Pension Trust	23 000
General Electric Pension Trust	70 800
<b>Summa</b>	<b>93 800</b>

**13) Emot**

<b>Ägare:</b>	<b>Antal aktier:</b>
Illinois State Board of Investment	11
Illinois State Board of Investment	12
State of Connecticut Retirement Plans and Trust Funds	10
<b>Summa</b>	<b>33</b>

**14) Emot**

<b>Ägare:</b>	<b>Antal aktier:</b>
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbh on behalf of HI-S-KZVK-Fonds and HI-P-KZVK-Fonds	40 000
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. Re: Russell Global Environment Technology Fund	70 463
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. Re: Russell Global Environment Technology Fund	96 500
<b>Summa</b>	<b>206 963</b>

**16) Emot**

<b>Ägare:</b>	<b>Antal aktier:</b>
Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH	229 689
<b>Summa</b>	<b>229 689</b>

**17) Emot**

<b>Ägare:</b>	<b>Antal aktier:</b>
Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH	229 689
<b>Summa</b>	<b>229 689</b>

**Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

**Till årsstämman i Alfa Laval AB (publ), org.nr 556587-8054**

### **Inledning**

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Alfa Laval AB (publ) under räkenskapsåret 2008 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 23 april 2007 respektive årsstämman den 22 april 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida de riktlinjer som årsstämman beslutat har följts.


### **Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts enligt FAR SRS förslag till rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### **Slutsats**

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Alfa Laval AB (publ) under räkenskapsåret 2008 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 23 april 2007 respektive årsstämman den 22 april 2008.

Malmö den 6 mars, 2009

  
Kerstin Mouchard  
Auktoriserad revisor

  
Staffan Landén  
Auktoriserad revisor

**Punkt 16****Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 20 april 2009 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 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 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 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 införde under 2008, i enlighet med beslutet vid årsstämman 2008, ett långsiktigt incitamentsprogram vilket 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 förslag att även under 2009 introducera ett långsiktigt incitamentsprogram på liknande villkor som det nu aktuella programmet. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2009 är, liksom det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2008 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 2008.

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 omförhandlades under 2006 med merparten av dem som omfattades av denna lösning och ersattes 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 Laval's sida får ersättningen under uppsägningstiden samt avgångsvederlag vara ett belopp som motsvarar maximalt 24 månadslöner.

---

*Revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen 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 20 april 2009 fattar följande beslut om valberedning inför nästa årsstämma.

**Beslöts:**

**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 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 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 största 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 till 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 för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman genom indragning av återköpta aktier**

Vid årsstämma den 22 april 2008 beslutades att i enlighet med styrelsens förslag bemyndiga styrelsen att förvärva aktier i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm (tidigare OMX Nordic Exchange Stockholm) till ett antal som motsvarar högst fem procent av samtliga aktier i bolaget. Med stöd av bemyndigandet har bolaget per den 16 mars 2009 förvärvat totalt 7 353 950 egna aktier.

Styrelsen föreslår att årsstämman den 20 april 2009, under förutsättning av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkten 18 b), fattar följande beslut om minskning av bolagets aktiekapital.

Beslöt om minskning av bolagets aktiekapital med 19 125 358 kronor genom indragning av samtliga de 7 353 950 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 aktiekapital minskar med 19 125 358 kronor. Effekten av styrelsens förslag under punkten 18 b) är att aktiekapitalet ökas med motsvarande belopp genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till före minskningen.

---

*Revisorns yttrande över granskning av styrelsens redogörelse enligt 20 kap 14 § 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.*

---

**Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor m m enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Till årsstämman i Alfa Laval AB (publ), org nr 556587-8054

**Uppdrag och ansvarsfördelning**

Vi har granskat styrelsens redogörelse inför årsstämman den 20 april 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen.

**Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida enligt vår mening redogörelsen avseende skälen till att inte alla aktieägare kan få aktier inlösta är rättvisande samt ändamålsenligheten och riktigheten i åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

**Övriga uppgifter**

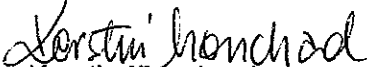
Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital inte skall minska. Styrelsen anger i sin redogörelse att minskningsbeslutet skall förenas med beslut om fondemission, varigenom aktiekapitalet skall tillföras 19 125 358 kronor från fritt eget kapital.

**Uttalande**

Vi anser

- att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Lund, den 1 april 2009

  
Kerstin Mouchard  
Auktoriserad revisor

  
Staffan Landén  
Auktoriserad revisor