



Alfa Laval Group
Box 73
SE-21 00 Lund
Sweden
Tel: +46 46 36 70 00
Fax: +46 46 30 68 60
www.alfalaval.com

Årsstämma i Alfa Laval AB (publ)

Aktieägarna i Alfa Laval AB (publ) kallas härmed till årsstämma måndagen den 26 april 2010 kl. 16.00 i Färs & Frosta Sparbank 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 plattvärmväxlare vid anläggningen i Lund. Visningarna börjar med samling vid Färs & Frosta Sparbank 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 skall ske i samband med anmälan till årsstämman.

- 13.30 Buss avgår från Färs & Frosta Sparbank 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 skall

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per tisdagen den 20 april 2010, och
- dels anmäla sitt deltagande till Alfa Laval AB – jämte eventuella biträden (dock högst två) – senast tisdagen den 20 april 2010, 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 skall vara verkställd tisdagen den 20 april 2010. 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 74 00 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 senast vid stämman överlämna 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 överlämna registreringsbevis senast vid stämman. För att underlätta inpasseringen bör fullmakt och registreringsbevis skickas in till Alfa Laval AB i samband med anmälan. Som bekräftelse på anmälan kommer Alfa Laval AB att 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 jämte revisorns yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2009 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 skall väljas av stämman.
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.
18. Eventuellt annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
19. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 2

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Anders Narvinger utses till ordförande vid årsstämman 2010.

Punkt 10 (b)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas för 2009 med två (2) kronor och femtio (50) öre per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås torsdagen den 29 april 2010. Om stämman beslutar enligt detta förslag, beräknas utdelning komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg tisdagen den 4 maj 2010.

Punkt 12 -14

Valberedningens förslag är enligt följande:

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

Punkt 13: Arvodet till styrelsen föreslås vara 3 060 000 kronor (3 060 000) att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, enligt följande:

- Ordförande 900 000 kronor
(900 000 kronor)
- Övriga ledamöter 360 000 kronor
(360 000 kronor)

Förutom det föreslagna arvodet till de styrelseledamöter, som är valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, föreslås även att nedan nämnda arvoden skall utgå till de utav dessa ledamöter som är ordförande eller ledamot av nedan nämnda utskott. De föreslagna arvodena är följande:

Tillägg för ordförande i revisionsutskottet	125 000 kronor (125 000 kronor)
Tillägg för ledamot i revisionsutskottet	75 000 kronor (75 000 kronor)
Tillägg för ordförande i ersättningsutskottet	50 000 kronor (50 000 kronor)
Tillägg för ledamot av ersättningsutskottet	50 000 kronor (50 000 kronor)

Inom parantes angivna belopp avser arvode för år 2009.

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

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

Nyval föreslås av Arne Frank. Arne Frank är 52 år och civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola. Han är för närvarande ordförande i Carl Zeiss Vision och kommer under våren 2010 att tillträda befattningen som verkställande direktör och koncernchef i AarhusKarlshamn AB. Arne Frank har

under åren 1991-99 arbetat i olika ledningspositioner i Schneider Electric-koncernen, följt av uppdraget som koncernchef i TAC AB åren 1999-2008. Efter det att TAC i sin tur förvärvats av Schneider Electric 2006 har Arne Frank också varit medlem av Schneiders koncernledning under åren 2006-2008.

Valberedningen föreslår att Anders Narvinger väljs till ordförande i styrelsen. Om Anders Narvingers uppdrag som styrelseordförande 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.

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 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 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 skall 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 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) Det långsiktiga incitamentsprogrammet, vilket riktas till maximalt 75 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 även för 2010 implementera ett långsiktigt incitamentsprogram på liknande villkor som

de nu löpande programmen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2010 är, liksom de långsiktiga incitamentsprogrammen för 2008 och 2009 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 6 till årsredovisningen för 2009.

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. 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 Lavals 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, Lars-Åke Bokenberger – AMF-Pension, Jan Andersson – Swedbank Robur Fonder, Bo Selling – Alecta och Peter Rönström – Lannebo 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 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 17

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 NASDAQ OMX Stockholm inom vid förvärvstillfället gällande kursintervall. Syftet med återköpet är ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur varefter styrelsen avser att föreslå nästa årsstämma att besluta om indragning av de aktier som återköpts av bolaget enligt bemyndigandet. 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.

Tillgängliga handlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse och styrelsens motiverade yttrande rörande förslaget till vinstutdelning enligt punkt 10 (b), styrelsens motiverade yttrande rörande förslaget om återköpsbemyndigande enligt punkt 17, revisorernas yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2009 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 den 12 april 2010. 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.

Övrig information

Per avstämningsdagen för rätt att delta i årsstämman (20 april 2010) uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 422 039 466 stycken. Samtliga aktier är av samma aktieslag.

Lund i mars 2010
ALFA LAVAL AB (publ)

Styrelsen