

Punkt 2

Valberedningens förslag till val av ordförande vid stämman

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om val av ordförande vid stämman.

Beslöts att välja styrelseordförande Anders Narvinger till ordförande vid årsstämman 2012.

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

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och om avstämningsdag för vinstutdelningen.

Beslöts att vinstutdelning lämnas för 2011 med tre (3) kronor och tjugofem öre per aktie motsvarande totalt 1 363 233 024 kronor och att resterande vinstmedel om 8 304 831 976 kronor balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för rätt till utdelning skall vara torsdagen den 26 april 2012. Utdelning beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg onsdagen den 2 maj 2012.

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**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas av stämman.

Beslöts att antalet styrelseledamöter utsedda av stämman skall vara åtta utan suppleanter. Vidare beslöts att antalet revisorer skall vara två liksom att antalet revisorssuppleanter skall vara två.

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

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Beslöts att arvodet till styrelsen skall vara 3 850 000 kronor att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, enligt följande:

- Ordförande 1 150 000 kronor
- Övriga ledamöter 450 000 kronor

Beslöts vidare att, förutom det ovan angivna arvodet till styrelseledamöter som är valda av stämman och som inte är anställda av bolaget, nedan nämnda arvoden skall utgå till de utav dessa ledamöter som är ordförande eller ledamot av nedan nämnda utskott:

- 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 i ersättningsutskottet 50 000 kronor

Beslöts att, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Alfa Laval AB och efter skriftlig överenskommelse mellan Alfa Laval AB och ett av ledamoten helägt (svenskt) aktiebolag kan Alfa Laval AB medge att styrelsearvodet faktureras genom det av ledamoten helägda aktiebolaget. Det fakturerade arvodet skall ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter enligt lag och med mervärdesskatt enligt lag.

Beslöts att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

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

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.

Beslöts att omvälja Gunilla Berg, Arne Frank, Björn Hägglund, Ulla Litzén, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing och Lars Renström till styrelseledamöter samt att omvälja Anders Narvinger som ordförande i styrelsen.

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

Beslöts att välja auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Håkan Olsson Reising till bolagets revisorer för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2013 samt att välja auktoriserade revisorerna Johan Thuresson och Karoline Tedevall till bolagets revisorssuppleanter för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2013.

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

Punkt 15

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Besluts 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 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 30 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 85 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 2012 implementera ett långsiktigt incitamentsprogram på liknande villkor som de nu löpande programmen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2012 är, liksom de långsiktiga incitamentsprogrammen för 2009, 2010 och 2011 ett kontantbaserat program vilket styrs av bolagets vinst per aktie och löper över tre år. Det föreslagna programmet kan generera maximalt 75 procent för en treårsperiod baserat på 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 6 till årsredovisningen för 2011.

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 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 två årslöner.

8. Beräknade kostnader för rörlig ersättning

Kostnaden för rörlig ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag beräknas baserat på nuvarande ersättningsnivåer och kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga ersättningsgrundande mål är uppfyllda, komma att uppgå till sammanlagt 22 700 000 kronor (exklusive sociala avgifter), varav till verkställande direktören (tillika koncernchefen) 8 400 000 kronor. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernledningen. Kostnaderna kan förändras om fler personer skulle tillkomma i koncernledningen.

9. Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

Alfa Laval har, vid tiden för årsstämman den 23 april 2012, inga potentiella ersättningsåtaganden som inte förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som finns beskrivna på sidorna 97-98 i årsredovisningen.

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.

Styrelsens redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på årsstämman.

Punkt 16**Valberedningens förslag till beslut om valberedning inför nästa årsstämma**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 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 representanter för fem större, hos Euroclear Sweden AB, direktregistrerade aktieägare ("Direktregistrerade Aktieägare") 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 fem större Direktregistrerade Aktieägare i bolaget vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Utöver ägarrepresentanterna kan valberedningen besluta att styrelsens ordförande skall ingå i valberedningen. Om någon av de större Direktregistrerade Aktieägarna avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall annan större Direktregistrerad Aktieägare beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen, varvid inte fler än åtta större Direktregistrerade Aktieägare behöver 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 aktieägare, som är representerad i valberedningen, väsentligt minska sitt aktieäggande och inte längre vara kvalificerad för en plats i valberedningen skall, om valberedningen så

beslutar, aktieägarens representant entledigas och annan av bolagets större Direktregistrerade Aktieägare 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**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget**

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 april 2012 fattar följande beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av aktier i bolaget.

Beslöts att bemyndiga styrelsen 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.

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.
