

Innehåll – bolagsstyrningsrapport

Styrelseordförandens inledning	129
Bolagsstyrningsrapport 2012	130
Regelverk	130
Aktien och ägarbilden	130
Årsstämman	130
Årsstämman för 2011	130
Valberedning	131
Styrelse	131
Utskott	133
Bolagets revisorer	133
Ersättning till revisorer	133
Styrelse och revisorer	134
VD och övriga i den verkställande ledningen	136
Ansvarsområden	136
Ledningsgruppsmöten under 2012	136
Ersättning till ledande befattningshavare	137
Styrelsens rapport om intern kontroll	138
Kontrollmiljö	138
Riskbedömning	138
Kontrollstrukturer	138
Information och kommunikation	139
Uppföljning	139
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	139

Styrelseordförandens inledning

2012 var ett år som präglades av fortsatt oro på de finansiella marknaderna samt makroekonomiska och politiska problem i olika delar av världen, en utmanande miljö att verka i. För Alfa Laval del innebar det ett år då styrningen skedde med en fot på gasen och en på bromsen. Det kostnadsbesparingsprogram som aviserades mot slutet av 2011 implementerades, samtidigt som vi selektivt fortsatte våra satsningar på marknader vi bedömer kommer att visa tillväxt på lång sikt. Allt ett led i våra ansträngningar och ambitioner att säkerställa en fortsatt lönsam utveckling för bolaget. De strukturella drivkrafter som verkar i världen i form av en förbättrad levnadsstandard i snabbväxande regioner, fortsatt världshandel, ett ökat behov av energi samt utökad reglering på miljöområdet, är drivkrafter vi är övertygade kommer att gynna Alfa Laval framöver. Därför satsar vi på olika initiativ för att säkerställa att vi på bästa sätt tar till vara de möjligheter som bjuds på dessa områden, organiska såväl som förvärvade, samtidigt som vi satsar på att skapa våra egna möjligheter genom fortsatt fokus på forskning och utveckling. Styrelsearbetet har under året präglats av dessa avvägningar.

Hållbarhetsfrågor har högsta prioritet hos Alfa Laval och under året reviderade vi våra affärsprinciper samt bildade ett affärsetiskt råd med koncernchefen som ordförande för att säkerställa implementeringen. Revideringen av affärsprinciperna skedde mot bakgrund av att både FN och OECD publicerat nya riktlinjer. Vi genomförde en konsultationsprocess, såväl internt som externt, ett förankringsarbete som inkluderade fackliga representanter, aktieägare, ledning liksom hållbarhetsanalytiker, innan de nya riktlinjerna slutligen kunde godkännas. Vidare förnyades även miljömålen för produktionen.

I en föränderlig omvärld som präglas av ovisshet är transparens extra viktigt. Det är angeläget att ett bolag kan visa att det uppträder etiskt, enligt lagen och med ägarnas intresse för ögonen. Vår bolagsstyrningsrapport syftar till att sprida ljus över hur styrningen inom Alfa Laval fungerar, tydliggöra strukturen, förklara ansvarsfördelningen samt berätta vilka kontrollinstanser som finns på plats för att skydda bolagets tillgångar och därmed ägarnas investeringar. Vi hoppas med andra ord kunna förmedla den information som ägarna behöver för att kunna avgöra hur vi förvaltar det ansvar som ålagts oss.

Lund i mars 2013

Anders Narvinger
Styrelsens ordförande



Bolagsstyrningsrapport 2012

Nedan presenteras Alfa Lavals bolagsstyrningsrapport för 2012, granskad av bolagets revisorer. Rapporten beskriver fördelningen av ansvar inom Alfa Laval samt även hur bolagets tre beslutsorgan – årsstämma, styrelse och verkställande direktör – agerar och interagerar.

REGELVERK

Alfa Laval är ett publikt bolag, noterat på Nasdaq OMX Stockholm, och dess styrning lyder därför under en rad lagar och regler. De viktigaste omfattar svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen, börsens regler samt Svensk Kod för bolagsstyrning (i fortsättningen kallad Koden). Endast i ett specifikt avseende utgör Alfa Lavals modell för styrning en avvikelser från Koden. Avvikelsen och dess förklaring återfinns under avsnittet "Valberedning", på sidan 131.

De externa reglerna kompletteras av interna. Bland dessa återfinns bolagets affärsprinciper, styrande dokument såsom riktlinjer och instruktioner samt även processer för kontroll och riskhantering. Vidare regleras styrelsens och VD:s arbete av deras arbetsordningar.

AKTIEN OCH ÄGARBILDEN

Alfa Laval hade, per den sista december 2012, 419 456 315 utestående aktier, fördelade på 34 629 aktieägare, enligt Euroclear Swedens aktiebok. Varje aktie motsvarar en röst. Tetra Laval var den enskilt största ägaren med

26,1 procent och den enda ägaren vars innehav översteg 10 procent. Näst största ägare var Alecta Pensionsförsäkring med 6,7 procent, följt av Foundation Asset Management med ett innehav på 6,0 procent. Juridiska personer stod för drygt 94 procent, medan fysiska personer stod för resten. Ur ett geografiskt perspektiv fanns följande länder med bland de fem största, som ägare: Sverige, Nederländerna, USA, Storbritannien och Luxemburg. Mer om Alfa Lavals aktie och ägarbild, finns att läsa i aktieavsnittet på sidorna 10 och 11.

ÅRSSTÄMMAN

Årsstämman är Alfa Lavals högsta, beslutande organ. Alla aktieägare har rätt att delta och varje aktie har en röst. De flesta förslag som tas upp till stämman beslutas med enkel majoritet. Det finns emellertid punkter som kräver kvalificerad majoritet. Dessa omfattar exempelvis beslut om ändringar i bolagsordningen eller beslut om återköp av aktier. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång i antingen Lund eller Stockholm.

Normalt hålls den vid månadsskiftet april/maj i Lund. Datum och plats meddelas senast i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet.

För rätt att delta i stämman och äga rösträtt måste aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägare som inte kan delta personligen, har rätt att delta via ombud med fullmakt. Ägare som har aktier förvaltarregistrerade måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn.

Årsstämman hålls på svenska och all dokumentation finns tillgänglig på såväl svenska som engelska. Alfa Laval strävar efter att samtliga stämموvalda styrelseledamöter ska delta, samt i möjligaste mån samtliga medlemmar av koncernledningen. Bolagets revisorer är alltid närvarande.

ÅRSSTÄMMAN FÖR 2011

Årsstämma för räkenskapsåret 2011 hölls den 23 april 2012 på Färs och Frosta Sparbank Arena i Lund. Vid stämman deltog 466 personer – inkluderande ägare, ombud, biträden, gäster och funktionärer – representerande 61,6

ALFA LAVAL – BOLAGET

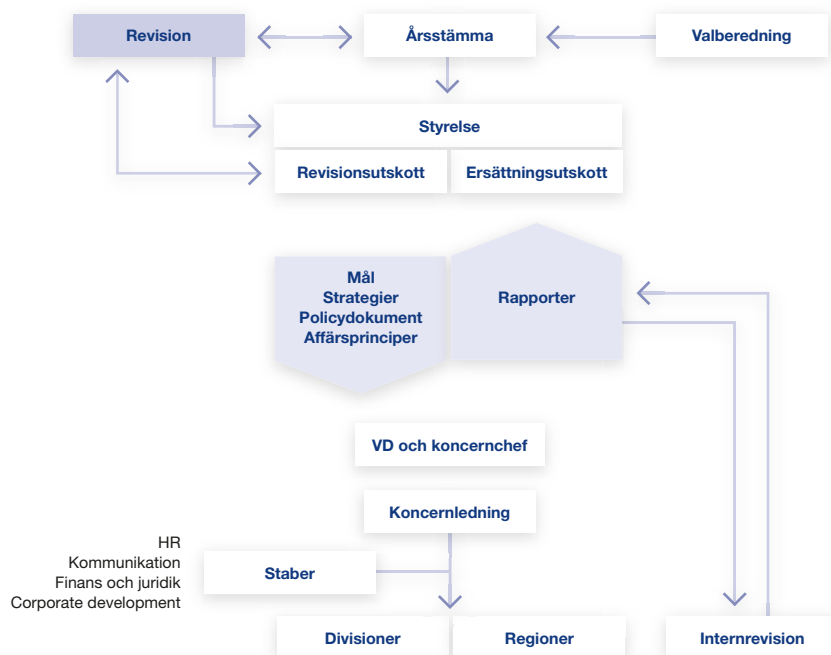
Bolagets firma är Alfa Laval AB (publ) och dess styrelse har sitt säte i Lunds kommun, Sverige. Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 745 000 000 kronor och högst 2 980 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 298 000 000 och högst 1 192 000 000. Räkenskapsår är kalenderår. Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller genom dotter- och samriskföretag i Sverige och utomlands bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av utrustning och anläggningar, företrädesvis inom områdena separering, värmeöverföring och flödesteknik, att förvalta fast och lös egendom samt annan därmed förenlig verksamhet. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar vad gäller hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Den saknar vidare särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. Alfa Lavals nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman den 20 april 2009 och finns i sin helhet publicerad på www.alfalaval.com.

MER INFORMATION



Alfa Lavals bolagsstyrningsrapport, liksom Alfa Lavals affärsprinciper, finns publicerade på www.alfalaval.com.

BOLAGETS STYRNING



procent av det totala antalet aktier och röster. Bolagets båda externa revisorer var närvarande, liksom samtliga stämموvalda styrelseledamöter. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Anders Narvinger. Årsstämman fattade bland annat beslut om följande:

- Årsstämman fastställde resultat- och balansräkning samt beviljade ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören.
- Utdelning, i enlighet med styrelsens förslag, om 3:25 kronor per aktie för verksamhetsåret 2011.
- Bemyndigande till styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, köpa tillbaka högst 5 procent av bolagets utestående aktier för att ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur. Styrelsen avser föreslå nästa årsstämma att besluta om indragning av de aktier som återköpts.
- Omval av styrelseledamöterna Gunilla Berg, Arne Frank, Björn Hägglund, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström och Ulla Litzén. Dessutom antogs valberedningens förslag vad gäller revisorer. Auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Håkan Olsson Reising omvaldes respektive nyvaldes som ordinarie revisorer för det kommande året. Vidare nyvaldes revisorerna Johan Thureson och Karoline Tedevall till bolagets revisorssuppleanter.
- Arvodet fastställdes, för de ledamöter i styrelsen som inte är anställda i bolaget, till 3 850 000 (3 650 000) kronor. Därtill utgår arvode för arbete i styrelsens utskott.
- Fastställande av riktlinjer för ledande befattningshavare, i linje med styrelsens förslag. Dessa riktlinjer omfattar såväl fast kompensation, som ett kortsiktigt och ett långsiktigt program för rörlig ersättning.

VALBEREDNING

Valberedningens arbete

Valberedningen bereder och lägger fram förslag på kandidater till styrelsen samt i förekommande fall, revisorer. Som grund använder Valberedningen bland annat den årliga utvärdering av styrelsens arbete, som styrelsens ordförande initierar. Andra viktiga faktorer att väga in är vilken typ av kompetens som behövs, mot bakgrund av företagets strategi. Valberedningen kan ta hjälp av externa resurser i arbetet med att finna lämpliga kandidater och den kan även genomföra intervjuer med individuella styrelseledamöter. Dess arbetsuppgifter omfattar även att lägga fram förslag på ersättningsnivåer till styrelse och ledamöter i styrelseutskotten.

Valberedningens sammansättning

Valberedningen ska ha högst fem ledamöter, av vilka en majoritet inte får vara styrelseledamöter. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelseordföranden och ytterligare styrelseledamöter ska ingå. Enligt Koden ska en majoritet av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Minst en av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolagets röstmässigt största aktieägare eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

Inför årsstämman 2013

I linje med stämmobeslut kontaktade styrelsens ordförande representanter för bolagets största aktieägare vid tredje kvartalets utgång och uppmanade dessa att utse var sin ledamot till valberedningen. Sammansättningen kommunicerades via ett pressmeddelande och på Alfa Laval's hemsida den 15 oktober 2012.

I valberedningen ingår följande personer:

Jörn Rausing (utsedd av Tetra Laval,) Bo Selling (utsedd av Alecta), Claes Dahlbäck

(utsedd av Foundation Asset Management), Jan Andersson (utsedd av Swedbank Robur Fonder) samt Lars-Åke Bokenberger (utsedd av AMF Pension).

Valberedningens innehav representerade 44,89 procent av antalet utestående aktier per den sista september 2012. Styrelsens ordförande, Anders Narvinger, valdes till ledamot samt sekreterare och Jörn Rausing till dess ordförande. Den senares position som styrelseledamot gör att rollen som ordförande är en avvikelse från Koden. Bakgrunden är att valberedningen ansåg Jörn Rausing som utomordentligt lämpad att på ett effektivt sätt leda dess arbete och nå bästa möjliga resultat för bolagets ägare.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2013

Valberedningen höll tre möten inför stämman och de varade i genomsnitt i cirka två timmar. Mötena fokuserade bland annat på diskussioner och utvärdering kring styrelsens sammansättning och vilken kompetens som behövs och kan komma att behövas framöver mot bakgrund av företagets strategi.

STYRELSE

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Dess arbete och ansvar regleras bland annat av svensk aktiebolagslag, lagen om styrelserepresentation för de privatanställda, bolagsordningen, styrelsens egen arbetsordning, börsens regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen upprättar och utvärderar bolagets långsiktiga mål och strategier, vilket bland annat inkluderar att fastställa affärsplaner och ekonomiska planer, granska och godkänna bokslut, anta riktlinjer, fatta beslut i frågor rörande förvärv och avyttringar samt besluta om större investeringar eller betydande förändringar i Alfa Laval's organisation och verksamhet. Styrelsen (genom revisionsutskottet) handlar upp revisionstjänster och håller en löpande

VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2013

Namn	Representerande	Ägarandel i Alfa Laval, %*
Jörn Rausing	Tetra Laval	26,10
Bo Selling	Alecta	6,98
Claes Dahlbäck	Foundation Asset Management	5,98
Jan Andersson	Swedbank Robur Fonder	3,22
Lars-Åke Bokenberger	AMF Pension	2,61

* Per den sista september 2012.

FÖRSLAG TILL VALBEREDNINGEN

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen inför årsstämman kan vända sig till Alfa Laval's styrelseordförande Anders Narvinger, eller till någon av ägarrepresentanterna. Kontakt kan också ske direkt via e-post till valberedningen@alfalaval.com.

kontakt med bolagets revisorer. Dessutom arbetar den för att säkerställa att bolaget har en god intern kontroll samt formaliserade rutiner. Vidare utser styrelsen den verkställande direktören och fastställer dennes instruktioner. Genom ersättningsutskottet hanterar styrelsen löner och ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter, med högst fyra suppleanter. Idag består styrelsen av åtta ledamöter, utan suppleanter. Ledamöterna, som väljs årligen för perioden fram till nästa årsstämma, är skyldiga att ägna uppdraget den tid och omsorg, och ha den kunskap som krävs för att på bästa sätt tillvarata bolagets och dess ägares intressen. Vidare utser de fackliga organisationerna tre personalrepresentanter samt tre suppleanter. Till styrelsens sammanträden bjuds tjänstemän i bolaget in som föredragande och experter. Bolagets ekonomi- och finansdirektör deltar vid samtliga möten liksom Alfa Lavals chefsjurist, som är styrelsens sekreterare.

Styrelsens oberoende

Samtliga ledamöter i Alfa Lavals styrelse, som valts av årsstämman, anses oberoende i förhållande till bolaget, utom Lars Renström som är bolagets VD och koncernchef. Vidare anses samtliga ledamöter oberoende i

förhållande till bolagets större aktieägare, utom Finn Rausing och Jörn Rausing. Dessa kan inte anses vara oberoende på grund av deras relation till Tetra Laval, som per den 31 december 2012 ägde 26,1 procent av aktierna i bolaget.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete regleras i en arbetsordning, som årligen fastställs vid det konstituerande mötet. Arbetsordningen beskriver bland annat styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelse, utskott och bolagets verkställande direktör. Vidare definierar den styrelseordförandens roll och innehåller en särskild instruktion för bolagets VD, rörande vilken ekonomisk rapportering som ska ske till styrelsen för att denna löpande skall kunna bedöma den ekonomiska situationen.

Styrelsens arbete 2012

Under 2012 uppgick antalet styrelsemöten till 11, varav 8 ordinarie, och de varade i genomsnitt i cirka tre timmar. Fyra möten skedde per telefon och övriga ägde rum i Lund, Stockholm och Söborg (Danmark). De ordinarie punkterna på mötesagendan omfattade resultatutfall, orderutveckling, investeringar och förvärv. Inför varje möte förbereder bolagets VD en agenda i samråd med styrelsens ordförande. Styrelsemedlem som önskar diskutera ett speciellt ärende ska informera styrelsens ordförande i god tid så att

erforderlig materiel kan förberedas. Kallelser med agenda samt informationsmateriel eller beslutsunderlag ska vara ledamöterna tillhanda senast en vecka före mötet. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion, som leds av ordföranden.

Utbildning av styrelsen

Samtliga nya styrelseledamöter får ett omfattande introduktionsprogram. Vidare genomförs varje år en kombinerad utbildnings- och studieresa till någon av Alfa Lavals anläggningar. Under 2012 gick resan till Alfa Lavals anläggning i Söborg, Danmark.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande säkerställer att en årlig utvärdering av styrelsens arbete genomförs. Denna sker genom öppna diskussioner med, och intervjuer av, de enskilda ledamöterna. Utvärderingen fokuserar på styrelsens arbetsformer, dess arbetsklimat samt tillgången till och behovet av särskild styrelsekompetens. Målet är att säkerställa en väl fungerande styrelse. Utvärderingen utgör ett underlag till valberedningen i dess arbete att nominera styrelseledamöter och föreslå ersättningsnivåer.

Styrelsens ordförande och dennes ansvar

Ordförande leder styrelsearbetet så att det utövas i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt Koden. Vidare ska ordförande säkerställa

ARVODERING AV STYRELSEN OCH NÄRVARO VID STYRELSE- OCH UTSKOTTSMÖTEN

	Namn	Styrelsen		Ersättningsutskott		Revisionsutskott	
		Närvaro	Ersättning	Närvaro	Ersättning	Närvaro	Ersättning
Utsedd av årsstämman	Anders Narvinger	● 11	1 150 000	● 3	50 000		
	Gunilla Berg	10	450 000			5	75 000
	Arne Frank	10	450 000				
	Björn Häggglund	8	450 000	3	50 000		
	Ulla Litzén	10	450 000			5	75 000
	Finn Rausing	11	450 000			● 5	125 000
	Jörn Rausing	10	450 000	3	50 000		
	Lars Renström	11					
	Totalt		3 850 000		150 000		275 000
Arbetstagarrepresentanter	Arne Kastö*	6					
	Jan Nilsson	11					
	Susanna Norrby	10					
	Bror Garcia Lantz**	4					
	Antal möten	11		3		5	

* Avgick per den 31 maj.

● Ordförande

**Tillträdde per den 26e juni.

att arbetet är välorganiserat och bedrivs effektivt så att styrelsen fullgör sina uppgifter. I dialog med bolagets VD följer ordföranden verksamhetens utveckling och ansvarar för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet skall kunna bedrivas på bästa sätt. Ordföranden ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete, deltar i utvärderings- och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Arvodering av styrelsen

Styrelsens arvoden beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. Till ordförande och ledamöter i revisions- samt ersättningsutskottet, utgår tillägg. Arvodena för styrelse- och kommittéuppdrag är inte pensionsgrundande, med undantag för Lars Renström som är VD och koncernchef.

UTSKOTT

Alfa Laval's bolagsordning föreskriver att det ska finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott som rapporterar till styrelsen. Utskottsledamöterna utses bland styrelsemedlemmarna för ett år i taget.

Revisionsutskottet

Ansvarsområden

Revisionsutskottet har bland annat som uppgift att säkerställa att principerna för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Utskottet utformar riktlinjer för bolagets ekonomiska rapportering och uppföljning och äger beslutanderätt om den interna revisionen. Utskottet granskar vidare rutinerna för redovisning och finansiell kontroll samt de externa revisorernas arbete, deras kvalifikationer och oberoende. För ytterligare information om vilka uppgifter som åligger revisionsutskottet, se "Styrelsens rapport om intern kontroll" på sidan 138.

Ledamöter och möten 2012

Ledamöterna utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2012 bestod Revisionsutskottet av Finn Rausing (ordförande), Gunilla Berg och Ulla Litzén. Alfa Laval's chefsjurist, Mikael Wahlgren, var utskottets sekreterare. Under 2012 hölls fem möten, varav två per telefon, och de varade i genomsnitt i drygt två timmar. Vid mötena deltog bolagets ekonomi- och finansdirektör, den ansvarige för internrevisionen samt bolagets revisorer. Under årets möten avhandlades bland annat följande: genomgång av rutinerna för bolagsstyrning, genomgång och uppföljning av resultatet av den årliga återrapporteringen

Alfa Laval's affärsprinciper publicerades 2003. Sedan dess har såväl FN som OECD publicerat och reviderat riktlinjer som täcker mänskliga rättigheter och affärsprinciper för multinationella bolag. Mot bakgrund av detta har Alfa Laval under 2012 sett över sina affärsprinciper och genomfört en konsultationsprocess med fackliga representanter, aktieägare, ledning och hållbarhetsanalytiker. De nya affärsprinciperna har godkänts av styrelsen och finns tillgängliga på www.alfalaval.com.

från för närvarande cirka 288 chefer avseende styrning (se sidan 139), uppdatering av utvecklingen inom IFRS, förändringar i Koden, genomgång av avsättningar och reserveringar i koncernen.

Ersättningsutskottet

Ansvarsområden

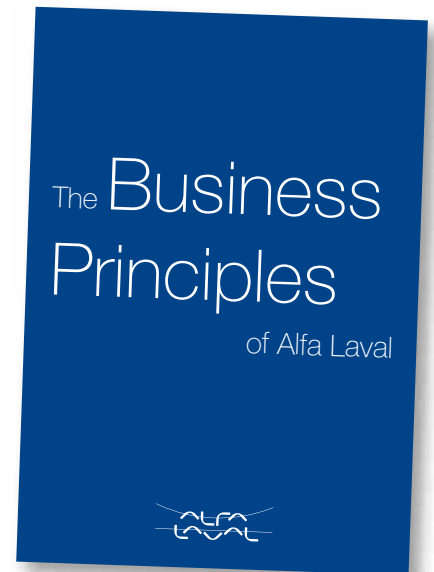
Ersättningsutskottet agerar i samband med anställningar och utnämningar, samt i andra villkorsfrågor som berör VD och övriga personer i den verkställande ledningen. Utskottets uppgift är att bereda de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som sedan ska beslutas av årsstämman, samt ge förslag till styrelsen beträffande löne- och anställningsvillkor för VD. Utskottet ska även hantera frågor för styrelsen avseende löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till VD.

Ledamöter och möten 2012

Ersättningsutskottet utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2012 bestod utskottet av Anders Narvinger (ordförande), Jörn Rausing samt Björn Häggglund. Utskottet höll tre möten, där samtliga ledamöter var närvarande. Därutöver ägde det rum ett antal telefonmöten angående löpande frågor. Varje möte protokollförs och innehållet delges styrelsen. Vid mötena hanterades bland annat följande frågor: kontraktvillkor för ledande befattningshavare, lönevillkor för desamma samt förslag till villkor för koncernens incitamentsprogram.

BOLAGETS REVISORER

Revisorerna är ett kontrollorgan, som utses av årsstämman. Deras uppdrag innefattar att granska redovisning och bokslut i enskilda bolag, värdera de applicerade redovisningsprinciperna, göra bedömningar av företagsledningens förvaltning, översiktligt granska delårsrapporten för det tredje kvartalet samt



utvärdera den övergripande presentationen i årsredovisningen. Resultatet av revisionen, det vill säga revisionsberättelsen, delges aktieägarna i årsredovisningen och vid årsstämman.

Revisorerna ger även ett utlåtande om förslaget till styrelsens ansvarsfrihet, gör ett uttalande till årsstämman huruvida denna bör fastställa balans- och resultaträkning samt gör ett uttalande om bolagsstyrningsrapporten. Antalet revisorer ska vara lägst en och högst två, med högst två suppleanter. Till revisor och i förekommande fall revisorssuppleant utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

Vid årsstämman den 23 april, 2012, omvaldes, respektive nyvaldes de auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Håkan Olsson Reising till ordinarie revisorer. Vidare utsågs revisorerna Johan Thuresson och Karoline Tedeval till bolagets revisorssuppleanter. Alfa Laval bedömer att ingen av revisorerna har någon relation till Alfa Laval eller till Alfa Laval närstående bolag vilken kan påverka deras oberoende gentemot bolaget. Samtliga revisorer bedöms även ha nödvändig kompetens för att kunna utföra sina uppdrag.

Under 2012 fick styrelsen i sin helhet rapporter från bolagets revisorer vid tre tillfällen. Vid ett tillfälle skedde det utan att VD, eller annan person från koncernledningen, var närvarande. Styrelsens revisionsutskott fick separat rapportering vid fem tillfällen.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

(se not nr 7 på sidan 99)

Styrelse och revisorer

Valda av årsstämman



Anders Narvinger
Ordförande sedan 2003.

Född: 1948.
Tidigare VD för Teknikföretagen, tidigare VD och koncernchef för ABB Sverige.
Utbildning: Civilingenjörsexamen från Lunds Tekniska Högskola. Ekonomexamen från Uppsala Universitet.
Styrelseordförande i TeliaSonera AB, Trelleborg AB, Coor Service Management AB och Capio AB.
Styrelsemedlem i JM AB, ÅF AB samt Pernod Ricard SA.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 40 000* (40 000**).



Gunilla Berg
Styrelsemedlem sedan 2004.

Född: 1960.
Vice VD och CFO för Teracom Group
Tidigare bland annat Vice VD och CFO för SAS koncernen samt Vice VD och CFO för KF koncernen.
Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.
Styrelsemedlem i L E Lundbergföretagen AB samt Vattenfall AB.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 3 400* (1 000**).



Björn Hägglund
Styrelsemedlem sedan 2005.

Född: 1945.
Tidigare bland annat vice koncernchef i Stora Enso.
Utbildning: Skog dr.
Styrelseordförande i SweTree Technologies och Världsnaturfonden, Sverige.
Styrelsemedlem i bland annat Bergvik Skog AB, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, UN Global Compact samt AB Karl Hedin.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 12 000* (12 000**).



Finn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1955.
Utbildning: Jur. kand., MBA (Insead).
Styrelsemedlem i Tetra Laval Group, De Laval Holding AB och Swede Ship Marine AB.
Oberoende av bolag.



Jörn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1960.
Ansvarig för sammanslagningar och förvärv inom Tetra Laval Group.
Utbildning: Civilekonom.
Styrelsemedlem i Tetra Laval Group, Ocado Ltd och De Laval Holding AB.
Oberoende av bolag.



Ulla Litzén
Styrelsemedlem sedan 2006.

Född: 1956.
Tidigare bland annat VD i W Capital Management och olika ledande befattningar inom Investor.
Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm, MBA från Massachusetts Institute of Technology.
Styrelsemedlem i bland annat Atlas Copco AB, Boliden AB, Husqvarna AB, NCC AB och SKF AB.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 15 600* (15 600**).



Lars Renström
Styrelsemedlem sedan 2005.

Född: 1951.
Verkställande direktör och koncernchef i Alfa Laval.
Utbildning: Civilingenjör och ekonomi kandidat.
Styrelseordförande i ASSA ABLOY AB. Styrelseledamot i TeliaSonera AB.
Oberoende av större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 40 400* (40 400**).



Arne Frank
Styrelsemedlem sedan 2010.

Född: 1958.
VD och koncernchef för AarhusKarlshamn AB
Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola.
Styrelseordförande för Contex Holding A/S.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 16 000* (8 000**).

* Innehav per den 31 december 2012.
** Innehav per den 31 december 2011.

Arbetstagarrepresentanter



Jan Nilsson
Arbetstagarrepresentant sedan 2000.

Född: 1952.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1974.
Arbetstagarrepresentant för IF Metall.



Susanna Norrby
Arbetstagarrepresentant sedan 2003.

Född: 1967.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1992.
Arbetstagarrepresentant för Sveriges Ingenjörer.
Antal aktier i Alfa Laval: 5 000* (5 000**).



Arne Kastö*
Arbetstagarrepresentant sedan 2000.

Född: 1948.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1980.
Arbetstagarrepresentant för Unionen.

* Avgick per den 31:a maj.

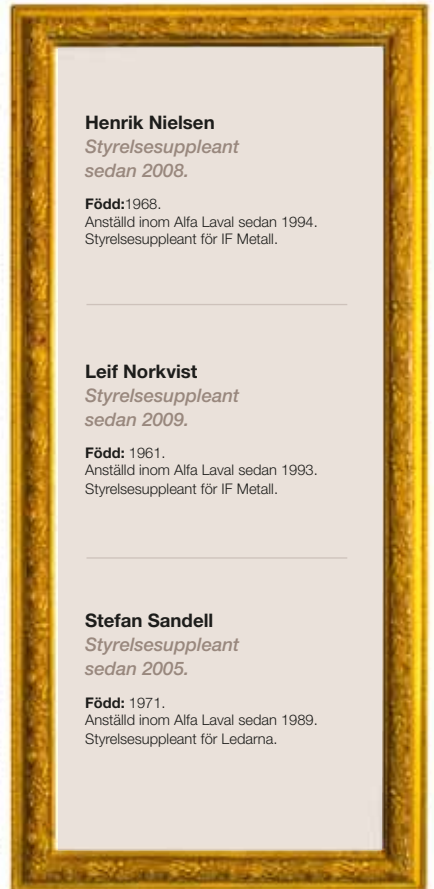


Bror Garcia Lantz*
Arbetstagarrepresentant sedan 2012.

Född: 1965.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1990.
Arbetstagarrepresentant för Unionen.

* Tillträdde per den 26 juni.

Suppleanter för
arbetstagarrepresentanter



Henrik Nielsen
Styrelsesuppleant
sedan 2008.

Född: 1968.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1994.
Styrelsesuppleant för IF Metall.

Leif Norkvist
Styrelsesuppleant
sedan 2009.

Född: 1961.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1993.
Styrelsesuppleant för IF Metall.

Stefan Sandell
Styrelsesuppleant
sedan 2005.

Född: 1971.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1989.
Styrelsesuppleant för Ledarna.

Revisorer



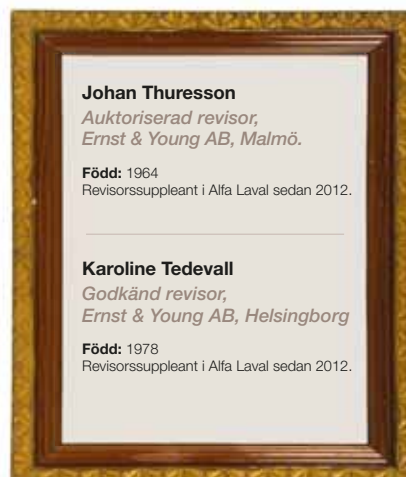
Staffan Landén
Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB, Göteborg.

Född: 1963.
Revisor i Alfa Laval sedan 2008. Vald till ordinarie revisor vid stämman 2008. Lång erfarenhet av revision av börsnoterade och internationellt verksamma bolag, bland annat revisor i Capio AB, Papyrus AB, Academedia AB och Lindab International AB.

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB, Malmö.

Född: 1961.
Revisorssuppleant i Alfa Laval 2000–2011. Vald till ordinarie revisor vid stämman 2012. Lång erfarenhet av revision av börsnoterade och internationellt verksamma bolag, bland annat revisor i Hexpol AB, Höganäs-Bjurf AB, Fiat Automobiles Sweden AB och Pilkington Sverige AB.

Revisorssuppleanter



Johan Thuresson
Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB, Malmö.

Född: 1964
Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2012.

Karoline Tedevall
Godkänd revisor,
Ernst & Young AB, Helsingborg

Född: 1978
Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2012.

* Innehav per den 31 december 2012.
** Innehav per den 31 december 2011.

VD och övriga i den verkställande ledningen



Lars Renström
VD och koncernchef.

Född: 1951.
Koncernchef sedan 1 oktober 2004.
Tidigare bland annat VD och koncernchef för Seco Tools AB, divisionschef i Ericsson AB och Atlas Copco AB.
Styrelseordförande i ASSA ABLOY AB.
Styrelseledamot i TeliaSonera AB.
Utbildning: Civilingenjör och ekonomie kandidat.
Antal aktier: 40 400* (40 400**).



Thomas Thuresson
Ekonomi- och finansdirektör.

Född: 1957.
Anställd i Alfa Laval sedan 1988.
Ekonomi- och finansdirektör sedan 1995. Tidigare bland annat controller inom affärsområde Flow och koncerncontroller för Alfa Laval-koncernen.
Styrelseledamot i PartnerTech AB.
Utbildning: Civilekonom, IMD (BPSE)
Antal aktier: 130 800* (130 800**).



Göran Mathiasson
Direktör, Operationsdivisionen.

Född: 1953.
Anställd i Alfa Laval sedan 1979.
Chef för Operationsdivisionen sedan april 2003. Tidigare bland annat ansvarig för Alfa Laval Manufacturing och Thermal Technology inklusive Forskning & Utveckling, produktionsutveckling, systemutveckling och inköp.
Styrelseledamot i Heatex AB.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 6 588* (6 588**).



Svante Karlsson
Direktör, Process Technologydivisionen.

Född: 1955.
Anställd i Alfa Laval sedan 1984.
Tidigare bland annat chef för Equipment-divisionen, för affärsområde Thermal samt VD för Marine & Power.
Utbildning: Civilekonom.
Antal aktier: 62 744* (72 744**).



Susanne Pahlén Åklundh
Direktör, Equipmentdivisionen.

Född: 1960.
Anställd i Alfa Laval sedan 1983.
Chef för Equipmentdivisionen sedan 2009.
Tidigare bland annat chef för regionerna Mid Europe och Nordic samt segmentet Process Industry.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 756* (756**).



Peter Leifland
Direktör, Marine & Dieseldivisionen.

Född: 1954.
Anställd i Alfa Laval sedan 1985
Chef för divisionen sedan 2011. Tidigare bland annat regionansvarig för Västeuropa och Nordamerika 2004–2011, Asien och Latinamerika 2001–2004 och Östeuropa och Latinamerika 1999–2001.
Utbildning: Jur. kand. lic. spec., IMD (PED)
Antal aktier: 460 000* (460 000**).

ANSVARSMRÅDEN

VD styr den dagliga, operativa verksamheten och ansvarar för att styrelsen får information och nödvändigt beslutsunderlag. VD ansvarar även för att företagets redovisning följer gällande lagar och bestämmelser. Som stöd för en god styrning och för att säkerställa att erforderliga etiska riktlinjer präglar bolagets uppträdande, har Alfa Laval dessutom ett antal affärsprinciper. Dessa berör hur bolaget och dess anställda ska agera med hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, dess sociala ansvarstagande,

affärsetik och transparens. Principerna finns i sin helhet beskrivna på Alfa Laval's hemsida, www.alfalaval.com.

VD har som stöd en ledningsgrupp, till vilken ansvar och befogenheter delegeras. Personerna i ledningsgruppen ansvarar för sina respektive operativa områden, vilka omfattar divisioner eller geografiska regioner, och kollektivt för koncernen som helhet. Koncernens verkställande ledning består av koncernchefen och de personer, som på förslag av koncernchefen, utsetts av styrelsen.

LEDNINGSGRUPPSMÖTEN UNDER 2012

Ledningsgruppen höll sex protokollförda möten under 2012. Utöver dessa möten genomförs kvartalsvisa genomgångar av verksamhetsutvecklingen i bolagets divisioner och regioner, vilka bland annat behandlar affärsläge, resultat, resultatbedömning de närmaste tolv månaderna samt andra specifika frågor inom respektive verksamhetsdel. Dessutom hölls särskilda strategimöten som hanterade följande områden: ledningens förslag till framtida inriktning avseende såväl



Lars Henriksson
Direktör, region Central- och Östeuropa, Latinamerika, Mellanöstern samt Afrika.

Född: 1950.
Anställd i Alfa Laval sedan 1977.
Regionansvarig sedan den 1 september 2004. Innan dess bland annat VD för Alfa Laval Inc. i Kanada samt i ledande befattningar för Alfa Laval i Sverige, Spanien och Brasilien.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 16 500* (24 000**).



Ray Field
Direktör, region Asien, Indien och Oceanien.

Född: 1954.
Anställd i Alfa Laval sedan 1985.
Regionansvarig sedan den 1 september 2004. Innan dess bland annat VD för Alfa Laval i Kina i drygt tio år.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 54 588* (54 588**).



Nish Patel
Direktör, region Västeuropa och Nordamerika

Född: 1962
Anställd i Alfa Laval sedan 1984
Regionansvarig sedan 2011. Tidigare bland annat chef för Indien och Storbritannien.
Utbildning: Civilingenjör
Antal aktier: 47 552* (47 552**).



Peter Torstensson
Informationsdirektör.

Född: 1955.
Anställd i Alfa Laval sedan 1999.
Informationsdirektör sedan 1999. Tidigare bland annat VD för Borstahuset Informationsdesign.
Antal aktier: 76 000* (76 000**).



Peter Bailliere
Personaldirektör.

Född: 1963.
Anställd i Alfa Laval sedan 2007.
Personaldirektör sedan den 1 juli 2007.
Mångårig erfarenhet från Volvo Cars närmast som koncernövergripande personaldirektör.
Utbildning: Mastersexamen i sociologi.
Juris kandidatexamen med inriktning i skatterätt.

Händelser efter periodens utgång:

Lars Henriksson gick i pension per den 1 januari 2013.
Från samma datum är Joakim Vilson ny direktör för region Central- och Östeuropa, Latinamerika samt Afrika.

den organiska utvecklingen som förvärv. Genomgången koncentrerade sig på risker och möjligheter inom enskilda segment, applikationsområden och geografier och innehöll dessutom en genomgång av konsekvenserna av de förra företagens försörjningskedja. Dessutom genomfördes en genomgång av inriktningen vad gäller förvärv avseende produkt, teknologi, kanal och geografi.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, PENSIONER SAMT AVGÅNGSVEDERLAG/ UPPSÄGNING

Ersättningsprinciperna för VD och den verkställande ledningen bestäms av årsstämman. För ytterligare information, se sidorna 97 och 98.

*Innehav per den 31 december 2012.
**Innehav per den 31 december 2011.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Det är styrelsens ansvar att se till att det finns en god intern kontroll för att skydda bolagets tillgångar och därmed ägarnas investeringar. Den interna kontrollen ska säkerställa att Alfa Lavals finansiella rapportering är tillförlitlig, att lagar, regler och tillämpliga redovisningsstandarder efterlevs samt att bolagets affärsprinciper följs. Kommunikationen av den finansiella informationen och rapporteringen ska i sin tur vara korrekt, relevant, saklig och transparent och den ska ske simultant. På så sätt underlättas ägarnas och omvärldens bedömningar av bolaget.

KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön inkluderar de interna styrinstrument som styrelsen fastslagit för att säkerställa god intern kontroll. Som styrinstrument i bolagets dagliga verksamhet används ett antal policydokument. Dessa prövas årligen samt omarbetas och uppdateras fortlöpande och inkluderar bland annat styrelsens arbetsordning, VD:s instruktioner, rapportinstruktioner, bolagets finanspolicy, dess affärsprinciper, investeringspolicy samt kommunikationspolicy.

Styrelsen ska vidare se till att bolagets organisationsstruktur är logisk och transparent med tydliga roller, ansvar och processer. Vidare finns det även tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar som täcker såväl styrelsens som utskottens arbete, med en tydlig inbördes arbetsfördelning.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den ekonomiska rapporteringen och ska därför utvärdera verksamhetens prestationer och resultat genom ett rapportpaket som innehåller utfall, prognoser och analys av viktiga nyckelfaktorer. Den ska även behandla bolagets delårsrapporter samt bokslutskommuniké.

Styrelsens revisionsutskott ska säkerställa att principerna för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Det följer upp effektiviteten i de interna kontrollsystemen samt går igenom de finansiella processerna för att säkerställa att den finansiella informationen kan härledas till underliggande finansiella system, att den är enligt lag och i linje med relevanta standarder. Det granskar även rutinerna för redovisning och finansiell kontroll samt behandlar bolagets finansiella rapporter.

Utskottet övervakar, utvärderar och diskuterar väsentliga frågeställningar inom områdena redovisning och rapportering. Det utvärderar och hanterar även information om tvister och eventuella oegentligheter samt bistår ledningen i att identifiera och utvärdera de främsta riskerna som kan ha bäring på verksamheten för att se till att ledningen inriktar arbetet på att hantera dessa.

Revisionsutskottet har beslutanderätt om den interna revisionen och granskar även de externa revisorernas arbete, deras kvalifikationer och oberoende. Dess interna utskottsmöten samt möten med internrevisionen, de externa revisorerna och olika specialister i den verkställande ledningen och dess supportfunktioner återrapporteras till styrelsen.

VD lyder under styrelsens utfärdade instruktioner och ska säkerställa att det finns en effektiv kontrollmiljö. Denne ansvarar för det löpande arbetet med den interna kontrollen och är ansvarig för att bolagets bokföring är enligt lag och att hanteringen av tillgångar sköts på ett tillfredställande sätt. **Den verkställande ledningen** ska förvalta och underhålla det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Ledningen ska även tydligt verka för att alla anställda förstår kraven på, och den enskilda individens roll i, upprätthållandet av en god intern kontroll.

Internrevisionen rapporterar till ekonomi- och finansdirektören och är den funktion som praktiskt granskar och verkar för förbättring av den interna kontrollen, rapporterar resultatet till revisionsutskottet samt föreslår planeringen för de kommande sex till åtta månaderna.

Internrevisionen distribuerar rapporter från enskilda revisioner till berörda medlemmar av koncernledningen. För att säkerställa att konkreta åtgärder vidtas efter en internrevision, finns rutiner för löpande uppföljning av överenskomna åtgärder. Dessa baseras på överenskommelse om tidplan med respektive ansvarig för enskilda aktiviteter. Internrevisionen består av två interna revisorer kompletterat med bolagsinterna specialistresurser samt revisorer från revisionsbyrån KPMG. Under 2012 genomfördes 31 internrevisioner som hanterade ett brett spektrum av funktioner och frågeställningar. Omfattningen har fastställts av styrelsen och utgör exempelvis att granska:

- att de system, riktlinjer, policies och processer som etablerats för koncernens affärsverksamhet efterlevs.
- att det finns system som försäkrar att ekonomiska transaktioner genomförs, arkiveras och rapporteras på ett noggrant och lagenligt sätt.
- möjligheter till att förbättra ledningens kontroll, bolagets lönsamhet samt organisation, vilka kan komma att identifieras under revisionerna.

RISKBEDÖMNING

Inom ramen för löpande verksamhet och uppföljning finns rutiner för riskbedömning vad gäller den finansiella rapporteringen. Dessa rutiner syftar till att identifiera och utvärdera de risker som kan påverka den interna kontrollen. Rutinerna omfattar bland annat riskbedömning i samband med strategisk planering, prognoser och förvävsaktiviteter samt processer för att fånga upp förändringar i redovisningsregler för att säkerställa att dessa förändringar på ett korrekt sätt återspeglas i den finansiella rapporteringen.

KONTROLLSTRUKTURER

Kontrollstrukturerna är utformade för att hantera de risker som styrelse och ledning bedömer är relevanta för verksamheten, för den interna kontrollen och för den finansiella rapporteringen. Strukturerna omfattar dels en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur ett internkontrollperspektiv lämplig, ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka och i tid förebygga att en risk realiserar. Exempel på aktiviteter är tydliga beslutsprocesser samt beslutsordning avseende till exempel investeringar, avtal, förvärv och avyttringar, resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och automatiska kontroller i IT-systemen.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolagets regler, riktlinjer och manualer kommuniceras via flera interna kanaler för att säkerställa god styrning. Effektiviteten i denna kommunikation följs löpande upp för att trygga informationstillgängligheten. Vidare kan medarbetare kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov, genom både formella och informella kanaler. Det finns även tydliga riktlinjer för kommunikationen med externa parter. Syftet är att ge en så korrekt bild som möjligt och även säkerställa att alla skyldigheter efterlevs.

UPPFÖLJNING

Uppföljning av den interna kontrollen utövas framför allt av två organ – Revisionsutskottet och Internrevisionen. Revisionsutskottet lägger fast de principer som skall gälla avseende redovisning och finansiell rapportering och utövar uppföljning av detta regelverk. Vidare träffar utskottet externrevisorerna för att informera sig om revisionens inriktning och

omfattning samt för att diskutera utfall och samordning mellan den externa och interna revisionen. Utskottet lägger även fast inriktning, omfattning och tidplaner för Internrevisionens arbete. Internrevisionen rapporterar resultatet av sina granskningar till Revisionsutskottet och fortlöpande även till ledningen för eventuella åtgärder. Omfattningen av Internrevisionens arbete innefattar bland annat operationell effektivitet, efterlevnad av regler och riktlinjer samt kvaliteten på dotterbolagens finansiella rapportering.

Vidare finns det en årlig återkopplingsfunktion som riktas till bolagets ledande befattningshavare. Denna ska säkerställa att Alfa Laval's interna instruktioner och regler är fullt tillämplade. Samtliga chefer som rapporterar direkt till koncernledningen ska gå igenom de riktlinjer och regler som berör deras respektive område. De ska underteckna ett dokument som bekräftar att de är insatta i innebörden av dessa riktlinjer samt att de tillämpas inom deras ansvarsområde.

Om det förekommer avvikelser jämfört med instruktionerna ska de specificera vilka åtgärder de ämnar vidta för att säkerställa uppfyllelse. Denna process syftar även till att öka transparensen och därmed underlätta de externa och interna revisorernas bedömning.

Lund i mars 2013

Styrelsen

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Alfa Laval AB, org.nr 556587-8054

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för år 2012 på sidorna 129–139. Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala oss om bolagsstyrningsrapporten på grundval av vår revision.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Granskningen har utförts i enlighet med RevU 16, Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet uttala oss om att bolagsstyrningsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen

för informationen i bolagsstyrningsrapporten. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

UTTALANDEN

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att den är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Lund, den 4 mars 2013

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor