

§1 Stämmans öppnande.

Stämman öppnades av styrelsens ordförande **Anders Narvinger**.

§2 Val av ordförande vid stämman.

Styrelsens ordförande **Anders Narvinger** valdes, på förslag av **Lars-Åke Bokenberger**, ombud för AMF och representant för valberedningen, till ordförande på årsstämman. Ordföranden uppdrog åt Alfa Laval chefsjurist, **Emma Adlerton**, att föra protokollet vid stämman.

Stämman godkände att representanter för media och inbjudna gäster får delta som åhörare.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 906 622 (0,68%) röster, från att rösta rörande detta förslag.

Emma Adlerton informerade om att protokollet från dagens stämma kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida och uppmanade aktieägare som inte samtycker, enligt personuppgiftslagen (1998:204), till att deras personuppgifter tas med i protokollet att meddela detta i samband med sitt anförande.

§3 Upprättande och godkännande av röstlängd.

Emma Adlerton presenterade förfarandet för framtagande av röstlängd. En förteckning över de aktieägare som på avstämningsdagen var införda i aktieboken och som anmält sig till stämman i tid hade upprättats, varefter förteckningen justerats för de aktieägare som registrerats som närvarande vid stämman och den således justerade röstlängden presenterades.

Stämman godkände den justerade röstlängden enligt Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman. Det noterades att det totala röstetalet representerat på stämman var 279 607 394 röster utgörande omkring 66,66% av det totala röstetalet i Bolaget. Totalt deltog 433 personer, inkluderande ombud, biträden, gäster och funktionärer, vid stämman.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 906 622 (0,68%) röster, från att rösta rörande detta förslag.

§4 Godkännande av dagordning för stämman.

Stämman godkände den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 906 622 (0,68%) röster, från att rösta rörande detta förslag.

§5 Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet.

Stämman beslöt att dagens protokoll skulle justeras, jämte ordföranden, av **Annika Boström** (Advokatfirman Glimstedt såsom ombud för ett antal institutionella aktieägare) och **Ulf Andersson** (såsom ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Aktiespararnas Serviceaktiebolag och Aktiespararna Topp Sverige).

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 906 622 (0,68%) röster, från att rösta rörande detta förslag.

§6 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.

Emma Adlerton anmälde att kallelse till dagens stämma i enlighet med bolagsordningens bestämmelser har skett genom publicering av kallelsen på Bolagets webbplats den 18 mars 2016 samt genom kungörelse av kallelsen i Post- och Inrikes Tidningar och annonsering i Dagens Nyheter den 22 mars 2016, varefter stämman konstaterade att densamma var i behörig ordning sammankallad.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 906 622 (0,68%) röster, från att rösta rörande detta förslag.

§7 Redogörelse av verkställande direktören.

Verkställande direktören **Tom Erixon** redogjorde för verksamhetsåret 2015 samt informerade om den aktuella utvecklingen inom koncernen under det första kvartalet 2016. **Tom Erixon** tackade också alla anställda för det goda arbetet under 2015.

Härefter lämnades tillfälle till frågor från stämmodeltagarna varvid följande frågor ställdes:

Carina Lundberg Markow, ombud för Folksam med dotterbolag, inledde med att betona Folksams fokus på hållbarhetsfrågor och berömde Bolaget för dess arbete med hållbarhet och för hållbarhetsrapporten i årsredovisningen. **Carina Lundberg Markow** hänvisade vidare till Transparency Internationals rekommendationer om transparens avseende bolagsskatt och frågade om Bolaget i framtiden avser att redovisa bolagsskatt land för land. Bolagets CFO, **Thomas Thuresson**, framförde att Not 15 i årsredovisningen innehåller mycket detaljerad

information om koncernens skatt, men däremot ingen redovisning land för land. Bolaget följer utvecklingen på området, inklusive den föreslagna nya lagstiftningen inom EU, och kommer givetvis att följa eventuella nya regelverk som kräver redovisning av skatter land för land. **Thomas Thuresson** svarade även på tillkommande frågor från **Carina Lundberg Markow** om att koncernen för räkenskapsåret 2015 betalat totalt cirka 1,58 miljarder kronor i bolagsskatt. Skattekostnaden i Sverige är cirka 156 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 24,6% i bolagsskattesats. Koncernens skattekostnad är 28,3%.

Ulf Andersson, ombud för Aktiespararnas Riksförbund, berömde Bolaget för beskrivningen av förvärv i årsredovisningen, samt frågade varför Bolagets investeringar de senaste åren regelmässigt understigit målet om 2%. **Anders Narvinger** svarade att Bolaget ligger nära investeringsmålet och att man var nöjd med utfallet på 1,7% för 2015.

Ulf Andersson frågade vidare om hållbarhet och Bolagets energianvändning och undrade hur involverad Bolagets styrelse är i miljöfrågorna. **Anders Narvinger** svarade att hållbarhetsfrågor är viktiga frågor för Bolaget och att de senast idag haft hållbarhet på agendan vid styrelsemötet. **Tom Erixon** framhöll att Bolaget har produkter som kan bidra till att minska koldioxidutsläpp för kunderna. Vidare är Bolagets målsättning för minskning av koldioxidutsläpp 3% per år, vilket Bolaget uppnått för 2015 bland annat genom att lägga om vissa transporter.

Jan Andersson, representant för Swedbank Robur fonder, frågade om Bolaget ser någon anledning att revidera sitt mål för organisk tillväxt på 8% samt om det finns någon plan för att öka skuldsättningen i Bolaget. **Tom Erixon** svarade att det för Bolaget, precis som för många andra verkstadsbolag, är utmanande att nå den nuvarande målsättningen för organisk tillväxt. Målsättningen är emellertid satt för en cykel, vilket innebär att om den nuvarande konjunkturedgången inom olja och gas vänder uppåt kan den organiska tillväxten i Bolaget öka. Bolagets målsättningar ses dock regelmässigt över, och om målsättningen anses realistisk kan det finnas anledning att revidera denna. Vad gäller skuldsättningsgraden framförde **Tom Erixon** att det är viktigt att Bolaget har en stark balansräkning för att kunna agera handlingskraftigt vid eventuella nya förvärv och andra investeringar. **Anders Narvinger** tillade att Bolaget i samband med nya förvärv är berett att även tillfälligtvis öka skuldsättningen på samma sätt som gjordes vid förväret av Frank Mohn under 2014.

Bengt Svensson frågade om de asbestrelaterade stämningar som beskrivs i Bolagets årsredovisning och om Bolaget tror det kan inkomma fler stämningar mot Bolaget avseende asbest. Bolagets chefsjurist, **Emma Adlerton**, svarade att det ständigt inkommer nya stämningar men att Bolaget även når avslut av pågående mål i ungefär samma takt.

Arne Westesson biträde till **Kierstin Westesson** frågade om hur Bolaget såg på utvecklingen inom bränsle och om Bolaget tror det kan komma en snabb teknikutveckling inom bränsle såsom i bilbranschen. **Tom Erixon** svarade att bränslefrågan är intressant inom bland annat den marina verksamheten där Bolaget har produkter som kan bidra till en effektivisering av bränsleanvändning.

§8 Redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott.

Styrelsens ordförande **Anders Narvinger** redogjorde för styrelsens arbete och för arbetet i styrelsens ersättningsutskott. **Finn Rausing**, ordförande i styrelsens revisionsutskott, redogjorde för arbetet i revisionsutskottet. Vidare tackade han Bolagets avgående revisor Helene Willberg för samarbetet under den tid hon varit revisor i Bolaget.

Ulf Andersson, representant för Aktiespararnas Riksförbund, frågade revisionsutskottets ordförande, Finn Rausing, vilka övriga uppdrag för Bolaget som Bolagets revisorer har utöver revisionsuppdraget. **Finn Rausing** förtydligade att revisorerna är personvalda och anställda av KPMG. Vidare meddelade han att Not 7 i årsredovisningen beskriver i vilken mån KPMG anlitas av Bolaget för andra uppdrag än revisionsuppdraget och att det är i måttlig omfattning.

§9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen jämte revisorns yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2015 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Framlades för stämman Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2015. Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen hållits tillgängliga på Bolagets kontor och hemsida sedan den 31 mars 2016 och att kopior sänts till aktieägare som anmält önskemål om detta samt uppgivit sin postadress samt att kopior av den tryckta årsredovisningen fanns tillgängliga vid inregistreringen till årsstämman. Stämman konstaterade att årsredovisningen samt koncernredovisningen var framlagda i behörig ordning.

Helene Willberg, en av Bolagets två revisorer, redogjorde för det huvudsakliga innehållet i revisionsberättelsen.

Stämman konstaterade att revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2015 varit framlagda i behörig ordning.

Helene Willberg redogjorde även för revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida vid årsstämman 2015 beslutade riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts, Bilaga 2, varefter stämman konstaterade att detsamma var i behörig ordning framlagt.

Ordförande upplyste även stämman om att nedan nämnda yttranden och beslutsunderlag hållits tillgängliga för aktieägarna i drygt tre veckor före stämman samt delats ut på stämman. De aktuella handlingarna är:

- styrelsens yttrande över förslaget till vinstutdelning,
- styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, samt

- valberedningens fullständiga förslag till riktlinjer för utseende av valberedning.

Stämman konstaterade att även ovan nämnda handlingar varit framlagda i behörig ordning.

§10(a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

Stämman beslöt att fastställa den i årsredovisningen för 2015 intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2015.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, röstade en minoritet, motsvarande 55 055 (0,02%) röster, emot detta förslag.

§10(b) Beslut om disposition av Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för vinstutdelningen.

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag till disposition av Bolagets vinst – vilket tillstyrkts av revisorerna – att vinstutdelning lämnas för 2015 med fyra (4) kronor och tjugofem (25) öre per aktie och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Stämman beslöt vidare att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att mottaga utdelning ska vara onsdagen den 27 april 2016.

Det noterades att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg måndagen den 2 maj 2016.

§10(c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

Med reservation för vad som anges nedan beslöt stämman, i enlighet med revisorernas tillstyrkande, enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2015.

Det noterades att varken styrelseledamöter eller verkställande direktören deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, röstade en minoritet motsvarande 28 275 (0,01%) röster, emot detta förslag.

§11 Redogörelse för valberedningens arbete.

Finn Rausing, valberedningens ordförande samt representant för Tetra Laval, redogjorde för valberedningens arbete.

Det konstaterades att valberedningen vid dagens stämma representerar cirka 76% av det närvarande röstetalet samt cirka 51% av samtliga aktier i Bolaget.

Ulf Andersson, representant för Aktiespararnas Riksförbund, inledde med att anföra att Aktiespararna förespråkar att valberedningen ska väljas av årsstämman och ska representera samtliga aktieägare, samt frågade valberedningen varför man valt att inte besätta den styrelseplats som blivit vakant då Bolagets tidigare VD, Lars Renström, avböjt omval. Valberedningens ordförande, **Finn Rausing**, svarade att valberedningen representerar en hög ägarandel i Bolaget och att dess arbete syftar till att ta tillvara samtliga aktieägars intressen. Vidare meddelade Finn Rausing att hans uppfattning är att en VD inte samtidigt ska vara styrelseledamot i Bolaget, utan att dessa roller lämpligen ska vara separerade samt konstaterade att Valberedningen valt att inte ersätta Lars Renströms styrelsepost.

§12 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, föreslog i enlighet med vad som angivits i kallelsen att antalet styrelseledamöter utsedda av stämman ska vara åtta utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara två liksom att antalet revisorssuppleanter ska vara två.

Stämman beslöt att antalet styrelseledamöter utsedda av stämman ska vara åtta utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara två liksom att antalet revisorssuppleanter ska vara två.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, röstade en minoritet motsvarande 22 871 (0,01%) röster, emot detta förslag.

§13 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, föreslog och stämman beslöt att arvodet till styrelsen ska vara 5 105 000 kronor att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av Bolaget, enligt följande:

- Ordförande: 1 500 000 kronor
- Övriga ledamöter: 515 000 kronor

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

- Tillägg för ordförande i revisionsutskottet: 150 000 kronor
- Tillägg för ledamot i revisionsutskottet: 100 000 kronor
- Tillägg för ordförande i ersättningsutskottet: 50 000 kronor
- Tillägg för ledamot i ersättningsutskottet: 50 000 kronor

Stämman beslöt vidare att Bolaget, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget och efter skriftlig överenskommelse mellan Bolaget och ett av leda-

moten helägt (svenskt) aktiebolag eller ledamots enskilda firma, ska kunna medge att styrelsearvodet faktureras genom det av ledamoten helägda aktiebolaget eller ledamotens enskilda firma. Det fakturerade arvodet ska ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter enligt lag och med mervärdesskatt enligt lag.

Stämman beslöt vidare att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, röstade en minoritet, motsvarande 192 533 (0,07%) röster, emot detta förslag.

§14 Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, föreslog i enlighet med vad som angivits i kallelsen och stämman beslöt att omvälja Gunilla Berg, Arne Frank, Ulla Litzén, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg och Margareth Øvrum till styrelseledamöter.

Noterades att Lars Renström, som i mars 2016 pensionerats från rollen som Bolagets VD, avböjt omval.

Stämman beslöt vidare att omvälja Anders Narvinger som ordförande i styrelsen samt att i det fall att Anders Narvingers uppdrag som styrelseordförande upphör i förtid, så ska styrelsen ha rätt att välja ny ordförande.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, meddelade också att valberedningen har bedömt att samtliga åtta stämموvalda ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt att valberedningen också har bedömt att samtliga stämموvalda ledamöter, med undantag av styrelseledamöterna Finn Rausing och Jörn Rausing är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Ordföranden informerade om att tre arbetstagarledamöter och tre suppleanter utses till styrelsen och att dessa väljs av respektive facklig organisation. För närvarande är dessa arbetstagarledamöter Bror García Lantz, Henrik Nielsen och Susanna Norrby med Leif Norkvist, Christer Olofsson och Stefan Sandell som suppleanter.

Stämman beslöt vidare om nyval av auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt och omval av auktoriserade revisorn Håkan Olsson Reising till Bolagets revisorer för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2017 samt om omval av auktoriserade revisorerna David Olow och Duane Swanson till Bolagets revisorssuppleanter för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2017.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 187 717 (0,07%) röster, från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 8 470 472 (3,03%) röster, röstade emot detta förslag.

§15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, Bilaga 3. Han påpekade också att de föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak överensstämmer med de riktlinjer som beslutats vid de senaste årens årsstämmor.

Stämman beslöt att anta styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 5 195 998 (1,86%) röster, från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 14 696 403 (5,26%) röster, röstade emot detta förslag.

Ulf Andersson, representant för Aktiespararnas Riksförbund, framförde att Aktiespararna förordade aktiebaserade incitamentsprogram för ledningen snarare än kontantbaserade. **Anders Narvinger** framförde att Bolaget med hjälp av externa konsulter utvärderat olika förslag till incitamentsprogram, och att styrelsen bedömt att det nuvarande programmet är enkelt, kostnadseffektivt och ändamålsenligt, och att styrelsen därför valt att inte föreslå något aktiebaserat incitamentsprogram.

§16 Beslut om valberedning.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, föreslog i enlighet med vad som angivits i kallelsen och stämman beslöt att anta valberedningens förslag om instruktion för utseende av valberedning och valberedningens arbete, Bilaga 4.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, röstade en minoritet, motsvarande 217 334 (0,08%) röster, emot detta förslag.

§17 Stämmans avslutande.

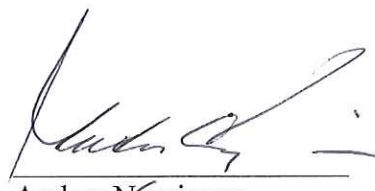
Anders Narvinger riktade avslutningsvis ett tack till Bolagets tidigare VD och styrelseledamot, Lars Renström, för det framgångsrika och värdeskapande arbete som skett under hans ledning, och som efter 12 år som VD och koncernchef för Alfa Laval pensionerats i mars 2016.

Ordföranden förklarade 2016 års årsstämma avslutad och hälsade aktieägarna välkomna till årsstämman 2017.

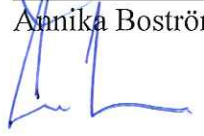
Vid protokollet


Emma Adlerton

Justeras:


Anders Närvinger


Annika Boström


Ulf Andersson



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman 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 år 2015 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 april 2014 respektive årsstämman den 23 april 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Alfa Laval AB (publ.) under 2015 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 april 2014 respektive årsstämman den 23 april 2015.

Lund den 18 mars 2016


 Håkan Olsson Reising
 Auktoriserad revisor
 KPMG AB


 Helene Willberg
 Auktoriserad revisor
 KPMG AB

Punkt 15

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att årsstämman den 25 april 2016 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 godkännts av stämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal för ledande befattningshavare 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 de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som ska 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 2016 implementera ett långsiktigt incitamentsprogram på liknande villkor som de nu löpande programmen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2016 är, liksom de långsiktiga incitamentsprogrammen för 2013, 2014 och 2015, ett kontantbaserat program vilket styrs av bolagets vinst per aktie efter att hänsyn tagits till eventuella aktieåterköp. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2016 löper över tre år. Det föreslagna programmet kan generera maximalt 75 procent sammantaget 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 ska föreslås stämman.

5. Pensionsersättning

En detaljerad beskrivning av existerande pensionslösningar för ledande befattningshavare återfinns i not 6 till årsredovisningen för 2015.

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

Under förutsättning av att samtliga ersättningsgrundande mål är uppfyllda och beräknat baserat på nuvarande ersättningsnivåer, kan den totala kostnaden för rörlig ersättning till ledande befattningshavare vid maximalt utfall av (i) individuell årlig rörlig ersättning och (ii) implementerade långsiktiga incitamentsprogram, komma att under 2016 uppgå till sammanlagt 29 936 337 kronor (exklusive sociala avgifter), varav till bolagets verkställande direktör (tillika koncernchef) 8 662 500 kronor¹. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernledningen. Kostnaderna kan förändras om antalet personer i koncernledningen förändras.

9. Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

Alfa Laval har, vid tiden för årsstämman den 25 april 2016, inga potentiella ersättningsåtaganden som inte förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som finns beskrivna i not 6 till årsredovisningen för 2015.

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.

¹ Till detta belopp kan, vid maximalt utfall av (i) individuell årlig rörlig ersättning och (ii) implementerade långsiktiga incitamentsprogram, under 2016 tillkomma kostnad om maximalt 2 703 751 kronor till Alfa Laval AB:s tidigare verkställande direktör som lämnar sin anställning i bolaget under 2016.

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**

Valberedningen för Alfa Laval AB (publ) föreslår att följande principer för utseende av valberedning och valberedningens uppdrag beslutas av årsstämman den 25 april 2016 att gälla tills vidare till annat beslut fattas av bolagsstämman.

Beslöts:

Bolagets ordförande får i uppdrag att i samråd med bolagets större ägare utse en valberedning inför kommande års årsstämma.

Valberedningen ska bestå av minst fem ledamöter, jämte styrelseordföranden. Valberedningens representanter ska utses bland de största aktieägarna, eller grupp av aktieägare som ägargrupperats i Euroclear systemet (sådan grupp anses som en aktieägare), baserade på aktieägarstatistik hos Euroclear Sweden AB per den 30 september året före årsstämman.

Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse representant, ska den aktieägare som därefter är den största ägaren erbjudas utse en representant. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig intill dess ny valberedning utsetts. Om en ledamot avgår ur valberedningen ska den ägare som utsett representanten ha rätt att utse ersättare. I de fall en ägare som utsett ledamot i valberedningen väsentligt reducerat sitt aktieinnehav i bolaget, kan valberedningen erbjuda annan aktieägare att utse ersättare.

I valberedningens uppgifter ska ingå:

- att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete,
- att framarbeta förslag till årsstämman avseende val av styrelse och styrelseordförande,
- att i samarbete med bolagets revisionsutskott framarbeta förslag till årsstämman avseende val av revisor,
- att framarbeta förslag till årsstämman avseende arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete, och revisor,
- att framarbeta förslag till årsstämman avseende ordförande för årsstämman, samt
- att i förekommande fall framarbeta förslag till ändring av principer för tillsättande av kommande valberedning.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras i bolagets delårsrapport avseende tredje kvartalet samt publiceras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska ha rätt att från bolaget erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära ersättning från bolaget.
