

§1 Stämmans öppnande.

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

§2 Val av ordförande vid stämman.

Styrelsens ordförande **Anders Narvinger** valdes, på förslag av **Jan Andersson** (ombud för Swedbank Robur och representant för valberedningen) till ordförande på årsstämman. Ordföranden uppdrog åt Alfa Lavals 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 2 182 390 röster (0,87% av närvarande 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 dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016), 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. Den 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 251 063 255 röster utgörande omkring 60% av det totala röstetalet i Bolaget. Totalt deltog 358 personer, inkluderande ombud, biträden, gäster och funktionärer, vid stämman.

Enligt de rösträttsinstruktioner, som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 2 182 390 röster (0,87% av närvarande 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 2 182 390 röster (0,87% av närvarande 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** (såsom ombud för ett antal institutionella aktieägare) och **Cornelia Gustafzon** (såsom ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund).

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 2 182 390 röster (0,87% av närvarande 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 20 mars 2019 samt genom kungörelse av kallelsen i Post- och Inrikes Tidningar den 22 mars 2019. Därutöver har annonsering om att kallelse skett gjorts i Dagens Nyheter. Stämman konstaterade att densamma var i behörig ordning sammankallad.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 2 182 390 röster (0,87% av närvarande röster), från att rösta rörande detta förslag.

§7 Redogörelse av verkställande direktören.

Verkställande direktören **Tom Erixon** redogjorde för verksamhetsåret 2018 varvid han beskrev utvecklingen i de sektorer där koncernen bedriver verksamhet, de senaste årens fokus på den digitala agendan samt fokuset på förstärkta kundvärden genom en förbättrad kundupplevelse, förstärkta produkterbjudande och ett uppgraderat serviceerbjudande. Han presenterade också koncernens sociala mål samt de miljötrender som driver koncernens utveckling. **Sameer Kalra** presenterades som ny direktör för Marinedivisionen. Tom Erixon utvecklade

TA

vidare huvudpunkterna i strategin för 2019 och presenterade information om den aktuella utvecklingen inom koncernen för det första kvartalet 2019.

Tom Erixon tackade också alla anställda för det goda arbetet under 2018.

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

Carina Lundberg Markow, ombud för Folksam och KPA inledde med att ställa en fråga kring hur miljöutmaningarna kommer att påverka koncernens verksamhet. **Tom Erixon** svarade att det saknas enkla svar men koncernen arbetar kontinuerligt med att utveckla nya produkter för att hantera miljöutmaningarna. Bland annat arbetar koncernen med utveckling av produkter inom vattenrening och energilagring.

Cornelia Gustafzon, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund ställde en fråga kring hur koncernen arbetar mot penningtvätt. **Tom Erixon** svarade att koncernen har varit förskonad, men att stora kunder har tagit starkt grepp kring frågor rörande penningtvätt. Han fortsatte med att konstatera att koncernen har ett starkt fokus på utbildning av anställda kring affärsetiska frågor.

Cornelia Gustafzon fortsatte med att ställa en fråga kring hur Bolaget ser på möjligheten att livesända årsstämman online, för att skapa ett ökat intresse för Bolaget. **Anders Narvinger** svarade att sådana diskussioner har förts under de senaste åren, men att det idag inte är motiverat att ändra struktur på årsstämman då aktieägarna är väl representerade vid Bolagets årsstämmor. Slutligen konstaterade han att Bolaget följer utvecklingen och kontinuerligt utvärderar hur Bolagets årsstämmor på sikt kan förbättras.

Tore Nilsson, enskild aktieägare, avslutade frågestunden med att ställa en fråga om kinesiska kärnkraftverk fortfarande är intressanta kunder till koncernen. **Tom Erixon** svarade att koncernen har många kunder i Kina, men levererar långt fler produkter till exempelvis kinesiska datacenter än till kärnkraftverk.

§8 Redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott.

Styrelsens ordförande **Anders Narvinger** redogjorde för styrelsens arbete och för arbetet i styrelsens ersättningsutskott. Han nämnde att kritik från vissa utländska aktieägare tidigare har framförts kring oklarheter avseende det långsiktiga incitamentsprogrammet. Efter att Bolaget inför årets bolagsstämma har gjort vissa klargöranden avseende det långsiktiga incitamentsprogrammet har de utländska aktieägarna i större omfattning aviserat att de röstar för förslaget.

Finn Rausing, ordförande i styrelsens revisionsutskott, redogjorde för arbetet i revisionsutskottet.

KA

§9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen jämte revisorns yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2018 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Framlades för stämman Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2018. Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen hållits tillgängliga på Bolagets kontor och hemsida sedan den 26 mars 2019 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.

Det noterades också att hållbarhetsrapporten upprättats separat från förvaltningsberättelsen och att även den hållits tillgänglig på Bolagets hemsida och att kopior av denna har funnits tillgängliga vid inregistreringen till årsstämman.

Staffan Landén, en av Bolagets två revisorer, redogjorde för det huvudsakliga innehållet i revisionsberättelsen.

Stämman konstaterade att revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2018 varit framlagda i behörig ordning.

Staffan Landén redogjorde även för revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida vid årsstämman 2018 beslutade riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts, Bilaga 2, varefter stämman konstaterade att detsamma var i behörig ordning framlagt.

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

- styrelsens yttrande över förslaget till vinstutdelning; och
- styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

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 2018 intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2018.

KA

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 452 717 röster (0,58% av närvarande röster), från att rösta rörande detta förslag och en minoritet motsvarande 34 757 röster (0,01% av närvarande röster), röstade 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 2018 med fem (5) kronor per aktie och att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Stämman beslöt vidare att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att motta utdelning ska vara fredagen den 26 april 2019.

Det noterades att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg torsdagen den 2 maj 2019.

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

Med reservation för vad som anges nedan beslöt stämman, i enlighet med revisorernas tillstyrkande, att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

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

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 452 717 röster (0,58% av närvarande röster), från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 1 014 832 röster (0,40% av närvarande röster), röstade emot detta förslag.

§11 Redogörelse för valberedningens arbete.

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

Det konstaterades att valberedningen vid dagens stämma representerar ungefär 78% av det närvarande röstetalet samt ungefär 46% av samtliga aktier i Bolaget.

ZA

§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.

§13 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, föreslog att arvodet till styrelsen ska vara 5 845 000 kronor att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av Bolaget, enligt följande:

- Ordförande: 1 750 000 kronor
- Övriga ledamöter: 585 000 kronor

Vidare föreslog valberedningen 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: 200 000 kronor
- Tillägg för ledamot i revisionsutskottet: 125 000 kronor
- Tillägg för ordförande i ersättningsutskottet: 50 000 kronor
- Tillägg för ledamot i ersättningsutskottet: 50 000 kronor

Arvorde till revisorerna föreslogs utgå enligt godkänd räkning.

Stämman beslöt enligt förslaget.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, röstade en minoritet, motsvarande 262 951 röster (0,10% av närvarande 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, omval av Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg, Anna Ohlsson-Leijon och Henrik Lange till styrelseledamöter. Vidare föreslogs nyval av Heléne Mellquist och Maria Moræus Hanssen till styrelseledamöter.

LA

Anders Narvinger föreslogs som ordförande.

Ordföranden noterade att Margareth Øvrum avböjt omval.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, presenterade Heléne Mellquist och Maria Moræus Hanssen och redogjorde bland annat för Heléne Mellquists nuvarande uppdrag som verksamhetschef för Volvo Lastvagnar, Area Europe, och hennes långa erfarenhet inom Volvo-koncernen där hon tidigare har innehaft olika ledande befattningar. Lars-Åke Bokenberger redogjorde vidare för Maria Moræus Hanssens nuvarande uppdrag som verkställande direktör i DEA Deutsche Erdoel och hennes långa erfarenhet inom Norsk Hydro, Statoil och Aker där hon har haft olika ledande befattningar.

Ordföranden informerade om att information om de föreslagna personerna utdelats vid stämman samt funnits tillgänglig på Bolagets hemsida.

Stämman beslöt i enlighet med kallelsen att till styrelseledamöter omvälja Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg, Anna Ohlsson-Leijon och Henrik Lange. Därutöver beslöts nyval av Heléne Mellquist och Maria Moræus Hanssen. 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, 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 Susanne Jonsson med Leif Norkvist, Johnny Hulthén och Stefan Sandell som suppleanter.

Stämman beslöt vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av Staffan Landén och Karoline Tedevald från EY till Bolagets revisorer för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2020 samt om omval av Henrik Jonzén och Nina Bergman från EY till Bolagets revisorssuppleanter för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 705 428 röster (0,28% av närvarande röster), från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 31 506 323 röster (12,55% av närvarande röster), röstade emot detta förslag.

xx

§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.

Ordföranden förklarade att när det gäller det långsiktiga incitamentsprogrammet är det styrelsens avsikt att för 2019 implementera ett treårigt kontantbaserat program som motsvarar de senaste årens program. Programmets utfall beräknas som ett snitt av de tre programårens resultat på EBITA respektive faktureringsstillväxt. Maximalt utfall utgår när de externt kommunicerade långsiktiga målen klart överträffas.

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 898 483 röster (0,36% av närvarande röster), från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 7 578 356 röster (3,02% av närvarande röster), röstade emot detta förslag.

§16 Stämmans avslutande.

Anders Narvinger riktade avslutningsvis ett tack för ett professionellt och engagerat arbete i styrelsen till styrelseledamoten **Margareth Øvrum** som efter fyra år som styrelseledamot i Bolaget nu valt att lämna detta uppdrag.

Anders Narvinger informerade om att Gustaf Award 2019 tilldelats fyra nyckelmedarbetare; Jonas Alván, Peter Sahlén, Peter Nielsen och Anders Lindmark, som under en lång tid har arbetat med att utveckla och kommersialisera koncernens produkt som renar ballastvatten, PureBallast. PureBallast har utvecklats gemensamt av Alfa Laval och Wallenius Water. **Tom Erixon** presenterade PureBallast och dess användningsområde. **Anders Narvinger** och **Tom Erixon** delade ut priset till de två närvarande pristagarna Peter Sahlén och Anders Lindmark.

Ordföranden förklarade 2019 års årsstämma avslutad och hälsade aktieägarna välkomna till årsstämman 2020 som äger rum den 23 april 2020.



Vid protokollet:


Emma Adlerton

Justeras:


Anders Narvinger


Annika Boström


Cornelia Gustafzon