

§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 2 698 942 (1,0%) 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. 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 269 313 027 röster utgörande omkring 64% av det totala röstetalet i Bolaget. Totalt deltog 291 personer, inkluderande ombud, biträden, gäster och funktionärer, vid stämman.

Enligt de rösträttsinstruktioner, som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 2 698 942 (1,0%) 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 2 698 942 (1,0%) 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 **Joakim Sandström** (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 2 698 942 (1,0%) 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 21 mars 2017 samt genom kungörelse av kallelsen i Post- och Inrikes Tidningar och annonsering i Dagens Nyheter den 23 mars 2017, varefter stämman konstaterade att densamma var i behörig ordning sammankallad.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 2 698 942 (1,0%) röster, från att rösta rörande detta förslag.

§7 Redogörelse av verkställande direktören.

Verkställande direktören **Tom Erixon** redogjorde för verksamhetsåret 2016 samt presenterade information om bland annat de åtgärdsprogram som initierades 2016 inklusive den nya organisationsstrukturen, de uppdaterade finansiella målen för Bolaget, hållbarhetsmålen och den aktuella utvecklingen inom koncernen under det första kvartalet 2017. **Tom Erixon** tackade också alla anställda för det goda arbetet under 2016.

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

Carina Lundberg Markow, ombud för Folksam med dotterbolag, inledde med att betona vikten av att deras kunders investeringar förvaltas på ett hållbart sätt och berömde Bolaget för dess redovisning av Bolagets arbete rörande hållbarhetsmålen. **Carina Lundberg Markow** framhöll vidare att det vid frågor om hållbarhet är viktigt med tydliga mål för ledningen och frågade om Bolaget kopplar, eller skulle kunna koppla, hållbarhetsmål till den rörliga delen av anställdas ersättning. **Tom Erixon** svarade att det är de finansiella parametrarna, relaterade till hela koncernen eller till specifikt ansvarsområde, som driver de system som finns idag för rörlig ersättning till anställda. Detta är viktigt för att kunna behålla kopplingen till aktieägarvärdet. **Tom Erixon** framförde vidare att en mindre komponent i de finansiella parametrarna kan användas till andra strategiskt prioriterade områden, inom vilka hållbarhetsmålen skulle kunna inkluderas. Några sådana planer finns dock inte i dagsläget. Slutligen framhöll **Tom Erixon** att han har stort förtroende för att de anställda arbetar för att nå hållbarhetsmålen utan att det finns specifika individuella ekonomiska incitament härför.

Joakim Sandström, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Aktiespararnas Serviceaktiebolag och Aktiespararna Topp Sverige, ställde fråga om hur styrelse och bolagsledning ser på förvärv framöver. **Tom Erixon** inledde med att framhålla att svaret på denna fråga av sekretesskäl blir generell till sin karaktär. Han fortsatte med att förklara att, mot bakgrund av omstruktureringsprocessen inom Bolaget, har fokus under det senaste året i huvudsak varit på den egna verksamheten. De historiska investeringar, som har gjorts i förvärv av bolag, har till stor del fallit väl ut och dessa bolag har integrerats väl i Bolagets verksamhet. **Tom Erixon** framförde att avsikten framöver är att fortsätta med förvärvsstrategin och då framförallt inom Food & Water-industrin. **Anders Narvinger** tillade att Bolagets balansräkning möjliggör förvärv framöver.

Bo Selling, ombud för Alecta, inledde med att framhålla att det verkar lovande med den nya marknaden relaterad till rening av ballastvatten och svavelreduktion och frågade om Bolagets potentiella marknadsandel samt om eventuella konkurrenter. **Tom Erixon** svarade att kraven på rening av ballastvatten och på svavelreduktion är drivna av lagstiftaren och inte av industrin själv. Det innebär att redarna investerar i dessa nya produkter för att de måste, inte för att de vill, vilket påverkar prognoserna för investeringarna. Bedömningen är att Bolaget gradvis börjar ta marknadsandelar under 2017 men att den stora uppgången förutspås ske under 2018-2020. **Tom Erixon** tillade att den främsta konkurrenten är Wärtsilä.

§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.

§9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen jämte revisorns yttrande över tillämpningen av vid årsstämma 2016 beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Framlades för stämman Bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2016. Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen hållits tillgängliga på Bolagets kontor och hemsida sedan den 28 mars 2017 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.

Håkan Olsson Reising, en av Bolagets två revisorer, redogjorde för det huvudsakliga innehållet i revisionsberättelsen.

Stämman konstaterade att revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2016 varit framlagda i behörig ordning.

Håkan Olsson Reising redogjorde även för revisorernas yttrande enligt 8 kap. 54 § aktibolagslagen om huruvida vid årsstämman 2016 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 fyra 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 2016 intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2016.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 3 525 507 (1,31%) röster, från att rösta rörande 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 2016 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 motta utdelning ska vara fredagen den 28 april 2017.

Det noterades att utdelningen beräknas komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg torsdagen den 4 maj 2017.

§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 2016.

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 3 525 507 (1,31%) röster, från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 39 827 (0,01%) röster, röstade emot detta förslag.

§11 Redogörelse för valberedningens arbete.

Ordföranden informerade om att det vid årsstämman 2016 beslutades att principerna för utseende av valberedning och valberedningens uppdrag ska gälla tills vidare till dess annat beslut fattas av bolagsstämman. Dessa principer har, som information, funnits tillgängliga på Bolagets hemsida inför denna årsstämma.

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

Det konstaterades att valberedningen vid dagens stämma representerar ungefär 72% av det närvarande röstetalet samt ungefär 46% av samtliga aktier i Bolaget.

§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 och stämman beslöt att arvodet till styrelsen ska vara 5 250 000 kronor att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av Bolaget, enligt följande:

- | | |
|---------------------|------------------|
| • Ordförande: | 1 575 000 kronor |
| • Övriga ledamöter: | 525 000 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: | 175 000 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 |

Ordföranden informerade om att Bolaget kan medge att styrelsearvode faktureras genom av styrelseledamot helägt aktiebolag eller genom styrelseledamots enskilda firma, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget och enligt gällande rättsliga regler.

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 364 025 (0,14%) 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 Arne Frank, Ulla Litzén, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg och Margareth Øvrums till

styrelseledamöter. Vidare föreslogs nyval av Anna Ohlsson-Leijon till styrelseledamot.

Noterades att Gunilla Berg avböjt omval.

Lars-Åke Bokenberger, såsom representant för valberedningen, presenterade Anna Ohlsson-Leijon och redogjorde bland annat för hennes uppdrag inom Electrolux-koncernen.

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 Arne Frank, Ulla Litzén, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg och Margareth Øvrum. Därutöver beslöts nyval av Anna Ohlsson-Leijon. 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, Christer Olofsson och Stefan Sandell som suppleanter.

Stämman beslöt vidare om omval av auktoriserade revisorerna Joakim Thilstedt och Håkan Olsson Reising till Bolagets revisorer för det kommande året, det vill säga för tiden intill slutet av årsstämman 2018 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 2018.

Enligt de rösträttsinstruktioner som i förväg anmälts till Bolaget, avstod en minoritet, motsvarande 1 314 515 (0,49%) röster, från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 14 315 462 (5,31%) 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 4 084 695 (1,52%) röster, från att rösta rörande detta förslag, och en minoritet motsvarande 33 722 464 (12,5 %) röster, röstade emot detta förslag.

Joakim Sandström, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Aktiespararnas Serviceaktiebolag och Aktiespararna Topp Sverige, påpekade att man noterat den utbetalning av inestående semesterlön som gjorts till Bolagets före detta verkställande direktör, Lars Renström. **Anders Narvinger** framförde att samma principer för sparande av semesterdagar tillämpas för samtliga anställda. Dessa principer är i enlighet med semesterlagen samt gällande kollektivavtal. **Joakim Sandström** ställde vidare fråga om varför den nuvarande verkställande direktören, Tom Erixon, deltar retroaktivt i de planer i det kontantbaserade långsiktiga incitamentsprogrammet som startade 2014 och 2015. **Anders Narvinger** framförde att det kontantbaserade långsiktiga incitamentsprogrammet är ett treårsprogram där olika steg i programmet löper parallellt. För att tillse att Tom Erixon skulle hamna på rätt nivå vid inträdet i incitamentsprogrammet beslutades att han skulle delta retroaktivt i de planer som startade under 2014 och 2015.

§16 Stämmans avslutande.

Anders Narvinger riktade avslutningsvis ett tack till Gunilla Berg för hennes kloka och engagerade arbete i styrelsen under de 13 år som hon varit styrelseledamot i Bolaget.

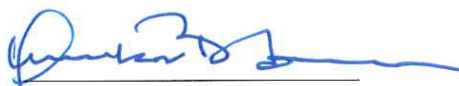
Ordföranden förklarade 2017 års årsstämma avslutad och hälsade aktieägarna välkomna till årsstämman 2018 som äger rum den 23 april 2018.

Vid protokollet

Justeras:


Emma Adlerton


Anders Narvinger


Annika Boström


Joakim Sandström



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans 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 2016 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 23 april 2015 respektive årsstämman den 25 april 2016.

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 den 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 årsstämmans 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.

Vi är oberoende i förhållande till Alfa Laval AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 2016 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 23 april 2015 respektive årsstämman den 25 april 2016.

Stockholm den 3 mars 2017

Håkan Olsson Reising

Auktoriserad revisor

KPMG AB

Joakim Thilstedt

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 26 april 2017 fattar följande beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Besluts att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

1. Omfattning

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören samt koncernledningen. Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal för ledande befattningshavare som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av stämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal för ledande befattningshavare som görs därefter. Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Särskilda skäl kan t.ex. vara att ledande befattningshavare bosatta utanför Sverige måste kunna erbjudas villkor som är konkurrenskraftiga i det land där de är bosatta.

2. Grundprincipen samt hur ersättningsfrågor bereds

Grundprincipen för riktlinjerna är att Alfa Laval AB ska erbjuda en marknadsmässig ersättning så att bolaget kan attrahera och behålla en kompetent företagsledning. Styrelsen har inom sig inrättat ett utskott med uppgift att bereda de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som 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 2017 implementera ett långsiktigt incitamentsprogram på liknande villkor som de nu löpande programmen. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2017 är, liksom de långsiktiga incitamentsprogrammen för 2014, 2015 och 2016, ett kontantbaserat program vilket styrs av bolagets vinst per aktie efter att hänsyn tagits till eventuella aktieåterköp. Det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2017 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 2016.

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 företagshälsövård. Alfa Laval kan även i enskilda fall tillhandahålla tjänstebostad.

7. Uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från Alfa Lavals sida får ersättningen under uppsägningstiden samt avgångsvederlag vara ett belopp som motsvarar maximalt två årslöner.

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 2017 uppgå till sammanlagt 26 895 306 kronor (exklusive sociala avgifter), varav till bolagets verkställande direktör (tillika koncernchef) 9 712 500 kronor. 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 26 april 2017, 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 2016.

Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts finns fogat till detta förslag och kommer att läggas fram på årsstämman.

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