

Bolagsstyrningsrapport 2006



Vi tämjer havens rovdjur

Den svartrandiga musslan.

Denna fingernagelstora mollusk är hur oskyldig som helst när den befinner sig i sina naturliga vatten. Men den blir ett aggressivt rovdjur om den får fotfäste i andra marina miljöer. Denna inplantering kan ske via ballastvattnet i fartyg. När vattnet släpps ut, släpper man också ut mikroorganismer av musslan och andra farliga arter i helt nya vatten. Där kan de växa till sig och efterhand ta död på det lokala ekosystem. Alfa Laval har tagit fram ett nytt innovativt koncept – Pure - Ballast – som eliminerar detta växande problem. Det är ett helautomatiskt system som tar bort farliga organismer i ballastvattnet med hjälp av avancerad oxidationsteknologi. Utan inblandning av kemikalier. Uppfyller med råge de nya marina miljökrav som kommer att träda i kraft år 2009. Det är en ekologisk lösning som kommer att ge eko.

Innehåll

Robusta kontrollsystem grunden för hur Alfa Laval styrs	101
Bolagsstyrning i Alfa Laval	101
Bolagsordning	102
Årsstämma	102
Beslut vid ordinarie årsstämma 2006	102
Extra bolagsstämma	102
Valberedning	102
Valberedning för årsstämman 2007	102
Nomineringsprocess	103
Styrelsen och dess arbete	103
Styrelsens ansvar	103
Styrelsens arbetsordning	103
Styrelsens ordförande	103
Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten	103
Oberoende ledamöter	104
Styrelsens arbete 2006	104
Revisionsutskottet	104
Ersättningsutskottet	104
Utvärdering av styrelsens arbete	104
Arvodering av styrelsen	104
Verkställande ledning	104
Ersättning, fast och rörlig	105
Pensioner	105
Avgångsvederlag/Uppsägning	105
Finansiell rapportering	105
Policydokument	105
Intern kontroll	105
Internrevision	105
Riskhantering	105
Revision och revisorer	105
Ersättning till revisorer	106
Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2006	106
Styrelse och revisorer	108
Ledningsgrupp	110

Bolagsstyrningsrapport 2006

Robusta kontrollsystem grunden för hur Alfa Laval styrs

Detta är tredje året som Alfa Laval mer i detalj presenterar hur bolaget styrs. Det är ett sätt att visa att bolaget uppfyller de krav på god ledning och styrning som förväntas. Genom denna bolagsstyrningsrapport ökar transparensen och det blir lättare för aktieägare och andra intressenter att bedöma hur företagets styrelse och högsta ledning tagit det ansvar som förtroendet från ägarna innebär. Det är också ett bra sätt att visa att Alfa Laval har en hög kvalitet i arbetet kring bland annat valberedning, årsstämma och styrelsearbete. Rapporten visar att det finns robusta kontrollsystem för aktieägarnas inflytande över bolaget och bolagets styrelse samt hur styrelsen i sin tur styr bolagets högsta ledning.

Alfa Laval har under året ytterligare arbetat för att säkerställa god etik i organisationen. Styrelsen har enligt den svenska koden för bolagsstyrning att se till att erforderliga

etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande. Den har tagit detta ansvar genom att bland annat se till att bolagets affärsprinciper utvecklas vidare och formulerat vilka övergripande värden som Alfa Laval står för. Målet är att dessa principer och värden ska genomsyra hela Alfa Lavals organisation, inverka positivt på relationerna med de viktigaste intressenterna och bidra till att ytterligare stärka förtroendet för Alfa Laval.

Denna bolagsstyrningsrapport bygger på "Svensk kod för bolagsstyrning", som bland annat inkluderar att till årsredovisningen foga en bolagsstyrningsrapport.

Lund i mars 2007
Anders Narvinger
Styrelsens ordförande

Bolagsstyrning i Alfa Laval



Bilden visar på ett övergripande sätt bolagsstyrningen i Alfa Laval. Årsstämman är det högsta beslutande organet och tillsätter årligen bland annat ledamöterna i styrelsen och dess ordförande på förslag av valberedningen. Styrelsens ansvar regleras i den svenska aktiebolagslagen, i den svenska koden för bolagsstyrning och i styrelsens arbetsordning. Styrelsen har ansvaret för företagets långsiktiga mål och strategi. Den verkställande direktören styr den operativa verksamheten i bolaget och har som stöd en ledningsgrupp och divisionsledning till vilka ansvar och befogenheter delegeras. Som stöd för en god styrning av organisationen finns ett antal affärsprinciper och grundläggande värden som Alfa Laval tagit fram och implementerat i organisationen. Det är ett sätt att se till att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande, något som den svenska koden för bolagsstyrning ålägger styrelsen. Alfa Lavals affärsprinciper och värden finns beskrivna på Alfa Lavals hemsida, www.alfalaval.com.

Bolagets externa revisorer granskar bolaget, vilket bland annat innefattar årsredovisningen. De gör dessutom ett utlåtande om styrelsens ansvarsfrihet. Den interna revisionen omfattar granskning av ett brett spektrum rutiner och frågeställningar. Bolagsstyrningsrapporten beskriver i enlighet med "Svensk kod för bolagsstyrning" på ett detaljerat sätt hur dessa olika enheter för bolagsstyrning i Alfa Laval agerar och interagerar.

Bolagsordning

Enligt Alfa Laval's bolagsordning är bolagets firma Alfa Laval AB. Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Lunds kommun i Sverige. Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 745 000 000 kronor och högst 2 980 000 000 kronor. Aktiens kvotvärde skall vara tio kronor. Räkenskapsår är kalenderår.

Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller genom dotter- och samrisk-företag 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.

Alfa Laval's styrelse skall bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst fyra suppleanter. Antalet revisorer skall vara lägst en eller högst två med högst två suppleanter. Revisorer utses i förekommande fall på ordinarie årsstämma och för tiden intill slutet av den ordinarie årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Till revisor och i förekommande fall revisorssuppleant utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

Bolagsordningen innehåller utöver detta också bestämmelser om rutiner för årsstämmor. Bolagsordningen finns i sin helhet på Alfa Laval's hemsida, www.alfalaval.com. Alfa Laval's nu gällande bolagsordning antogs vid ordinarie årsstämma den 27 april 2006. Det är en uppdatering av den bolagsordning som togs den 8 april 2002, särskilt vad gäller skrivelse om aktiekapital och rutiner för årsstämma. Detta skedde som en följd av ändringar i aktiebolagslagen per den 1 januari 2006.

Årsstämma

Årsstämman är Alfa Laval-koncernens högsta beslutande organ. Enligt Alfa Laval's bolagsordning skall stämman hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång och förläggas till Lund eller Stockholm. Normalt hålls årsstämma i månadsskiftet april – maj i Lund.

Årsstämma för räkenskapsår 2005 avhölls den 27 april 2006 i Lund. Till stämans ordförande valdes advokat Bertil Villard. Efter verkställande direktörens redogörelse informerade styrelsens ordförande Anders Narvinger om styrelsens respektive ersättningsutskottets arbete. Finn Rausing, ordförande för styrelsens revisionsutskott, redogjorde för arbetet i revisionsutskottet. Samtliga personer som

var nominerade till Alfa Laval's styrelse, förutom Ulla Litzén, var närvarande vid stämman. Bolagets revisorer var representerade genom Ingvar Ganestam.

Beslut vid ordinarie årsstämma 2006

De viktigaste besluten vid den ordinarie årsstämma 2006 var:

- Stämman fastställde resultat- och balansräkning, beslöt att disponera bolagets vinst enligt styrelsens förslag att lämna vinstutdelning för 2005 med 5,10 kronor per aktie, samt att ge ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.
- Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skall vara åtta och att inga suppleanter utses. Vid ordinarie bolagsstämma 2004 utsågs två revisorer jämte två suppleanter vars uppdrag sträcker sig fram till det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet, det vill säga till och med årsstämma 2008.
- Stämman godtog valberedningens förslag att arvudet till styrelsen skall vara 2 825 000 kronor.
- Stämman fastställde att arvode till revisorerna skall utgå enligt räkning.
- Omval av ledamöter skedde i enlighet med valberedningens förslag av Anders Narvinger, Gunilla Berg, Björn Hägglund, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström och Waldemar Schmidt. Nyval av ledamöter skedde enligt valberedningens förslag av Ulla Litzén, som ersatte Lena Olving, som avböjt omval. Stämman beslutade att välja Anders Narvinger till styrelsens ordförande.
- Stämman beslöt att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag. Beslutet fattades enhälligt.
- Stämman beslöt om principer för ersättning till och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
- Stämman beslöt om kriterier för att utse valberedningens ordförande och ledamöter. Det skall finnas en valberedning för beredande och framläggande av förslag till ordinarie årsstämma avseende val av ordförande vid årsstämman, styrelsens ordförande, styrelseledamöter och i förekommande fall revisor, samt styrelse- och revisorsarvode.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma hålls om styrelsen anser att det finns skäl för det. Under 2006 hölls ingen extra bolagsstämma.

Valberedning

Valberedningen skall bestå av högst fem ledamöter vilka skall vara representanter för de fem största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter. Styrelsens ordförande skall vid tredje kvartalets utgång kontakta de fem största aktieägarna i bolaget. Dessa äger sedan rätt att utse en ledamot vardera till valberedningen. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelsens ordförande och annan styrelseledamot skall ingå i valberedningen. Om någon av de fem aktieägarna avstår från sin rätt att utse ledamot, behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas om detta krävs för att valberedningen skall bestå av minst tre ledamöter. Valberedningens ordförande skall vara en ägarrepresentant som samtidigt kan vara styrelseledamot. Styrelsens ordförande skall inte vara valberedningens ordförande. Enskilda aktieägare kan lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete.

Information om valberedningens sammansättning skall offentliggöras i bolagets delårsrapport avseende tredje kvartalet samt på bolagets hemsida senast sex månader före ordinarie årsstämma.

Valberedningen har enligt stämmobeslut rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms nödvändigt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen.

Valberedningen skall redogöra för sitt arbete vid årsstämman.

Valberedning för årsstämma 2007

I enlighet med beslut vid Alfa Laval AB:s årsstämma den 27 april 2006 har de fem största ägarna i Alfa Laval utsett följande ledamöter till valberedningen inför den ordinarie årsstämma 2007: Jörn Rausing, Tetra Laval, Lars-Åke Bokenberger, AMF-Pension, Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder, Björn Franzon, Fjärde AP-Fonden samt Kjell Norling, Handelsbanken. Valberedningens ordförande är Jörn Rausing. Valberedningen har valt styrelsens ordförande Anders Narvinger som ledamot i valberedningen och till dess sekreterare. Enskilda aktieägare kan till samtliga ledamöter av valberedningen framlägga förslag på styrelseledamöter. För kontaktuppgifter till dessa se Alfa Laval's hemsida.

 läs mer på www.alfalaval.com

Nomineringsprocess

Valberedningen sammanträder så många gånger det är nödvändigt för att enas om förslag till årsstämman. Inför stämman 2007 sammanträdde valberedningen tre gånger. Som underlag för arbetet togs hänsyn till information om bolagets verksamhet, ekonomiska och strategiska utveckling, styrelsens arbete under verksamhetsåret, samt arbetet i styrelsens ersättningsutskott. Utvärderingen av styrelsens arbete som genomförs enligt "Svensk kod för bolagsstyrning" utfördes och presenterades av extern konsult. Styrelsens ordförande redovisade övriga förhållanden avseende styrelsens arbete, behov av särskild kompetens med mera som kan vara av betydelse för nomineringsarbetet.

Valberedningen söker kandidater genom rekommendationer, rekryteringskonsulter och nomineringsförslag från aktieägare. Det förslag som framläggs till årsstämman har tagits fram utifrån ovan angivna ramar för valberedningens arbete.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen skall bestå av åtta ledamöter utsedda av årsstämman och inga suppleanter. Ledamöterna väljs årligen för tiden intill slutet av nästa ordinarie årsstämma. Fyra ledamöter och fyra suppleanter utses av de anställda. Till styrelsens sammanträden inbjuds tjänstemän i bolaget som föredragande och experter. Bolagets verkställande direktör och ekonomidirektör deltar vid samtliga möten. Alfa Lavals chefsjurist är styrelsens sekreterare. Styrelsens arbete regleras i en årligen uppdaterad arbetsordning som fastställer styrelsens inbördes arbetsfördelning och mötesagenda. Det finns en särskild instruktion för verkställande direktören, som bland annat beskriver vilken ekonomisk rapportering som skall ske till styrelsen för att denna löpande skall kunna bedöma den ekonomiska situationen. För ytterligare information om styrelsens medlemmar, se sidorna 108-109.

Styrelsens ansvar

Enligt den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för att upprätta och utvärdera Alfa Lavals övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställa budget och affärsplaner, granska och godkänna bokslut, anta viktiga riktlinjer, fatta beslut i frågor rörande förvärv och avyttringar av verksamheter samt besluta om större investeringar och betydande förändringar i Alfa Lavals organisation och verksamhet.

Styrelsen (Revisionsutskottet) upp-

handlar vidare revisionstjänster och håller löpande kontakt med bolagets revisorer. Styrelsen utser verkställande direktör och fastställer verkställande direktörens instruktioner. Styrelsen (Ersättningsutskottet) fastställer löner och ersättningar till verkställande direktören och medlemmarna i den verkställande ledningen.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen av styrelsen efter den ordinarie årsstämman. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningen föreskriver också att styrelsen skall ha ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott samt definierar styrelseordförandens roll.

Företagets verkställande direktör förbereder en agenda för varje möte i samråd med styrelsens ordförande. Styrelsemedlem som önskar diskutera ett speciellt ärende skall informera styrelsens ordförande i god tid så att nödvändigt informationsmaterial eller beslutsunderlag kan förberedas.

Kallelser med agenda och nödvändigt informationsmaterial eller beslutsunderlag skall vara ledamöterna tillhanda senast

en vecka innan mötesdagen. Protokoll från styrelsemötena skall numreras och samtliga styrelsemedlemmar skall få en kopia. Originalen skall förvaras på ett säkert sätt av företaget. Ansvar för detta vilar på företagets verkställande direktör. Ärenden som diskuteras av styrelsen är till sin natur konfidentiella och varje styrelsemedlem lyder under tystnadsplikt vad gäller ärenden som kan skada företaget.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande leder arbetet så att det utövas i enlighet med aktiebolagslagen. Ordföranden ansvarar också för att arbetet inom styrelsen är väl organiserat och att det bedrivs effektivt så att styrelsen fullgör sina uppgifter.

I dialog med bolagets verkställande direktör 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 utvärdering av styrelsens arbete samt deltar i utvärdering och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare.

Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten

Huvudstyrelsen	Ersättningsutskott	Revisionsutskott		
			 Ordförande	
			 Ledamot	
10 	2 	3 	Anders Narvinger	Utsedda av bolagsstämman
9 	-	3 	Gunilla Berg	
9 	-	-	Björn Hägglund	
2 	-	-	Ulla Litzén*	
10 	-	3 	Finn Rausing	
9 	2 	-	Jörn Rausing	Arbetstagarrepresentanter
10 	-	-	Lars Renström	
10 	-	-	Waldemar Schmidt	
8 	-	-	Per Olov Jacobsson	
7 	-	-	Susanna Norrby	
6 	-	-	Arne Kastö	Antal möten
8 	-	-	Jan Nilsson	
10	2	3		

* Invald vid bolagsstämman den 27 april 2006.

Oberoende ledamöter

Samtliga ledamöter i Alfa Laval styrelse som valts av årsstämman anses vara oberoende av bolaget, utom Lars Renström som är verkställande direktör och koncernchef i företaget. Två ledamöter, Finn Rausing och Jörn Rausing, anses vara i icke oberoendeställning till Tetra Laval, som per den 31 december 2006 ägde 17,7 procent av aktierna. Övriga ledamöter är oberoende av bolagets störste ägare. Ledamöterna är skyldiga att ägna uppdraget den tid och omsorg och att ha den kunskap som erfordras för att på bästa sätt tillvarata bolagets och dess ägares intressen.

Styrelsens arbete 2006

Under 2006 uppgick antalet styrelsemöten till tio, varav sex var ordinarie möten. Mötena varade normalt i fyra timmar. Styrelsens sammanträden är normalt förlagda till Lund. Möten per capsulam hölls vid fyra tillfällen.

Till styrelsemötenas ordinarie punkter hör resultatutfall, orderutveckling, investeringar, förvärvsläge och ägarutveckling.

Utöver de ordinarie punkterna på dagordningen har styrelsemötena 2006 bland annat hanterat:

- bolagets fortsatta strategiska inriktning
- genomgång och revidering av bolagets finansiella mål
- asbeststämmingar
- pensionsfrågor för ledande befattningshavare
- revisionsplanering
- övergripande finansiering.

Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordföranden. Under året har ingen avvikande ståndpunkt i någon beslutsfråga tagits till protokollet.

Revisionsutskottet

Vid årsstämman 2006 inrättades ett särskilt revisionsutskott. Ledamöter i revisionsutskottet utses årsvis inom styrelsen. Det bestod under 2006 av Finn Rausing (ordförande), Gunilla Berg och Anders Narvinger. Alfa Laval chefsjurist är utskottets sekreterare. Revisionsutskottet hade 2006 tre möten som i genomsnitt varade cirka tre timmar. Varje möte i revisionsutskottet protokollförs och delges styrelsen. Revisionsutskottet äger beslutanderätt om den interna revisionen samt utformningen av riktlinjer för den ekonomiska rapporteringen och uppföljningen. Dessutom beslutar revisionsutskottet i samråd med de externa revisorerna om inriktningen på den externa revisionen.

I revisionsutskottets arbete ingår att löpande följa upp effektiviteten i de interna kontrollerna. I revisionsutskottets arbete ingår även att utvärdera och diskutera väsentliga frågeställningar inom områdena redovisning och rapportering.

Revisionsutskottet granskar rutinerna för redovisning och finansiell kontroll, revisorernas arbete, deras kvalifikationer och oberoende. Övervakningen omfattar också andra väsentliga frågor som har samband med den ekonomiska redovisningen. Revisionsutskottet bistår ledningen i att identifiera och utvärdera de främsta riskerna i verksamheten och ser till att ledningen inriktar arbetet på att hantera dessa.

Ersättningsutskottet

Alfa Laval ersättningsutskott utses årsvis inom styrelsen. Det bestod under 2006 av Anders Narvinger (ordförande) och Jörn Rausing. Ersättningsutskottet har hållit två möten under 2006. Härutöver agerar ersättningsutskottet i samband med anställningar och när andra villkorsfrågor som berör den verkställande direktören eller andra personer i den verkställande ledningen är uppe för diskussion. Varje möte i ersättningsutskottet protokollförs och innehållet delges styrelsen.

Ersättningsutskottets uppgift är att hantera frågor rörande löne- och anställningsvillkor för verkställande direktören och för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till verkställande direktören samt ge förslag till principer för anställningsvillkor för den verkställande ledningen för godkännande av stämman.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar fortlöpande sitt arbete genom öppna diskussioner och intervjuer mellan styrelsens ordförande och de enskilda styrelseledamöterna. Dessutom ser styrelsens ordförande till att styrelsens arbete årligen utvärderas. Utvärderingen

av styrelsens arbete fokuserar på styrelsens arbetsformer, arbetsklimatet samt tillgången till och behovet av särskild styrelsekompetens. Utvärderingen utgör bland annat underlag till valberedningen i dess arbete att nominera styrelseledamöter och föreslå ersättningsnivåer.

Arvodering av styrelsen

Arvodet till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. Till ordförande i revisionsutskottet, liksom ledamöter i revisions- och ersättningsutskottet, utgår tillägg. Ingen i styrelsen äger rätt till pensionsutbetalningar från bolaget.

Tabellen nedan redogör för samtliga styrelseledamöters mottagna ersättningar från Alfa Laval för perioden från ordinarie årsstämman 2006 till årsstämman 2007.

Verkställande ledning

Alfa Laval verkställande ledning består av elva personer och leds av verkställande direktören Lars Renström som dessutom är koncernchef för Alfa Laval-koncernen. Verkställande direktören leder koncernens dagliga arbete och ansvarar för att styrelsen får information och nödvändigt beslutsunderlag. Denne ansvarar för att företagets redovisning följer gällande lagar och bestämmelser.

Koncernens ledningsgrupp består av koncernchefen och de personer som på förslag av koncernchefen utsetts av styrelsen. För ytterligare information om den verkställande ledningen, se sidorna 110-111.

Personerna i ledningsgruppen har ansvar för sitt operativa område och kollektivt för koncernen som helhet. Ledningsgruppen höll sex protokollförda möten under 2006. Utöver protokollförda ledningsgruppsmöten sker kvartalsvis genomgångar av verksamheten med divisions- och regionansvariga. Dessa behandlar affärsläge, resultat, resultatbedömning

Arvodering av styrelsen

Ersättningen är fast, någon rörlig del finns inte. Ersättning för stämموvalda styrelseledamöter anställda i bolaget utgår inte.

	Huvudstyrelsen	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Anders Narvinger (ordförande)	725 000	50 000	50 000
Gunilla Berg	300 000	0	50 000
Björn Häggglund	300 000	0	0
Ulla Litzén	300 000	0	0
Finn Rausing	300 000	0	100 000
Jörn Rausing	300 000	50 000	0
Lars Renström	0	0	0
Waldemar Schmidt	300 000	0	0
Totalt	2 525 000	100 000	200 000

de närmaste tolv månaderna samt specifika frågor för de olika verksamhetsdelarna.

Ersättning, fast och rörlig

Ersättningsprinciperna för verkställande direktören och övriga medlemmar i den verkställande ledningen bestäms av årsstämman. Den princip som tillämpas vid fastställande av ersättningen till ledande befattningshavare är att ersättningen i huvudsak baseras på en fast månadslön, med möjlighet till tjänstebil och därutöver en rörlig ersättning på mellan 15 och 60 procent av den fasta ersättningen beroende på befattning. Storleken på den rörliga ersättningen beror på graden av uppfyllelsen av utfallet av uppsatta finansiella mål och i begränsad omfattning även kvalitativa mål såsom utfall av vissa speciella projekt.

Tabellen nedan sammanfattar ersättningarna till den verkställande ledningen under 2006 och 2005 (KSEK):

	2006		2005	
	Fast	Rörlig	Fast	Rörlig
Lars Renström, VD	5 214	1 456	4 000	Max 50%
Övriga	18 700	3 200	18 700	Max 30%

Ytterligare info not nr 3 sidan 73.

Koncernchefen och verkställande direktören Lars Renström har för närvarande en baslön om 5 miljoner kronor per år. Han har en rörlig lön om maximalt 60 procent.

Andra ledande befattningshavare utgörs av de tio medlemmarna i koncernledningen utöver verkställande direktören. Deras ersättning har uppgått till 21,9 miljoner kronor (21,1), varav rörlig lön utgjorde 3,2 (2,4). Rörlig lön avser vad som utbetalades under året.

Pensioner

Verkställande direktören Lars Renström har inget avtal om förtida pension. Den ordinarie ITP:n upp till en lön om 30 basbelopp betalas så att full ITP erhålls vid 60 års ålder. Om Lars Renström fortsätter att arbeta för Alfa Laval efter 60 års ålder erhåller han ingen pension under den tid han erhåller lön. Ovanpå den ordinarie ITP:n har han en premiebestämd förmån på 50 procent av baslönen.

Nya principer har antagits för framtida pensionsutfästelser för medlemmar i koncernens ledningsgrupp. Principerna innebär att personerna, beroende på befattning erhåller en premiebaserad pensionsutfästelse med pensionering från 62 års ålder. Denna premiebaserade lösning innebär att premier betalas från 50 års ålder till 62 års ålder motsvarande 15 procent av baslönen.

Under året har Alfa Laval haft kostnader för pensionspremier om 387,6 miljoner kronor (376,9).

Avgångsvederlag/Uppsägning

Alfa Laval har givit utfästelser om avgångsvederlag till en begränsad grupp av ledande befattningshavare. Utfästelserna anger en maximal ersättning om högst motsvarande två årslöner. Utfästelserna definierar de förutsättningar som skall vara uppfyllda för att ersättning skall utgå.

Lars Renström erhåller ett avgångsvederlag motsvarande två årslöner vid uppsägning från företagets sida före 58 års ålder, som successivt minskar till sex månader vid 60 års ålder.

Finansiell rapportering

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringen genom instruktioner till verkställande direktören. Revisionsutskottet behandlar samtliga de finansiella rapporter som bolaget lämnar och styrelsen i sin helhet behandlar bolagets kvartalsrapporter och bokslutskommuniké. Revisionsutskottet behandlar också kvartalsvis riskrapportering, information om riskbedömningar, tvister och eventuella oegentligheter.

Policydokument

Som styrinstrument har styrelsen tagit beslut om ett antal policydokument, vilka skall användas i det dagliga arbetet i bolaget. Exempel på sådana dokument är styrelsens arbetsordning, verkställande direktörens instruktioner, rapportinstruktion, affärsprinciper, investeringspolicy, finanspolicy och kommunikationspolicy. Styrelsen prövar årligen dessa instruktioners relevans och aktualitet.

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar för bolagets interna kontroll vars övergripande syfte är att skydda ägarnas investering och bolagets tillgångar. Styrelsen i sin helhet har vid ett styrelsemöte under 2006 fått rapportering från bolagets externa revisorer. Vidare har styrelsens revisionsutskott fått rapportering från bolagets externa revisorer vid tre tillfällen.

Styrelsen har vid ett tillfälle fått rapport från bolagets externa revisor utan att verkställande direktören eller någon annan person från den verkställande ledningen varit närvarande.

Internrevisionen har deltagit i samtliga möten med revisionsutskottet.

För ytterligare beskrivning av den interna kontrollen, se beskrivning av intern kontroll nedan i bolagsstyrningsrap-

porten. Denna behandlar kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollverksamhet, information och kommunikation samt övervakning av det interna kontrollsystemet.

Internrevision

Internrevisionen består av två revisorer kompletterat med bolagsinterna specialistresurser och revisorer från revisionsbyrån KPMGs organisation för internrevision.

Under 2006 genomfördes 27 internrevisioner. Revisionerna omfattar ett brett spektrum av funktioner och frågeställningar. Omfattningen har fastställts av styrelsen och utgör exempelvis att granska:

- Effektiviteten inom de nuvarande enheterna.
- De processer som försäkrar att principerna för "Best Practice" används och att de kontroller som systematiskt byggts in är relevanta.
- Att det finns system som försäkrar att ekonomiska transaktioner genomförs, arkiveras och rapporteras på ett noggrant och lagenligt sätt.
- De system och processer som etablerats av ledningsgruppen för att försäkra att affärsverksamheten utförs i enlighet med de policies och de förfaringsätt som ledningen har satt upp.

Möjligheter för att förbättra ledningens kontroll, bolagets lönsamhet och organisationens image kan komma att identifieras under revisionerna.

Internrevisionen rapporterar till revisionsutskottet om resultatet av genomförda revisioner, som också fastlägger planeringen för kommande sex till åtta månader. Internrevisionen distribuerar därutöver rapporter från enskilda revisioner till berörda medlemmar av koncernledningen. För att säkerställa konkreta effekter av internrevisionen finns en rutin för löpande uppföljning av överenskomna åtgärder.

Riskhantering

Alfa Laval's riskhanteringsprocess beskrivs i avsnittet Riskhantering på sidorna 65-69 i årsredovisningen.

Revision och revisorer

Stämman 2004 gav förnyat mandat åt revisor Ingvar Ganestam och nyvalde revisor Kerstin Mouchard. Dessa är valda fram till årsstämman 2008. Som revisorssuppleanter omvalde stämman 2004 Håkan Olsson och nyvalde Thomas Swenson. Dessa är också valda fram till årsstämman 2008. Samtliga är auktoriserade revisorer hos Ernst & Young AB.

Ingvar Ganestam, född 1949, har varit

revisor i Alfa Laval sedan 2000. Kerstin Mouchard, född 1952, har varit revisor i Alfa Laval sedan 2004. Håkan Olsson, född 1961, har varit revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2000. Thomas Swenson, född 1957, har varit revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2004.

Enligt Alfa Laval bedöms ingen av revisorerna någon relation till Alfa Laval eller Alfa Laval närstående bolag

som kan påverka revisorernas oberoende gentemot bolaget. Samtliga revisorer bedöms också ha erforderlig kompetens för att kunna utföra uppdraget som revisorer i Alfa Laval.

Ersättning till revisorer (se not nr 4 på sidan 74)

Ett revisionsuppdrag innefattar att granska årsredovisningen, att värdera de

använda redovisningsprinciperna, att göra väsentliga bedömningar av företagsledningen, att utvärdera den övergripande presentationen i årsredovisningen samt att översiktligt granska delårsrapporten för det tredje kvartalet. Det innefattar också en granskning för att kunna ge ett utlåtande om styrelsens ansvarsfrihet. Allt annat definieras som andra uppdrag.

Som en utvidgning av vårt revisionsuppdrag som avrapporterats genom vår revisionsberättelse daterad 2007-03-01 har vi på styrelsens uppdrag översiktligt granskat bolagsstyrningsrapporten (sidorna 99-106, 108-111) för Alfa Laval AB för 2006. Grundat på vår översiktliga granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att bolagsstyrningsrapporten inte har upprättats enligt de riktlinjer som anges i Svensk kod för bolagsstyrning.

Lund, den 1 mars 2007

Ingvar Ganestam
Auktoriserad revisor

Kerstin Mouchard
Auktoriserad revisor

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2006

Styrelsens beskrivning av den interna kontrollen.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete utgör grunden för god intern kontroll. Styrelsen har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete och styrelsens utskott. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna grundläggande regler och riktlinjer. Dessa inkluderar bland annat Finanspolicy, Affärsprinciper, Regler för investeringsbeslut, Kraven på finansiell rapportering och Kommunikationspolicy. Syftet med dessa regler och riktlinjer är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Dessa omarbetas och uppdateras fortlöpande när behov uppstår. Vidare har styrelsen säkerställt att organisationsstrukturen är logisk och transparent med tydliga roller, ansvar och processer som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och möjliggör måluppfyllelse. Som en del i ansvarsstrukturen ingår att styrelsen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande utfall, prognoser och analys av viktiga nyckelfaktorer. Revisionsutskottet har möten med internrevision, de externa revisorerna och olika specialister i verkställande ledning och supportfunktioner. Styrelsen får återrapportering från dessa möten.

I revisionsutskottets arbete ingår att löpande följa upp effektiviteten i de interna kontrollerna. I revisionsutskottets arbete ingår även att utvärdera och diskutera väsentliga frågeställningar inom områdena redovisning och rapportering.

Den verkställande ledningen underhåller och förvaltar det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten.

I detta arbete ingår bland annat att tillse att det finns relevanta regler och riktlinjer för till exempel HR-frågor, avseende bemanning och kompetensutveckling.

Det ingår även i ledningens uppgifter att tydligt verka för att alla anställda skall förstå kraven på, och den enskilda individens roll i, upprätthållandet av en god intern kontroll.

Riskbedömning

Inom ramen för den löpande verksamheten och uppföljningen finns rutiner för riskbedömning och därmed också för möjligheterna att skapa en korrekt finansiell rapportering. Dessa rutiner omfattar exempelvis följande områden:

- Riskbedömningar i samband med strategisk planering, prognoser och förvärvsaktiviteter som bland annat syftar till att identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan föranleda till exempel förändring i värderingen av tillgångar, valutakursers påverkan på resultatet.

- Processer för att fånga upp förändringar i redovisningsregler som säkerställer att dessa förändringar återspeglas i den finansiella rapporteringen på ett korrekt sätt.

Kontrollstrukturer

Kontrollstrukturerna har utformats för att hantera de risker som styrelse och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och också för den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturerna består dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur ett internkontroll perspektiv lämplig, ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risken för fel i rapporteringen.

Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat tydliga beslutsprocesser och beslutsordning för väsentliga beslut (till exempel investeringar, avtal, förvärv och avyttringar), resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och automatiska kontroller i de för den finansiella rapporteringen väsentliga IT-systemen.

Information och kommunikation

Bolagets väsentliga styrande dokumentation i termer av regler, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via till exempel intranät, meddelanden, interna möten med mera. Effektiviteten i denna kommunikation följs

löpande upp för att säkerställa mottagande av informationen.

Vidare finns formella och informella kanaler för medarbetare att kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov.

För kommunikationen med externa parter finns en tydlig policy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation får ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Uppföljning av den interna kontrollen utövas framförallt av tre organ utanför linjeorganisationen. Dessa är

Revisionsutskottet, Externrevisionen och Internrevisionen.

Revisionsutskottet lägger fast de principer som skall gälla för bolaget avseende redovisning, finansiell rapportering och utövar uppföljning av detta regelverk.

Revisionsutskottet träffar fortlöpande externrevisorerna för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera utfall och samordning mellan den externa och interna revisionen.

Revisionsutskottet lägger dessutom fast inriktning, omfattning och tidplaner för Internrevisionens arbete. Internrevisionen avrapporterar resultatet av sina granskningar till Revisionsutskottet i samband

med dess möten, resultatet av granskningarna rapporteras dessutom fortlöpande till ledningen för eventuella åtgärder.

Omfattningen av internrevisionens arbete innefattar bland annat operationell effektivitet, efterlevnad av regler och riktlinjer samt kvalitet på finansiell inrapportering från dotterbolag.

I enlighet med uttalande om styrelsens rapportering om intern kontroll avseende 2006 utfärdad av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning den 5/9 2006 omfattar denna rapport endast en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad utan att göra något uttalande om hur väl den fungerar.

Lund i mars 2007

Styrelsen

Valda av bolagsstämman



Anders Narvinger
Ordförande sedan 2003.

Född: 1948.
Verkställande direktör för Teknikföretagen, tidigare VD och koncernchef för ABB Sverige.
Utbildning: Civilingenjör och civilekonom.
Styrelseordförande i Trelleborg AB, Invest in Sweden Agency och Exportrådet.
Styrelsemedlem i Volvo Car Corporation.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier: 10 000* (10 000**).



Gunilla Berg
Styrelsemedlem sedan 2004.

Född: 1960.
Ekonomi- och finansdirektör i SAS-koncernen, tidigare bland annat vice VD och ekonomi- och finansdirektör i KF-koncernen.
Utbildning: Civilekonom.
Styrelsemedlem i L E Lundbergföretagen AB.
Oberoende av bolag och större ägare.



Björn Hägglund
Styrelsemedlem sedan 2005.

Född: 1945.
Tidigare bland annat vice koncernchef i Stora Enso.
Utbildning: Skog dr.
Styrelseordförande i Institutet för näringslivsforskning samt Världsnaturfonden (WWF), Sverige.
Styrelsemedlem i Bergvik Skog AB, Karl Hedin AB, SweTree Technologies AB, Knut och Alice Wallenbergs stiftelse samt Mistra. Vice preses i IVA (Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien).
Oberoende av bolag och större ägare.



Ulla Litzén
Styrelsemedlem sedan 2006.

Född: 1956.
Tidigare bland annat VD i W Capital Management och i 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, Karo Bio AB, Posten AB och SKF AB.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier: 2 400* (0**).



Finn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1955.
Utbildning: Jur. kand., MBA (Insead).
Styrelseordförande i R.R. Institute of Applied Economics AB.
Styrelsemedlem i Tetra Laval Group, De Laval Holding AB och Swedeship 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, De Laval Holding AB och Ocado Ltd.
Oberoende av bolag.



Lars Renström
Styrelsemedlem sedan 2005.

Född: 1951.
Verkställande direktör och koncernchef i Alfa Laval.
Utbildning: Civilingenjör, ekonomie kandidat.
Styrelsemedlem i Profilgruppen AB.
Oberoende av större ägare.
Antal aktier: 10 100* (10 100**).



Waldemar Schmidt
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1940.
Tidigare koncernchef för ISS Group.
Utbildning: Ingenjör.
Styrelseordförande i Superfos Industries A/S och Thrane & Thrane A/S. Vice ordförande i Majid Al Futtaim Group LLC, Dubai.
Styrelsemedlem i Enodis plc, Welzorg Group BV Cior S/A och Kwintet AB.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier: 21 749* (21 749**).

*Innehav per den 31 december 2006. **Innehav per den 31 december 2005.

Arbetsagarrepresentanter



Per Olov Jacobsson
Arbetsagarrepresentant sedan 2003.
Född: 1942.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1959.
Arbetsagarrepresentant för Ledarna.



Arne Kastö
Arbetsagarrepresentant sedan 2000.
Född: 1948.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1980.
Arbetsagarrepresentant för Sif.



Jan Nilsson
Arbetsagarrepresentant sedan 2000.
Född 1952.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1974.
Arbetsagarrepresentant för Metall.

Suppleanter för arbetsagarrepresentanter



Susanna Norrby
Arbetsagarrepresentant sedan 2003.
Född: 1967.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1992.
Arbetsagarrepresentant för CF.

Britt Ekman
Styrelsesuppleant sedan 2005.
Född: 1960.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1999.
Styrelsesuppleant för CF.

Maria Fröberg
Styrelsesuppleant sedan 2005.
Född: 1973.
Anställd inom Alfa Laval sedan 2001.
Styrelsesuppleant för Sif.

Kalevi Ejendal
Styrelsesuppleant sedan 2000.
Född: 1951.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1973.
Styrelsesuppleant för Metall.

Stefan Sandell
Styrelsesuppleant sedan 2005.
Född: 1971.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1989.
Styrelsesuppleant för Ledarna.

Revisorer



Ingvar Ganestam
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Malmö.
Född: 1949.
Revisor i Alfa Laval sedan 2000.
Omvald till revisor vid stämman 2004.
Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag, bland annat revisor i Nolato AB, Strålfors AB samt IKEA-koncernen.



Kerstin Mouchard
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Malmö.
Född: 1952.
Revisor i Alfa Laval sedan 2004.
Vald till ordinarie revisor vid stämman 2004.
Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag, bland annat revisor i Cardo AB och Strålfors AB.

Revisorssuppleanter

Håkan Olsson
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Malmö.
Född: 1961.
Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2000.

Thomas Swensson
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Malmö.
Född: 1957.
Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2004.

Lars Renström
VD och koncernchef.

Född: 1951.
Koncernchef sedan 1 oktober 2004.
Kommer närmast från Seco Tools AB, där han var VD och koncernchef mellan 2000 och 2004. Tidigare bland annat divisionschef i Ericsson AB och Atlas Copco AB. Styrelseledamot i Profilgruppen AB.
Utbildning: Civilingenjör, ekonomie kandidat.
Antal aktier: 10 100* (10 100**).

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 Dynapac AB.
Utbildning: Civilekonom (IMD, BPSE).
Antal aktier: 40 000* (45 000**).

Göran Mathiasson
Direktör, Operations-divisionen.

Född: 1953.
Anställd i Alfa Laval sedan 1979.
Chef för Operations-divisionen sedan april 2003. Tidigare bland annat ansvarig för Alfa Laval Manufacturing och Thermal Technology
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 5 647* (8 647**).

Svante Karlsson
Direktör, Equipment-divisionen.

Född: 1955.
Anställd i Alfa Laval sedan 1984.
Chef för Equipment-divisionen sedan 2001. Tidigare bland annat chef för affärsområde Thermal och VD för Marine & Power.
Utbildning: Civilekonom.
Antal aktier: 30 686* (37 486**).

Ulf Granstrand
Direktör, Process Technology-divisionen.

Född: 1947.
Anställd i Alfa Laval sedan 1975.
Ansvarig för Process Technology-divisionen sedan 2003. Tidigare bland annat ansvarig för Operations-divisionen, delar av den regionala försäljningen och affärsområde Thermal.
Styrelseledamot i Exirgruppen AB.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 59 672* (73 572**).

Peter Leifland
Direktör, region Väst Europa och Nordamerika.

Född: 1954.
Anställd i Alfa Laval sedan 1985.
Regionsansvarig sedan 1999. Tidigare bland annat VD för Alfa Laval International Engineering AB.
Styrelseledamot i Observer AB.
Utbildning: Jur. kand, lic.spec., IMD (PED).
Antal aktier: 116 716* (116 716**).

Lars Renström



Thomas Thuresson



Svante Karlsson



Göran Mathiasson



Ulf Granstrand



Peter Leifland



*Innehav per den 31 december 2006. **Innehav per den 31 december 2005.

Lars Henriksson



Ray Field



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

Född: 1950.
Anställd i Alfa Laval sedan 1977.
Ansvarig för region Central- och Östeuropa samt Latinamerika 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: 9 000* (9 000**).

Ray Field
Direktör, region Asien, Oceanien och Mellanöstern.

Född: 1954.
Anställd i Alfa Laval sedan 1985.
Ansvarig för region Asien, Oceanien och Mellanöstern sedan den 1 september 2004. Innan dess bland annat VD för Alfa Laval i Kina i drygt tio år.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 13 647* (13 647**).

Jesper Bulskov



Jesper Bulskov
Personaldirektör.

Född: 1956.
Anställd i Alfa Laval sedan 2002.
Personaldirektör sedan den 1 januari 2005.
Tidigare ansvarig för personalfrågor inom bland annat Gate Gourmet Int. och Rockwool.
Utbildning: Civilekonom.

Nils Olof Björk



Nils Olof Björk
Direktör, Affärsutveckling.

Född: 1947.
Anställd i Alfa Laval sedan 1975.
Ansvarig för Affärsutveckling sedan 2002.
Tidigare bland annat chef för Thermal i Kanada, marknadsdirektör för Alfa Laval i Lund, ansvarig för Alfa Laval i Asien, Hong Kong och VD för Alfa Laval, Japan. Styrelseledamot i Österlens Kraft AB.
Utbildning: Fil. dr, kemi.
Antal aktier: 9 944* (15 944**).

Peter Torstensson



Peter Torstensson
Informationsdirektör.

Född: 1955.
Anställd i Alfa Laval sedan 1999.
Informationsdirektör sedan 1999. Tidigare bland annat VD för Borstahusen Informationsdesign.
Ledamot i Advisory Board för Bona Kemi AB.
Antal aktier: 19 000* (24 000**).