

Bolagsstyrningsrapport 2008

Innehåll

Förtroende nås genom öppenhet	112
Bolagsstyrning i Alfa Laval	112
Bolagsordning	113
Årsstämma	113
Beslut vid årsstämman 2008	113
Valberedning inför årsstämman 2008	113
Valberedning inför årsstämman 2009	113
Styrelse	114
Styrelsens ansvar	114
Styrelsens arbetsordning	114
Styrelsens ordförande	114
Oberoende ledamöter	114
Styrelsens arbete 2008	114
Revisionsutskott	114
Ersättningsutskott	115
Extra utskott för återköp	115
Utvärdering av styrelsens arbete	115
Arvodering av styrelsen	115
Verkställande ledning	115
Ersättning, pensioner samt avgångsvederlag/upsägning	115
Finansiell rapportering	116
Policydokument	116
Intern kontroll	116
Internrevisionen har deltagit i samtliga möten med revisionsutskottet	116
Internrevision	116
Riskhantering	116
Revision och revisorer	116
Ersättning till revisorer	116
Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2008	117
Styrelse och revisorer	118
Ledningsgrupp	120

Förtroende nås genom öppenhet

Marknadens, ägarnas och allmänhetens förtroende är av största vikt för ett bolag och dess styrelse. Förtroendet nås bland annat genom att man öppet visar att styrning och kontroll sker med ägarnas intressen för ögonen.

Alfa Laval var tidigt ute med att presentera detaljerad information kring hur bolaget styrs och tillämpar dessutom "Svensk kod för bolagsstyrning" sedan starten 2005. Kodens innehåll, när det gäller öppenhet, sammanfaller med bolagets affärsprinciper som strävar efter att underlätta aktieägarnas bedömning av hur styrelse och ledning hanterar det ansvar ägarna ålagt dem.



Mot bakgrund av att Alfa Laval även har som mål att vara en attraktiv, långsiktig investering, strävar bolaget kontinuerligt efter att förbättra öppenheten – så länge det inte rör sig om kommersiellt värdefull information.

Lund i mars 2009
Anders Narvinger
Styrelsens ordförande

Alfa Laval eftersträvar högsta kvalitet och största tydlighet avseende ledning, styrning och kontroll – såväl i den dagliga verksamheten som i styrelsearbetet. Information kring efterlevnaden av såväl koden som Alfa Lavals egna affärsprinciper är därför av yttersta vikt eftersom det kan inverka positivt på relationerna med viktiga intressenter, vilket bidrar till att stärka förtroendet för bolaget.

Årets bolagsstyrningsrapport är den femte i ordningen och, i linje med tidigare år, översiktligt granskad av bolagets revisorer.

Under 2008 har styrelsearbetat bland annat handlat om Alfa Lavals fortsatta strategiska inriktning för att säkerställa en långsiktigt god värdeutveckling. Vi satsar på såväl organisk som förvärvsbaserad tillväxt, både produkt- och marknads-mässigt. Högsta kvalitet avseende styrning och kontroll utgör härvidlag en utomordentligt viktig förutsättning.

Bolagsstyrning i Alfa Laval

Årsstämman är det högsta beslutande organet i Alfa Laval och tillsätter årligen bland annat ledamöterna i styrelsen och dess ordförande på förslag av valberedningen. Styrelsens ansvar regleras i den svenska aktiebolagslagen, i "Svensk kod 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 och för att säkerställa att erforderliga etiska riktlinjer präglar bolagets uppträdande har Alfa Laval tagit fram och implementerat ett antal affärsprinciper. Dessa principer och värderingar finns beskrivna på Alfa Lavals hemsida, www.alfalaval.com.

Alfa Laval tillämpar "Svensk kod för bolagsstyrning" sedan 2005 och den reviderade versionen sedan 1 juli 2008 med undantag av att styrelseledamoten Jörn Rausing utsetts till ordförande i valberedningen. Bakgrunden är att valberedningen ansett styrelseledamoten Jörn Rausing mycket lämpad att på ett effektivt sätt leda valberedningens arbete för att uppnå bästa resultat för bolagets aktieägare.

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. Antalet aktier skall vara lägst 298 000 000 och högst 1 192 000 000. Räkenskapsår är kalenderår.

Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller genom dotter- och samriskföretag i Sverige och utomlands bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av utrustning och anläggningar, företrädesvis inom områdena separering, värmeöverföring och flödesteknik, att förvalta fast och lös egendom samt annan därmed förenlig verksamhet.

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 årsstämma och för tiden intill slutet av den 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 årsstämman. Bolagsordningen finns i sin helhet på Alfa Laval's hemsida, www.alfalaval.com.

Alfa Laval's nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman den 22 april 2008.

Årsstämma

Årsstämman är Alfa Laval-koncernens högsta beslutande organ. Enligt Alfa Laval's bolagsordning skall årsstämman hållas årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång och förläggas till Lund eller Stockholm. Normalt hålls årsstämma i månadsskiftet april/maj i Lund. Årsstämma för räkenskapsåret 2007 avhölls den 22 april 2008 i Lund.

Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Anders Narvinger. Efter verkställande direktörens redogörelse informerades styrelsens ordförande om styrelsens respektive ersättningsutskottets arbete. Finn Rausing, ordförande för styrelsens revisionsutskott, redogjorde för arbetet i revisionsutskottet. Finn Rausing, ordförande för valberedningen samt representant för Tetra Laval, redogjorde även för valberedningens arbete. Samtliga personer som var nominerade till Alfa Laval's styrelse var närvarande vid stämman. Bolagets båda revisorer var närvarande.

Beslut vid årsstämman 2008

De viktigaste besluten vid årsstämman 2008 var:

- Årsstämman fastställde resultat- och balansräkning, beslöt att disponera bolagets vinst enligt styrelsens förslag att lämna vinstutdelning för 2007 med 9,00 kronor per aktie, samt att ge ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.
- Årsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skall vara åtta och att inga suppleanter utses samt att antalet revisorer skall vara två med två revisorssuppleanter.
- Årsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att arvudet till styrelsen från slutet av denna årsstämma intill slutet av nästa årsstämma skall vara 3 485 000 kronor.
- Årsstämman fastställde att arvode till revisorerna skall utgå enligt avtal.
- Omval av ledamöter skedde i enlighet med valberedningens förslag av Anders Narvinger, Gunilla Berg, Björn Hägglund, Ulla Litzén, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström och Waldemar Schmidt. Årsstämman beslutade att välja Anders Narvinger till styrelsens ordförande.
- Årsstämman beslöt att omvälja auktoriserade revisorn Kerstin Mouchard samt att utse auktoriserade revisorn Staffan Landén till bolagets ordinarie revisorer. Årsstämman beslöt också att omvälja auktoriserade revisorerna Håkan Olsson och Thomas Swensson som bolagets revisorssuppleanter.
- Årsstämman beslöt om riktlinjer för ersättning till och andra anställningsvillkor för Bolagsledningen.
- Årsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag om kriterier för att utse valberedningens ordförande och ledamöter inför årsstämman 2009. Det innebär att styrelsens ordförande ska kontakta representanter för de största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång. Valberedningen ska bestå av högst fem ledamöter och dess sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma.
- Årsstämman beslöt att minska aktiekapitalet med 43 236 390 kronor genom indragning av samtliga de 4 323 639

aktier som återköpts av bolaget. Årsstämman beslöt också att minskningsbeloppet skall avsättas till fond att användas enligt beslut av årsstämman.

- Årsstämman beslöt att genom fondemission utan utgivande av nya aktier öka bolagets aktiekapital med 43 236 390 kronor genom överföring från fritt eget kapital.
- Årsstämman beslöt att i enlighet med styrelsens förslag ändra bolagsordningens § 5 och § 9. Ändringarna omfattade justering av aktiekapitalets gränser på grund av aktiespliten samt införande av nya riktlinjer för ersättningen till ledande befattningshavare.
- Årsstämman beslöt att antalet aktier ökas genom att varje aktie delas upp i fyra (4) aktier, samt att bemyndiga styrelsen att fastställa dag då uppdelningen skall verkställas.
- Årsstämman beslöt att bemyndiga styrelsen att förvärva aktier i bolaget före nästa årsstämma och på sådant sätt att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Valberedning inför årsstämman 2008

Valberedning inför årsstämman 2008 utgjordes av Finn Rausing (utsedd av Tetra Laval), Lars-Åke Bokenberger (utsedd av AMF Pension), Jan Andersson (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Lars Öhrstedt (utsedd av AFA Försäkring), Peter Rudman (utsedd av Nordea Fonder) samt styrelsens ordförande Anders Narvinger. Finn Rausing var ordförande.

Valberedning inför årsstämman 2009

I enlighet med beslut vid Alfa Laval AB:s årsstämma den 22 april 2008 har de största ägarna i Alfa Laval utsett följande ledamöter till valberedning inför årsstämman den 20 april 2009: Jörn Rausing (utsedd av Tetra Laval), Lars-Åke Bokenberger (utsedd av AMF Pension), Jan Andersson (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Lars Öhrstedt (utsedd av AFA Försäkring) samt Bo Selling (utsedd av Alecta).

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2009

Namn	Representerande	Ägarandel i Alfa Laval ¹⁾ , %
Jörn Rausing ordförande	Tetra Laval	18,39
Jan Andersson	Swedbank Robur Fonder	5,02
Bo Selling	Alecta	4,20
Lars-Åke Bokenberger	AMF Pension	3,35
Lars Öhrstedt	AFA Försäkring	2,64
Anders Narvinger	Styrelsens ordförande	
Totalt		33,60

¹⁾ Per den 30/9 2008

Valberedningens ordförande är Jörn Rausing. Valberedningen har valt styrelsens ordförande Anders Narvinger som ledamot i valberedningen och till dess sekreterare. Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen inför årsstämman kan vända sig till Alfa Laval's styrelseordförande Anders Narvinger, eller till någon av ägarrepresentanterna. Kontakt kan också ske direkt via e-post till valberedningen@alfalaval.com.

Styrelse

Styrelsen består av åtta ledamöter utsedda av årsstämman och inga suppleanter. Ledamöterna väljs årligen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare utser respektive facklig organisation tre arbetstagarledamöter och tre suppleanter till arbetstagarledamöterna. Till styrelsens sammanträden inbjuds tjänstemän i bolaget som föredragande och experter. Bolagets ekonomidirektör deltar vid samtliga möten. Alfa Laval's 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 118-119.

Styrelsens ansvar

Enligt den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för att upprätta och utvärdera Alfa Laval's 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 Laval's organisation och verksamhet.

Styrelsen (Revisionsutskottet) upphandlar 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 årsstämman. I arbetsordningen beskrivs styrelsens arbetsuppgifter och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningen föreskriver också att sty-

relsen 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 före 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.

Oberoende ledamöter

Samtliga ledamöter i Alfa Laval's styrelse som valts av årsstämman anses vara oberoende av bolaget, utom Lars Renström som är verkställande direktör och koncernchef i företaget. Vidare anses samtliga ledamöter vara oberoende till bolagets större aktieägare, utom Finn Rausing och Jörn Rausing som på grund av sin relation till Tetra Laval inte kan anses vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Tetra Laval ägde per den 31 december 2008 18,39 procent av aktierna i bolaget. 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 2008

Under 2008 uppgick antalet styrelsemöten till tolv, varav sju var ordinarie möten. Styrelseledamöterna har närvarat enligt

följande: Anders Narvinger 12 möten, Gunilla Berg 10 möten, Björn Hägglund 12 möten, Ulla Litzén 12 möten, Finn Rausing 11 möten, Jörn Rausing 12 möten, Lars Renström 12 möten och Waldemar Schmidt 11 möten. Mötena varade normalt i fyra timmar. Styrelsens sammanträden är normalt förlagda till Lund eller Stockholm. Möten per capsulam hölls vid två tillfällen och per telefon vid fyra tillfällen. Till styrelsemötenas ordinarie punkter hör resultatutfall, orderutveckling, investeringar, förvärvsläge och ägarutveckling. Utöver de ordinarie punkterna på dagordningen har styrelsemötena 2008 bland annat hanterat:

- bolagets fortsatta strategiska inriktning
- genomgång och revidering av bolagets finansiella mål
- asbeststämmningar
- pensionsfrågor för ledande befattningshavare
- revisionsplanering
- övergripande finansiering
- återköp av aktier
- Alfa Laval's affärsprinciper
- miljö
- personalplanering.

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

Revisionsutskott

Alfa Laval har sedan 2006 ett särskilt revisionsutskott. Ledamöter i revisionsutskottet utses årsvis inom styrelsen. Det bestod under 2008 av Finn Rausing (ordförande), Gunilla Berg och Anders Narvinger. Alfa Laval's chefsjurist är utskottets sekreterare.

Revisionsutskottet hade 2008 fyra möten som i genomsnitt varade cirka tre timmar. Ledamöterna har närvarat enligt följande: Finn Rausing 4 möten, Anders Narvinger 4 möten och Gunilla Berg 3 möten.

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.

Ersättningsutskott

Alfa Laval's ersättningsutskott utses årsvis inom styrelsen. Det bestod under 2008 av Anders Narvinger (ordförande) och Jörn Rausing samt Björn Hägglund, från och med stämman. Ersättningsutskottet har hållit 5 möten under 2008 där samtliga ledamöter var närvarande, varav 2 telefonmöten och ett per capsulam. Härutöver agerar ersättningsutskottet i samband med anställningar samt utnämningar 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.

Extra utskott för återköp

Ett arbetsutskott för återköp av aktier utsågs under året inom styrelsen mot bakgrund av årsstämmans beslut att bemyndiga styrelsen att förvärva aktier i bolaget.

Utskottet bestod under 2008 av tre personer; Anders Narvinger (ordförande) Finn Rausing samt Ulla Litzén. De genomförde 8 möten under året, varav 7 per telefon.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ser till att styrelsens arbete årligen utvärderas. Detta sker genom öppna diskussioner och intervjuer mellan styrelsens ordförande och de enskilda styrelseledamöterna. 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.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten

		Styrelse	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
	 Ordförande  Ledamot			
Utsedda av bolagstämman	Anders Narvinger	12 	5 	4 
	Gunilla Berg	10 	-	3 
	Björn Hägglund	12 	5 	-
	Ulla Litzén	12 	-	-
	Finn Rausing	11 	-	4 
	Jörn Rausing	12 	5 	-
	Lars Renström	12 	-	-
	Waldemar Schmidt	11 	-	-
Arbetstagarrepresentanter	Arne Kastö	12 	-	-
	Jan Nilsson	12 	-	-
	Susanna Norrby	11 	-	-
	Antal möten	12	5	4

Tabellen nedan redogör för samtliga styrelseledamöters mottagna ersättningar från Alfa Laval för perioden från årsstämman 2008 till årsstämman 2009.

Verkställande ledning

Alfa Laval's verkställande ledning består av tio 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 120-121.

Personerna i ledningsgruppen har ansvar för sitt operativa område och kollektivt för koncernen som helhet. Ledningsgruppen höll 6 protokollförda möten under 2008. Utöver protokollförda ledningsgruppsmöten sker kvartalsvis genomgångar av verksamheten med divisions- och regionansvariga. Dessa behandlar affärsplaner, resultat, resultatbedömning de närmaste tolv månaderna samt specifika frågor för de olika verksamhetsdelarna.

Ersättning, pensioner samt avgångsvederlag/upsägning

Ersättningsprinciperna för den verkställande direktören och övriga medlemmar i den verkställande ledningen bestäms av årsstämman. För ytterligare information om koncernledningens ersättningar, pensioner samt avgångsvederlag, se sidorna 87 och 88.

Arvodering av styrelsen

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

	Styrelsen	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Anders Narvinger	900 000	50 000	75 000
Gunilla Berg	360 000	0	75 000
Björn Hägglund	360 000	50 000	0
Ulla Litzén	360 000	0	0
Finn Rausing	360 000	0	125 000
Jörn Rausing	360 000	50 000	0
Lars Renström	0	0	0
Waldemar Schmidt	360 000	0	0
Totalt	3 060 000	150 000	275 000

STYRNING OCH KONTROLL

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 tre styrelsemöten under 2008 fått rapportering från bolagets externa revisorer. Vidare har styrelsens revisionsutskott fått rapportering från bolagets externa revisorer vid fyra 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 kon-

troll i bolagsstyrningsrapporten (sid 117). 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 KPMG:s organisation för internrevision.

Under 2008 genomfördes 19 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 78-83 i årsredovisningen.

Revision och revisorer

Årsstämman beslöt att omvälja auktoriserade revisorn Kerstin Mouchard samt att utse auktoriserade revisorn Staffan Landén till bolagets ordinarie revisorer. Årsstämman beslöt också att omvälja de auktoriserade revisorerna Håkan Olsson och Thomas Swensson som bolagets revisorssuppleanter. Samtliga är auktoriserade revisorer hos Ernst & Young AB.

Kerstin Mouchard, född 1952, har varit revisor i Alfa Laval sedan 2004. Staffan Landén, född 1963, har varit revisor i Alfa Laval sedan 2008. Håkan Olsson, född 1961, har varit revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2000. Thomas Swensson, född 1957, har varit revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2004.

Enligt Alfa Laval's bedömning har 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 88)

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 2009-03-02, har vi på styrelsens uppdrag översiktligt granskat bolagsstyrningsrapporten (sidorna 112-116) för Alfa Laval AB för 2008. 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 2 mars 2009

Kerstin Mouchard
Auktoriserad revisor

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2008

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 internrevisionen, de externa revisorerna och olika specialister i verkställande ledning och supportfunktioner. Styrelsen får återskoppling 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 internkontrollperspektiv 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 framför allt 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.

Denna rapport omfattar endast en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad utan att göra något uttalande om hur väl den fungerar.

Lund i mars 2009

Styrelsen

Valda av bolagsstämman



Anders Narvinger
Ordförande sedan 2003.

Född: 1948.
Verkställande direktör för Teknikföretagen, tidigare VD och koncernchef för ABB Sverige.
Utbildning: Civileingenjör och civilekonom.
Styrelseordförande i Trelleborg AB, V&S Vin & Sprit AB och Coor Service Management AB.
Styrelsemedlem i Volvo Car Corporation.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier: 40 000* (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, SweTree Technologies och Världsnaturfonden, Sverige.
Styrelsemedlem i bland annat Bergvik Skog AB, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Mistra och AB Karl Hedin.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier: 12 000* (0**).



Ulla Litzén
Styrelsemedlem sedan 2006.

Född: 1956.
Tidigare bland annat VD i W Capital Management och olika ledande befattningar inom Investor.
Utbildning: civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm, MBA från Massachusetts Institute of Technology.
Styrelseledamot i bland annat Atlas Copco AB, Boliden AB, NCC AB, Rezidor Hotel Group AB och SKF AB.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier: 15 600* (2 400**).



Finn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1955.
Utbildning: Jur. kand., MBA (Insead).
Styrelseordförande i R.R. Institute of Applied Economics AB.
Styrelseledamot i Tetra Laval Group, De Laval Holding AB och Swede Ship Marine AB.
Oberoende av bolag.



Jörn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

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



Lars Renström
Styrelsemedlem sedan 2005.

Född: 1951.
Verkställande direktör och koncernchef i Alfa Laval.
Utbildning: Civileingenjör och ekonomie kandidat.
Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB.
Oberoende av större ägare.
Antal aktier: 40 400* (10 100**).



Waldemar Schmidt
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1940.
Tidigare koncernchef och verkställande direktör för ISS Group.
Utbildning: Ingenjör.
Styrelseordförande i Superfos Industries A/S, Thrane & Thrane A/S samt Scan Energy A/S. Vice ordförande i Majid Al Futtaim Group LLC, Dubai.
Styrelsemedlem i Kwintet AB.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier 60 000* (15 000**).

*Innehav per den 31 december 2008. **Innehav per den 31 december 2007.

Arbetsagarrepresentanter



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



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



Susanna Norrby
Arbetsagarrepresentant sedan 2003.
Född: 1967.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1992.
Arbetsagarrepresentant för Sveriges Ingenjörer.
Antal aktier: 5 000* (0**).

Suppleanter för arbetsagarrepresentanter

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

Henrik Nilsson
Styrelsesuppleant sedan 2007.
Född: 1971.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1995.
Styrelsesuppleant för IF Metall.
Avgick: 5 juni 2008

Henrik Nielsen
Styrelsesuppleant sedan 2008.
Född: 1968.
Anställd inom Alfa Laval sedan 2005.
Styrelsesuppleant för IF Metall.
Tillträdde: 5 juni 2008.

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

Revisorer



Staffan Landén
Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB, Göteborg.
Född: 1963.
Revisor i Alfa Laval sedan 2008.
Vald till ordinarie revisor vid stämman 2008.
Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag,
bland annat revisor i Lindab International AB och
Bure Equity AB.



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



Thomas Thuresson

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 ASSA ABLOY AB.
Utbildning: Civileingenjör och ekonomie kandidat.
Antal aktier: 40 400* (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 PartnerTech AB.
Utbildning: Civilekonom.
Antal aktier: 140 800* (35 300**).



Göran Mathiasson



Ulf Granstrand

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 inklusive Forskning & Utveckling, produktionsutveckling, systemutveckling och inköp.
Utbildning: Civileingenjör.
Antal aktier: 6 588* (1 647**).

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.
Utbildning: Civileingenjör.
Antal aktier: 182 288* (45 672**).



Svante Karlsson

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: 82 744* (20 686**).

*Innehav per den 31 december 2008. **Innehav per den 31 december 2007.

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 Cision AB.

Utbildning: Jur. kand, lic.spec., IMD (PED).

Antal aktier: 480 000* (116 716**).



Peter Leifland

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

Född: 1950.

Anställd i Alfa Laval sedan 1977.

Ansvarig för region Central- och Östeuropa samt Latin-

amerika sedan den 1 september 2004. Innan dess bland

annat VD för Alfa Laval Inc. i Kanada samt i ledande be-

fattningar för Alfa Laval i Sverige, Spanien och Brasilien.

Utbildning: Civilingenjör.

Antal aktier: 24 000* (9 000**).



Lars Henriksson

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: 54 588* (13 647**).



Ray Field

Peter Bailliere***Personaldirektör.***

Född: 1963.

Anställd i Alfa Laval sedan 2007.

Personaldirektör sedan den 1 juli 2007.

Mångårig erfarenhet från Volvo Cars närmast som

koncernövergripande personaldirektör.

Utbildning: Mastersexamen i sociologi.



Peter Bailliere

Peter Torstensson***Informationsdirektör.***

Född: 1955.

Anställd i Alfa Laval sedan 1999.

Informationsdirektör sedan 1999. Tidigare bland annat

VD för Borstahuset Informationsdesign.

Antal aktier: 76 000* (19 000**).



Peter Torstensson

Händelser efter periodens utgång.

Per den 1 januari 2009 tillträdde Svante Karlsson som direktör för Process Technologydivisionen och Susanne Pahlén Åklundh som direktör för Equipmentdivisionen.