

Bolagsstyrningsrapport 2009

Bolagsstyrningsrapport	121
Inledning	122
Bolagsstyrning i Alfa Laval	122
Bolagsordning	123
Årsstämma	123
Beslut vid årsstämman 2009	123
Valberedning inför årsstämman 2009	123
Valberedning inför årsstämman 2010	123
Styrelse	124
Styrelsens ansvar	124
Styrelsens arbetsordning	124
Styrelsens ordförande	124
Oberoende ledamöter	124
Styrelsens arbete 2009	124
Revisionsutskott	124
Ersättningsutskott	125
Utvärdering av styrelsens arbete	125
Arvodering av styrelsen	125
Verkställande ledning	125
Ersättning, pensioner samt avgångsvederlag/upsägning	125
Finansiell rapportering	126
Policydokument	126
Intern kontroll	126
Internrevision	126
Riskhantering	126
Revision och revisorer	126
Ersättning till revisorer	126
Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2009	127
Styrelse och revisorer	128
Ledningsgrupp	130
Finansiell information	135
Årsstämma 2010	135

Bolagsstyrningsrapport

Tydlighet och transparens ska präglade bolagsstyrningen

För ett bolag är det avgörande att det finns förtroende för dess styrelse och ledning såväl internt som externt. Detta förtroende kan givetvis vinnas på flera sätt. Ett sätt är att kunna visa att ett gott etiskt uppförande genomsyrar företagets agerande och att styrning och kontroll sker med ägarnas intresse för ögonen. För att nå dit krävs transparens som underlättar ägarnas, marknadens och allmänhetens bedömning av hur väl styrelse och ledning förvaltat det ansvar som ålagts dem.

Alfa Laval, som eftersträvar högsta kvalitet och största tydlighet avseende ledning, styrning och kontroll – såväl i den dagliga verksamheten som i styrelsearbetet – har därför under flera år presenterat detaljerad information om hur bolaget styrs. Årets rapport, den sjätte i ordningen, baseras precis som tidigare år på Svensk kod för bolagsstyrning och är översiktligt granskad av bolagets revisorer.

Den finansiella krisen förorsakade svårbedömda marknadsförutsättningar vilket också präglade 2009 års styrelsearbete. Alfa Laval's strategiska inriktning ligger fast samtidigt som en anpassning av verksamheten till rådande marknadsbild måste hanteras. Högre kvalitet avseende styrning och kontroll utgör härvidlag viktiga förutsättningar för att utveckla vår konkurrenskraft och vår fortsatta värdetillväxt.



Lund i mars 2010
Anders Narvinger
Styrelsens ordförande

Bolagsstyrning i Alfa Laval

Alfa Laval AB är ett publikt bolag som är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Alfa Laval hade 33 780 aktieägare per den 31 december och dess säte är i Lund, Sverige. Mot bakgrund av detta baseras Alfa Laval's bolagsstyrning bland annat på svensk aktiebolslag, börsens regler samt Svensk kod för bolagsstyrning.

Årsstämman, Alfa Laval's högsta beslutande organ, tillsätter årligen både styrelseledamöter och styrelseordförande baserat på förslag från valberedningen. Styrelsen, vars ansvar styrs av såväl lagar och regler som dess egen arbetsordning, ansvarar 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 Laval's 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.

Alfa Laval tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning sedan 2005, med undantag av att styrelseledamoten Finn Rausing utsetts till ordförande i valberedningen. Bakgrunden är att valberedningen ansett Finn Rausing lämpad att på ett effektivt sätt leda valberedningens arbete för att uppnå bästa resultat för bolagets aktieägare.

Bolagsordning

Enligt Alfa Lavals 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 Lavals styrelse skall bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst fyra suppleanter. Antalet revisorer skall vara lägst en och högst två med högst två suppleanter. 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 Lavals hemsida, www.alfalaval.com.

Alfa Lavals nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman den 22 april 2008.

Årsstämma

Årsstämman är Alfa Laval-koncernens högsta beslutande organ. Enligt Alfa Lavals 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 2008 hölls den 20 april 2009 i Lund.

Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Anders Narvinger. Efter verkställande direktörens redogörelse informerade styrelsens ordförande om styrelsens respektive ersättningsutskottets arbete. Finn Rausing, ordförande för styrelsens revisionsutskott, redogjorde för arbetet i revisionsutskottet.

Jörn Rausing, ordförande för valberedningen samt representant för Tetra Laval, redogjorde även för valberedningens arbete. Samtliga personer som var nominerade till Alfa Lavals styrelse var närvarande vid stämman. Bolagets båda revisorer var närvarande.

Beslut vid årsstämman 2009

De viktigaste besluten vid årsstämman 2009 var:

- Årsstämman fastställde resultat- och balansräkning samt gav ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören. Vidare beslutade årsstämman att disponera bolagets vinst enligt styrelsens förslag –

det vill säga att lämna vinstutdelning för 2008 med 2:25 kronor per aktie.

- Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter skall vara åtta och att inga suppleanter utses.
- Årsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att arvodel 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 Häggglund, Ulla Litzén, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström och Waldemar Schmidt. Årsstämman beslutade att välja Anders Narvinger till styrelsens ordförande.
- Årsstämman beslöt att anta styrelsens förslag 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 2010. Det innebär att valberedningen ska ha högst fem ledamöter av vilka majoriteten inte får vara styrelseledamöter. Styrelsens ordförande skall kontakta representanter för de största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång och uppmana dessa att utse varsin ledamot till valberedningen. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelseordföranden och ytterligare styrelseledamöter skall ingå i valberedningen. Om någon av de fem största aktieägarna avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas möjlighet att utse ledamot. Om flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas, om inte detta krävs för att valberedningen skall bestå av minst tre ledamöter. Om ledamot lämnar valberedningen innan arbetet slutförts skall den aktieägare som utsågs ledamoten äga rätt att utse ersättare. Valberedningens ordförande skall vara en ägarrepresentant som samtidigt kan vara styrelseledamot. Styrelsens ordförande skall dock inte vara valberedningens ordförande. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma. Skulle en ägare som är representerad i valberedningen väsentligt minska sitt aktieägarande och inte längre vara kvalificerad för en plats i

valberedningen skall, om valberedningen så beslutar, ägarens representant entledigas och annan av bolagets större ägare erbjudas att utse ledamot.

- Årsstämman beslöt att minska aktiekapitalet med 19 125 358 kronor genom indragning av samtliga de 7 353 950 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 19 125 358 kronor genom överföring från fritt eget kapital.
- Årsstämman beslöt att i enlighet med styrelsens förslag ändra bolagsordningens § 8. Ändringen berör på vilket sätt bolaget skall offentliggöra kallelse till bolagsstämmor. Beslutet var dock villkorat av att en ändring av reglerna om sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen träder i kraft, som innebär att den föreslagna lydelsen av § 8 är förenlig med aktiebolagslagen. Den föreslagna ändringen i aktiebolagslagen har ännu inte trätt ikraft varför bolagsordningen alltså är oförändrad.

Valberedning inför årsstämman 2009

Valberedning inför årsstämman 2009 utgjordes av 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), Bo Selling (utsedd av Alecta) samt styrelsens ordförande Anders Narvinger. Jörn Rausing var ordförande.

Valberedning inför årsstämman 2010

I enlighet med beslut vid Alfa Laval AB:s årsstämma den 20 april 2009 har de största ägarna i Alfa Laval utsett följande ledamöter till valberedning inför årsstämman den 26 april 2010: Finn Rausing (utsedd av Tetra Laval), Lars-Åke Bokenberger (utsedd av AMF Pension), Jan Andersson (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Bo Selling (utsedd av Alecta) samt Peter Rönström (utsedd av Lannebo Fonder).

Valberedningens ordförande är Finn 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 Lavals styrelseordförande Anders Narvinger, eller till någon av ägarrepresentanterna. Kontakt kan också ske direkt via e-post till valberedningen@alfalaval.com.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2010

Namn	Representerande	Ägarandel i Alfa Laval ¹⁾ , %
Finn Rausing, ordförande	Tetra Laval	18,71
Bo Selling	Alecta	7,59
Lars-Åke Bokenberger	AMF Pension	6,60
Jan Andersson	Swedbank Robur Fonder	6,09
Peter Rönström	Lannebo Fonder	2,42
Anders Narvinger	Styrelsens ordförande	
Totalt		41,41

¹⁾ Per den 30/9 2009**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 128–129.

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 arbetsord-

ningen 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 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 i förhållande till bolaget, utom Lars Renström som är verkställande direktör och koncernchef i företaget. Vidare anses samtliga ledamöter vara oberoende i förhållande 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 2009 18,7 procent av aktierna i bolaget. Ledamöterna är skyldiga att ägna uppdraget den tid och omsorg och att ha den kunskap som krävs för att på bästa sätt tillvarata bolagets och dess ägares intressen.

Styrelsens arbete 2009

Under 2009 uppgick antalet styrelsemöten till tio, varav sju var ordinarie möten.

Mötena varade normalt i fyra timmar. Styrelsens sammanträden är normalt förlagda till Lund eller Stockholm. Inget möte hölls per capsulam och möten per telefon hölls vid fem tillfällen. Till styrelsemötenas ordinarie punkter hör resultatutfall, orderutveckling, investeringar, förvärvsläge och ägarutveckling. Utöver de ordinarie punkterna på dagordningen har styrelsemötena 2009 bland annat hanterat:

- förändrade marknadsförutsättningar
- bolagets fortsatta strategiska inriktning
- genomgång av bolagets finansiella mål
- kostnadsanpassning
- förvärvsbeslut
- asbeststämmingar
- revisionsplanering
- övergripande finansiering
- Alfa Laval's affärsprinciper
- miljö
- personalplanering.

Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordföranden.

Revisionsutskott

Alfa Laval har sedan 2006 ett särskilt revisionsutskott. Ledamöter i revisionsutskottet utses årsvis inom styrelsen. Det bestod sedan årsstämman 2009 av Finn Rausing (ordförande), Gunilla Berg och Anders Narvinger. Alfa Laval's chefsjurist är utskottets sekreterare.

Revisionsutskottet hade 2009 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.

Ersättningsutskott

Alfa Laval's ersättningsutskott utses årsvis inom styrelsen. Efter årsstämman 2009 bestod utskottet av Anders Narvinger (ordförande) och Jörn Rausing samt Björn Häggglund. Ersättningsutskottet har hållit tre möten under 2009 där samtliga ledamöter var närvarande. 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 bereda de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som skall beslutas av årsstämman och ge förslag till styrelsen beträffande löne- och anställningsvillkor för verkställande direktören. Dessutom skall utskottet hantera frågor för styrelsen avseende löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till verkställande direktören.

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

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten				
	Namn	Styrelsen	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Utsedda av bolagsstämman	Anders Narvinger	● 10	● 3	3
	Gunilla Berg	10	–	3
	Björn Häggglund	10	3	–
	Ulla Litzén	8	–	–
	Finn Rausing	10	–	● 3
	Jörn Rausing	9	3	–
	Lars Renström	10	–	–
	Waldemar Schmidt	9	–	–
Arbetsgästarrepresentanter	Arne Kastö	10	–	–
	Jan Nilsson	10	–	–
	Susanna Norrby	9	–	–
	Antal möten	10	3	3

● Ordförande

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, med undantag för Lars Renström som är koncernchef. Tabellen nedan redogör för samtliga styrelseledamöters mottagna ersättningar från Alfa Laval för perioden från årsstämman 2009 till årsstämman 2010.

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 även 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 130–131. Personerna i ledningsgruppen har ansvar för sina respektive operativa områden och kollektivt för koncernen som helhet. Ledningsgruppen höll 6 protokollförda möten under 2009. Utöver protokollförda ledningsgruppsmöten sker kvartalsvis genomgångar av verksamheten med divisions- och regionansvariga. Dessa behandlar affärsplan, 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 93 och 94.

Arvodering av styrelsen			
Namn	Styrelsen	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Anders Narvinger	900 000	50 000	75 000
Gunilla Berg	360 000	0	75 000
Björn Häggglund	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

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

Styrning och kontroll

Finansiell rapportering

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringen genom instruktioner till verkställande direktören. Revisionsutskottet behandlar bolagets samtliga finansiella rapporter och styrelsen i sin helhet behandlar bolagets kvartalsrapporter och dess 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, affärprinciper, investeringspolicy, finanspolicy och kommunikationspolicy. Styrelsen prövar årligen dessa instruktioners relevans och aktualitet.

Som en följd av bolagets storlek och verksamhetens komplexitet, förstärktes bolagsstyrningens återkopplingsfunktion ytterligare under 2009 genom att nya procedurer infördes för koncernens ledande befattningshavare. Målet är att ytterligare betona vikten av och säkerställa att Alfa Laval's interna instruktioner och regler är fullt implementerade samt att öka transparensen och därmed underlätta de externa och interna revisorernas bedömning av verksamheten.

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 2009 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.

För ytterligare beskrivning av den interna kontrollen, se beskrivning av intern kontroll i bolagsstyrningsrapporten (sida 127). Denna behandlar kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollverksamhet, information och kommunikation samt övervakning av det interna kontrollsystemet.

Internrevision

Internrevisionen består av två revisorer kompletterat med bolagsinterna specialist-resurser och revisorer från revisionsbyrån KPMG:s organisation för internrevision. Under 2009 genomfördes 32 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.
- Efterlevnaden av de system, riktlinjer, policies och processer som etablerats för koncernens affärsverksamhet.
- Möjligheter för att förbättra ledningens kontroll, bolagets lönsamhet samt organisationen 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 åtgärder efter internrevisionerna, finns en rutin för löpande uppföljning av överenskomna åtgärder. Detta baserat på överenskommelse om tidplan och ansvarig för enskilda aktiviteter.

Riskhantering

Alfa Laval's riskhanteringsprocess beskrivs i avsnittet Riskhantering på sidorna 84–89 i årsredovisningen.

Revision och revisorer

Årsstämman 2008 valde revisorer för en fyraårsperiod. De ordinarie revisorerna utgörs av de auktoriserade revisorerna Kerstin Mouchard och Staffan Landén. De auktoriserade revisorerna Håkan Olsson och Thomas Swenson är bolagets revisorssuppleanter.

Samtliga är verksamma vid 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 Swenson, 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 7 på sidan 95)

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 2010-03-04, har vi på styrelsens uppdrag översiktligt granskat bolagsstyrningsrapporten (sidorna 121–126) för Alfa Laval AB för 2009. 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 4 mars 2010

Kerstin Mouchard
Auktoriserad revisor

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2009

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 en grund för god intern kontroll. Reglerna och riktlinjerna 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 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 syftar bland annat 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 externrevisorer 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.

Rapporteringen omfattar inte enbart en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad utan också bedömningar av hur väl den fungerar.

Styrelse och revisorer

Valda av bolagsstämman



Anders Narvinger
Ordförande sedan 2003.

Född: 1948.
Verkställande direktör för Teknikföretagen, tidigare VD och koncernchef för ABB Sverige.
Utbildning: Civilingenjörsexamen från Lunds Tekniska Högskola. Ekonomexamen från Uppsala Universitet.
Styrelseordförande i Trelleborg AB och Coor Service Management AB.
Styrelsemedlem i Volvo Car Corporation, JM AB samt Pernod Ricard SA.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 40 000* (40 000**).



Gunilla Berg
Styrelsemedlem sedan 2004.

Född: 1960.
Tidigare bland annat Vice VD och CFO för SAS koncernen samt Vice VD och CFO för KF koncernen.
Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.
Styrelseledamot i L E Lundbergföretagen AB och DnB NOR ASA.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 1 000*** (0**).



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 i Alfa Laval: 12 000* (12 000**).



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 i Alfa Laval: 15 600* (15 600**).



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: Civilingenjör och ekonomie kandidat.
Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB och TeliaSonera AB.
Oberoende av större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 40 400* (40 400**).



Waldemar Schmidt
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1940.
Tidigare koncernchef och verkställande direktör för ISS Group.
Utbildning: Ingenjör.
Styrelseordförande i Superfos Industries A/S and Thrane & Thrane A/S.
Styrelsemedlem i Kwantet AB och Majid Al Futtaim Group LLC, Dubai.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 60 000* (60 000**).

* Innehav per den 31 december 2009.

** Innehav per den 31 december 2008.

*** Förvärv genomfört efter helårsrapporten för 2009.

Arbetsstagarrepresentanter



Arne Kastö

Arbetsstagarrepresentant sedan 2000.

Född: 1948.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1980.
Arbetsstagarrepresentant för Unionen.



Jan Nilsson

Arbetsstagarrepresentant sedan 2000.

Född 1952.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1974.
Arbetsstagarrepresentant för IF Metall.



Susanna Norrby

Arbetsstagarrepresentant sedan 2003.

Född: 1967.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1992.
Arbetsstagarrepresentant för Sveriges Ingenjörer.
Antal aktier: 5000* (5000**)

Suppleanter för arbetsstagarrepresentanter

Henrik Nielsen

Styrelsesuppleant sedan 2008.

Född: 1968.
Anställd inom Alfa Laval sedan 2005.
Styrelsesuppleant för IF Metall.

Maria Fröberg

Styrelsesuppleant sedan 2005.

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

Stefan Sandell

Styrelsesuppleant sedan 2005.

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

Revisorer



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 och internationellt verksamma bolag, bland annat revisor i Cardo AB, Profilgruppen AB, Strålfors AB samt ett antal bolag inom Lantmännenkoncernen.



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 och internationellt verksamma bolag, bland annat revisor i Capio AB, Papyrus AB, Academedia AB och Bure Equity AB.

Revisorssuppleanter

Håkan Olsson

*Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB, Malmö.*

Född: 1961.
Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2000.

Thomas Swenson

*Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB, Malmö.*

Född: 1957.
Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2004.

* Innehav per den 31 december 2009.

** Innehav per den 31 december 2008.

Ledningsgrupp



Lars Renström

VD och koncernchef.

Född: 1951.
Koncernchef sedan 1 oktober 2004.
Tidigare bland annat VD och koncernchef för Seko Tools AB, divisionschef i Ericsson AB och Atlas Copco AB.
Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB och TeliaSonera AB.
Utbildning: Civilingenjör och ekonomie kandidat.
Antal aktier: 40 400* (40 400**).



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* (140 800**).



Göran Mathiasson

Direktör, Operationsdivisionen.

Född: 1953.
Anställd i Alfa Laval sedan 1979.
Chef för Operationsdivisionen sedan april 2003. Tidigare bland annat ansvarig för Alfa Laval Manufacturing och Thermal Technology inklusive Forskning & Utveckling, produktionsutveckling, systemutveckling och inköp.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 6 588* (6 588**).



Svante Karlsson

Direktör, Process Technologydivisionen.

Född: 1955.
Anställd i Alfa Laval sedan 1984.
Tidigare bland annat chef för Equipment-divisionen, för affärsområde Thermal samt VD för Marine & Power.
Utbildning: Civilekonom.
Antal aktier: 82 744* (82 744**).



Susanne Pahlén Åklundh

Direktör, Equipmentdivisionen.

Född: 1960.
Anställd i Alfa Laval sedan 1983.
Chef för Equipmentdivisionen sedan 2009.
Tidigare bland annat chef för regionerna Mid Europe och Nordic samt segmentet Process Industry.
Utbildning: Civilingenjör.
Antal aktier: 756*.



Peter Leifland

Direktör, region Västeuropa 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* (480 000**).



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: 24 000* (24 000**).



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: 54 588* (54 588**).



Peter Torstensson

Informationsdirektör.

Född: 1955.
Anställd i Alfa Laval sedan 1999.
Informationsdirektör sedan 1999. Tidigare bland annat VD för Borstahusen Informationsdesign.
Antal aktier: 76 000* (76 000**).



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.

Avgick från ledningsgruppen per den 1 juli 2009.

Ulf Granstrand

Senior adviser.

Född: 1947.
Anställd i Alfa Laval sedan 1975.
Tidigare bland annat direktör för Process Technologydivisionen.

*Innehav per den 31 december 2009.

**Innehav per den 31 december 2008.