

Styrelseordförandens inledning

God bolagsstyrning innebär att ett bolag styrs med ägarnas intresse för ögonen. Men detta är i sig inte tillräckligt. Ägarna, kapitalmarknaden och allmänheten måste få tillgång till tillräckligt mycket information för att själva kunna avgöra att så är fallet, något som kräver transparens. Endast genom öppenhet kan personer utanför bolaget göra en god bedömning av hur väl styrelse och ledning lever upp till det ansvar som ålagts dem.

De senaste åren har vi sett såväl en konjunkturrell ned- som uppgång i vår omvärld och vi har haft tillfälle att notera att ekonomisk oro tenderar att öka efterfrågan på tydlighet och genomlysning. Krav på transparens kan emellertid inte begränsas till sämre tider. Alfa Lavals affärsprinciper säger att öppenhet ska prägla dialogen, något som gäller i såväl upp- som nedgång, precis som vi strävar efter att hålla högsta kvalitet och största tydlighet vad gäller ledning, styrning och kontroll vid varje enskilt tillfälle.

Vid inledningen av 2010 hade Alfa Laval tagit sig igenom såväl en finansiell kris som två besparingsprogram, som infördes för att anpassa kapacitet och kostnader till en ny, lägre efterfrågenivå. Vid slutet av året kunde vi blicka tillbaka på 2010 som ett år då efterfrågan åter steg, en positiv trend som även satte sin prägel på styrelsearbetet. Den strategiska inriktningen låg fast, även vad gäller förvärv, och arbetet präglades därför under året av ett starkt offensivt anslag som resulterade i en rad förvärv, bland dem några riktigt stora. Genom förvärven befäster vi inte bara våra positioner, utan vi bygger även helt nya, något som vi är övertygade om kommer att stärka Alfa Lavals värdetillväxt framöver.

Lund i mars 2011
Anders Narvinger
Styrelsens ordförande



Bolagsstyrningsrapport 2010

Alfa Laval är ett publikt bolag som är noterat på Nasdaq OMX Stockholm. Bolagets styrning baseras därmed bland annat på svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen och börsens regler. Den följer även, med endast ett undantag, Svensk kod för bolagsstyrning. Nedan presenteras Alfa Laval's bolagsstyrningsrapport för 2010, granskad av bolagets revisorer. Rapporten beskriver, på ett detaljerat sätt, fördelningen av ansvarsområden inom Alfa Laval samt även hur bolagets tre beslutsorgan – årsstämma, styrelse och verkställande direktör – agerar och interagerar. Rapporten finns publicerad på www.alfalaval.com.

Aktieägare

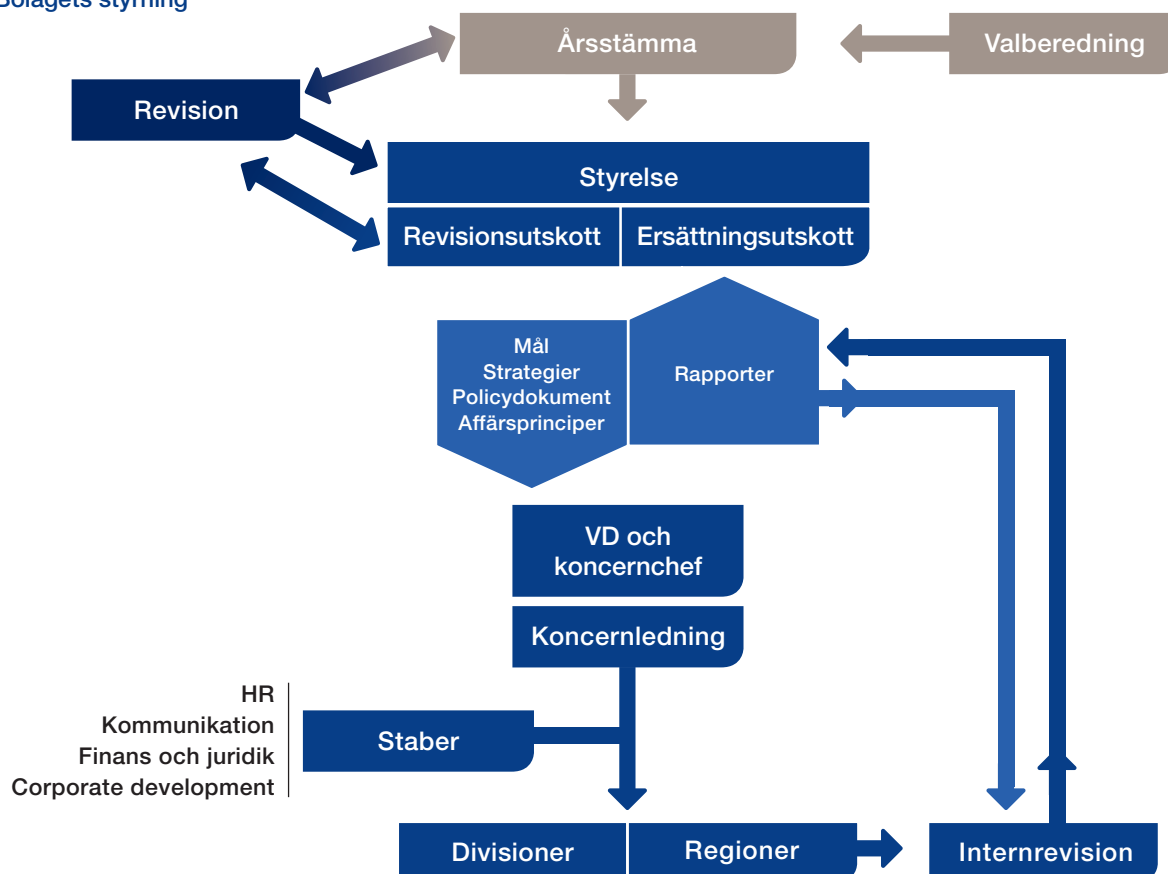
Alfa Laval's aktie noterades redan 1901, men den avnoterades då bolaget köptes ut från Stockholmsbörsen 1991. Företaget var i privat ägo fram till 2002, då det åter noterades på Nasdaq OMX Stockholm. Antalet utestående aktier uppgår till 422 039 466 och antalet aktieägare till 33 565, per den 30 december 2010. Tetra Laval, bolagets största ägare med ett innehav på 18,7 procent, var den enda ägaren vars innehav översteg 10 procent. Juridiska personer stod för drygt 93 procent av ägandet, medan fysiska personer representerade knappt 7 procent.

Alfa Laval – bolaget

Enligt Alfa Laval's bolagsordning är bolagets firma Alfa Laval AB. Dess styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun, Sverige. Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 745 000 000 kronor och högst 2 980 000 000 kronor. Antalet aktier ska 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. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Den saknar vidare särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. 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.

Bolagets styrning



Årsstämma

Årsstämman är Alfa Laval's högsta, beslutande organ, som årligen tillsätter styrelseledamöter och styrelseordförande baserat på förslag från valberedningen. Alla aktieägare har rätt att delta vid stämman och varje aktie har en röst. 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 2009 hölls den 26 april 2010 på Färs och Frosta Sparbank Arena i Lund. Vid stämman närvarade 469 aktieägare, personligen eller via ombud, representerande 56,78 procent av det totala antalet aktier och röster. Bolagets båda externa revisorer var närvarande.

Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Anders Narvinger. För en komplett förteckning över de beslut som fattades vid stämman, se det protokoll som finns publicerat på Alfa Laval's hemsida. Nedan följer en lista över några av de beslut som fattades:

- Årsstämman fastställde resultat- och balansräkning samt beviljade ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören.
- Att i enlighet med styrelsens förslag utdela 2:50 kronor per aktie för verksamhetsåret 2009.
- Omval av styrelseledamöterna Gunilla Berg, Björn Hägglund, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström och Ulla Litzén. Nyval av Arne Frank som ersatte Waldemar Schmidt, som avböjt omval.
- Att arvudet till de ledamöter i styrelsen, som inte är anställda i bolaget, ska utgå med 3 060 000 kronor. Därtill ska arvode utgå till de av styrelsens ledamöter som är ordförande eller ledamot av revisionsutskottet och ersättningsutskottet, enligt följande: till ordförande i revisionsutskottet 125 000 kronor, till ledamot i revisionsutskottet 75 000, till ordförande samt ledamot i ersättningsutskottet 50 000 kronor.
- Att anta styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma köpa tillbaka högst 5 procent av bolagets utestående aktier.

Valberedning

Inför stämman 2011

I enlighet med beslut vid Alfa Laval AB:s årsstämma 2010 uppdrogs åt styrelsens ordförande att kontakta representanter för bolagets största aktieägare vid tredje kvartalets utgång och uppmana dessa att utse vars en ledamot till valberedningen inför årsstämman den 27 april 2011.

Valberedningens sammansättning, som kommunicerades via ett pressmeddelande och på Alfa Laval's hemsida den 19 oktober 2010, är: Jörn Rausing (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 Jörn Rausing. Styrelsens ordförande, Anders Narvinger, valdes till ledamot samt till valberedningens sekreterare. Valberedningen representerade drygt 38 procent av antalet utestående aktier per den sista september 2010. Jörn Rausing's position som ordförande i valberedningen utgör en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning. Bakgrunden är att valberedningen ansett Jörn Rausing som utomordentligt lämpad att på ett effektivt sätt leda dess arbete för att nå bästa möjliga resultat för bolagets aktieägare.

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.

Valberedningens sammansättning

Valberedningen ska ha högst fem ledamöter, av vilka majoriteten inte får vara styrelseledamöter. Styrelsens ordförande ska kontakta representanter för de största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång och uppmana dessa att utse vars en ledamot. Därutöver kan valberedningen besluta att styrelseordföranden och ytterligare styrelseledamöter ska ingå. Om någon av de fem största

aktieägarna avstår från sin rätt att utse en ledamot ska nästa aktieägare i storleksordning ges möjlighet att utse en 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 en ledamot lämnar valberedningen innan arbetet slutförts äger den aktieägare som utsåg ledamoten rätt att utse en ersättare.

Valberedningens ordförande ska vara en ägarrepresentant som samtidigt kan vara styrelseledamot. Styrelsens ordförande ska emellertid inte vara valberedningens ordförande. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma. Skulle en ägare som är ledamot i valberedningen väsentligt minska ägandet och därmed inte längre vara kvalificerad för en plats ska, om valberedningen så beslutar, ägarens representant entledigas och annan av bolagets större ägare erbjudas att utse ledamot.

Valberedningens arbete

Valberedningen ska bereda och framlägga förslag till aktieägarna på stämman avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande och, i förekommande fall, revisorer. Den ska även lägga fram förslag avseende ersättning till styrelse och ledamöter i styrelseutskotten.

Den årliga utvärdering av styrelsens arbete, som styrelsens ordförande initierar, utgör en del av det underlag som valberedningen använder i dess arbete att nominera styrelseledamöter och föreslå ersättningsnivåer. Valberedningen kan ta hjälp av externa resurser i arbetet med att finna lämpliga kandidater.

Styrelse

Styrelsen, vars ansvar styrs av såväl lagar och regler som dess egen arbetsordning, ansvarar för företagets långsiktiga mål och strategi. Alfa Laval's styrelse ska bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter, med

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2011

Namn	Representerande	Ägarandel i Alfa Laval ¹⁾ , %
Jörn Rausing, ordförande	Tetra Laval	18,71
Bo Selling	Alecta	8,93
Jan Andersson	Swedbank Robur Fonder	5,56
Lars-Åke Bokenberger	AMF Pension	3,54
Peter Rönström	Lannebo Fonder	1,98
Anders Narvinger	Styrelsens ordförande	
Totalt		38,72

¹⁾ Per den 30/9 2010

högst fyra suppleanter. Idag består styrelsen av åtta ledamöter och inga suppleanter. Ledamöterna väljs årligen för perioden fram till nästa årsstämma. Vidare utser de fackliga organisationerna tre personalrepresentanter samt tre suppleanter. Till styrelsens sammanträden bjuder man in tjänstemän i bolaget som föredragande och experter. Bolagets ekonomidirektör, Thomas Thuresson deltar vid samtliga möten och Alfa Laval chefsjurist, Mikael Wahlgren, är styrelsens sekreterare. För ytterligare information om styrelsens medlemmar, se sidorna 128–129.

Till styrelsen 2010 nyvaldes Arne Frank då Waldemar Schmidt avböjde omval. Övriga ledamöter omvaldes. Varje nyutträd styrelseledamot erbjuder ett introduktionsprogram. Vidare genomförs varje år en kombinerad utbildnings- och studieresa till någon av Alfa Laval anläggningar i världen. Under 2010 gick resan till Alonte, Italien.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete regleras i en arbetsordning, som årligen fastställs efter årsstämman. Denna arbetsordning beskriver bland annat styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och bolagets verkställande direktör. Den definierar vidare styrelseordförandens roll, samt föreskriver att det ska finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott.

Inför varje möte förbereder bolagets VD en agenda, i samråd med styrelsens ordförande. Styrelsemedlem som önskar diskutera ett speciellt ärende ska informera styrelsens ordförande i god tid så att nödvändigt material kan förberedas.

Kallelser med agenda och informationsmaterial eller beslutsunderlag ska vara ledamöterna tillhanda senast en vecka före mötet.

Arbetsordningen innehåller en särskild instruktion för bolagets VD, rörande vilken ekonomisk rapportering som ska ske till styrelsen för att denna löpande skall kunna bedöma den ekonomiska situationen.

Protokoll från styrelsemötena numreras och samtliga styrelsemedlemmar får en kopia. Företagets VD ansvarar för att originalen förvaras på ett säkert sätt. Ärenden som tas upp till diskussion av styrelsen är till sin natur konfidentiella och varje ledamot lyder under tystnadsplikt.

Styrelsens arbete 2010

Under 2010 uppgick antalet styrelsemöten till 19 (åtta var ordinarie möten). Varje ordinarie möte varade i cirka fyra timmar och var förlagda till Lund eller Stockholm. Ett möte hölls per capsulom och 10 per

telefon. Till de ordinarie punkterna på agendan hör resultatutfall, orderutveckling, investeringar, förvärv och ägarutveckling. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion, som leds av ordföranden.

Mot bakgrund av det mandat som årsstämman gav styrelsen, uppdrogs åt en kommitté bestående av Anders Narvinger, Finn Rausing och Ulla Litzén att under tiden fram till nästa årsstämma, och genom koncernledningen, genomföra återköp av aktier.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande säkerställer att en årlig utvärdering av styrelsens arbete genomförs. Detta sker genom öppna diskussioner med, och intervjuer av, de enskilda ledamöterna. Utvärderingen fokuserar på styrelsens arbetsformer, dess arbetsklimat samt tillgången till och behovet av särskild styrelsekompetens. Utvärderingen utgör bland annat underlag till valberedningen i dess arbete att nominera styrelseledamöter och föreslå ersättningsnivåer.

Styrelsens ansvar

I linje med den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för att upprätta och utvärdera Alfa Laval övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställa budget och affärsplaner, granska och godkänna bokslut, anta viktiga riktlinjer, fatta beslut i frågor rörande förvärv och avyttringar samt besluta om större investeringar och betydande förändringar i Alfa Laval organisation och verksamhet. Styrelsen (Revisionsutskottet) handlar vidare upp revisionstjänster och håller en löpande kontakt med bolagets revisorer. Styrelsen utser den verkställande direktören samt fastställer dennes instruktioner. Styrelsen (Ersättningsutskottet) fastställer löner och ersättningar till VD samt till den verkställande ledningen.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande leder arbetet så att det utövas i enlighet med aktiebolagslagen. Ordföranden ansvarar också för att arbetet är väl organiserat och bedrivs effektivt så att styrelsen fullgör sina uppgifter. I dialog med bolagets VD 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 styrelse, som valts av årsstämman, anses oberoende i förhållande till bolaget, utom Lars Renström som är bolagets VD och koncernchef. Vidare anses samtliga ledamöter oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, utom Finn Rausing och Jörn Rausing. Dessa kan inte anses vara oberoende genom deras relation till Tetra Laval, som per den 30 december 2010 ägde 18,7 procent av aktierna i bolaget. Ledamöterna är skyldiga att ägna uppdraget den tid och omsorg och ha den kunskap som krävs för att på bästa sätt tillvarata bolagets och dess ägares intressen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet utformar riktlinjer för bolagets ekonomiska rapportering och uppföljning och äger beslutanderätt om den interna revisionen. Utskottet granskar vidare rutinerna för redovisning och finansiell kontroll samt de externa revisorernas arbete, deras kvalifikationer och oberoende. Det följer även upp effektiviteten i de interna kontrollerna, utvärderar och diskuterar väsentliga frågeställningar inom områdena redovisning och rapportering samt övervakar 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. Revisionsutskottets ledamöter utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2010 bestod det av Finn Rausing (ordförande), Gunilla Berg och Anders Narvinger. Alfa Laval chefsjurist, Mikael Wahlgren, är utskottets sekreterare. Under 2010 hölls tre möten som i genomsnitt varade i genomsnitt två timmar. Varje möte protokollförs och delges styrelsen. Vid samtliga möten deltog Thomas Thuresson, finansdirektör, Jacques Christens, ansvarig för internrevisionen, samt bolagets revisorer.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet agerar i samband med anställningar och utnämningar, samt i andra villkorsfrågor som berör den verkställande direktören eller personer i den verkställande ledningen. Utskottets uppgift är att bereda de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som sedan ska beslutas av årsstämman, samt ge förslag till styrelsen

beträffande löne- och anställningsvillkor för den verkställande direktören. Utskottet ska vidare hantera frågor för styrelsen avseende löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till VD. Alfa Laval ersättningsutskott utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2010 bestod utskottet av Anders Narvinger (ordförande), Jörn Rausing samt Björn Häggglund. Ersättningsutskottet höll tre möten och samtliga ledamöter var närvarande. Varje möte protokollförs och innehållet delges styrelsen.

Arvodering av styrelsen

Arvodet till de av årsstämman valda styrelseledamöterna beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. Till ordförande och ledamöter i revisions- samt ersättningsutskottet, utgår tillägg. Ingen i styrelsen äger rätt till pensionsutbetalningar från bolaget, med undantag för Lars Renström som är VD och koncernchef. Tabellen längre ner på sidan redogör för samtliga ersättningar Alfa Laval betalat ut till ledamöter i styrelsen för perioden från årsstämman 2010 till årsstämman 2011.

VD och den verkställande ledningen

Den verkställande direktören styr den dagliga, operativa verksamheten och ansvarar för att styrelsen får information och nödvändigt beslutsunderlag. VD ansvarar även för att företagets redovisning följer gällande lagar och bestämmelser. Som stöd för en god styrning och för att säkerställa att erforderliga etiska riktlinjer präglar bolagets uppträdande, har Alfa Laval dessutom tagit fram och implementerat ett antal affärsprinciper. Dessa berör hur bolaget och dess anställda ska agera med hänsyn till verksamhetens miljöpåverkan, dess sociala ansvarstagande, affärsetik och transparens. Principerna finns i sin helhet beskrivna på Alfa Laval hemsida, www.alfalaval.com.

VD har som stöd en ledningsgrupp, en verkställande ledning, till vilken ansvar och befogenheter delegeras. Personerna i ledningsgruppen ansvarar för sina respektive operativa områden, vilka omfattar divisioner eller geografiska regioner, och kollektivt för koncernen som helhet. Koncernens verkställande ledning 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.

Ledningsgruppen höll sex protokollförda möten under 2010. Utöver dessa möten

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten				
	Namn	Styrelsen	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Utsedda av bolagsstämman	Anders Narvinger	● 19	● 3	3
	Gunilla Berg	17	–	3
	Björn Häggglund	19	3	–
	Ulla Litzén	16	–	–
	Finn Rausing	19	–	● 3
	Jörn Rausing	18	3	–
	Lars Renström	19	–	–
	Waldemar Schmidt <i>Avgick i samband med stämman i april</i>	3	–	–
	Arne Frank	9	–	–
	Arbetstagarrepresentanter	17	–	–
	Jan Nilsson	18	–	–
	Susanna Norrby	14	–	–
	Antal möten	19	3	3

● Ordförande

genomförs varje kvartal en genomgång av verksamhetsutvecklingen i bolagets divisioner och regioner, vilken bland annat behandlar affärsplan, resultat, resultatbedömning de närmaste tolv månaderna samt andra, specifika frågor inom respektive verksamhetsdel.

Ersättning, pensioner samt avgångsvederlag/upsägning

Ersättningsprinciperna för VD och den verkställande ledningen bestäms av årsstämman. För ytterligare information, se sidorna 93 och 94.

Bolagets revisorer

Alfa Laval revisorer utgör ett kontrollorgan, som utses av årsstämman. Ett revisionsuppdrag innefattar att granska årsredovisningen, att värdera de applicerade redovisningsprinciperna, att göra väsentliga bedömningar av företagsledningen, att översiktligt granska delårsrapporten för det andra kvartalet samt att utvärdera den övergripande presentationen i årsredovisningen. Resultatet av revisionen, det vill

såga revisionsberättelsen, delges aktieägarna i årsredovisningen och vid årsstämman. Revisorerna ger även ett utlåtande om styrelsens ansvarsfrihet. Antalet revisorer ska vara lägst en och högst två, med högst två suppleanter. Till revisor och i förekommande fall revisorssuppleant utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag. Årsstämman 2008 valde revisorer för en fyraårsperiod. Ordinarie revisorer är de auktoriserade revisorerna Kerstin Mouchard och Staffan Landén. Revisorssuppleanter är de auktoriserade revisorerna Håkan Olsson och Thomas Swenson. Samtliga är verksamma vid Ernst & Young AB. Alfa Laval bedömer att ingen av revisorerna har någon relation till Alfa Laval eller till Alfa Laval närstående bolag vilket kan påverka deras oberoende gentemot bolaget. Samtliga revisorer bedöms också ha nödvändig kompetens för att kunna utföra sina uppdrag.

Ersättning till revisorer

(se not nr 7 på sidan 95)

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
Arne Frank	360 000	0	0
Totalt	3 060 000	150 000	275 000

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

Styrelsens rapport om intern kontroll

Det är styrelsens ansvar att se till att det finns en god intern kontroll. Det övergripande syftet är att skydda bolagets tillgångar och därmed ägarnas investeringar. Den interna kontrollen ska säkerställa att Alfa Laval's finansiella rapportering är tillförlitlig, att lagar, regler och tillämpliga redovisningsstandarder efterlevs samt att bolagets affärsprinciper följs.

Kontrollmiljö

För att säkerställa en god intern kontroll har styrelsen etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar som täcker arbetet i både styrelsen och dess utskott. Den har även utarbetat en tydlig inbördes arbetsfördelning:

Styrelsen övervakar och har det övergripande ansvaret för den ekonomiska rapporteringen. Ytterligare en viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna grundläggande regler och riktlinjer i syfte att skapa en grund för god intern kontroll. Dessa riktlinjer och regler, som omarbetas och uppdateras fortlöpande, inkluderar bland annat bolagets finanspolicy, dess affärsprinciper, regler för investeringsbeslut, krav på finansiell rapportering samt kommunikationspolicy. Styrelsen ska vidare säkerställa att organisationsstrukturen är logisk och transparent med tydliga roller, ansvar och processer. Styrelsen ska även utvärdera verksamhetens prestationer och resultat genom ett rapportpaket som innehåller utfall, prognoser samt analys av viktiga nyckelfaktorer. Styrelsen behandlar bolagets delårsrapporter samt dess bokslutskommuniké.

Styrelsens revisionsutskott har som uppgift att säkerställa att principerna för både den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen efterlevs. Den utvärderar och hanterar även relationerna med de externa revisorerna. Revisionsutskottet behandlar bolagets finansiella rapporter samt går igenom riskrapportering, information från riskbedömningar, tvister och eventuella oegentligheter. Revisionsutskottet har möten med internrevisionen, de externa revisorerna och olika specialister i den verkställande ledningen och dess supportfunktioner. Styrelsen får återrapportering från dessa möten. I revisionsutskottets arbete ingår vidare att löpande följa upp effektiviteten i de interna kontrollerna samt att utvärdera och diskutera väsentliga frågeställningar inom områdena redovisning och rapportering. Under 2010 fick styrelsen i

sin helhet rapporter från bolagets externa revisorer vid två tillfällen. Vid ett tillfälle skedde detta utan att VD, eller annan person från den verkställande ledningen var närvarande. Styrelsens revisionsutskott har separat fått ytterligare rapportering från de externa revisorerna vid tre tillfällen.

Den verkställande direktören lyder under styrelsens utfärdade instruktioner och ska säkerställa att det finns en effektiv kontrollmiljö. Denne ansvarar även för det löpande arbetet med den interna kontrollen. Den verkställande ledningen ska förvalta och underhålla det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Ledningen ska även tydligt verka för att alla anställda förstår kraven på, och den enskilda individens roll i, upprätthållandet av en god intern kontroll.

Internrevisionen rapporterar till finansdirektören och är den funktion som praktiskt granskar och verkar för förbättring av den interna kontrollen, rapporterar resultatet till revisionsutskottet samt föreslår planeringen för de kommande sex till åtta månaderna. Vidare distribuerar internrevisionen rapporter från enskilda revisioner till berörda medlemmar av koncernledningen. För att säkerställa att konkreta åtgärder vidtas efter internrevision, finns en rutin för löpande uppföljning av överenskomna åtgärder. Denna baseras på överenskommelse om tidplan med respektive ansvarig för enskilda aktiviteter.

Internrevisionen består av två interna revisorer kompletterat med bolagsinterna specialresurser samt revisorer från revisionsbyrån KPMG. Under 2010 genomfördes 32 internrevisioner. Dessa omfattar generellt ett brett spektrum av funktioner och frågeställningar. Omfattningen har fastställts av styrelsen och utgör exempelvis att granska:

- att de system, riktlinjer, policys och processer som etablerats för koncernens affärsverksamhet efterlevs.
- att det finns system som försäkrar att ekonomiska transaktioner genomförs,

arkiveras och rapporteras på ett noggrant och lagenligt sätt.

- möjligheter till att förbättra ledningens kontroll, bolagets lönsamhet samt organisation, vilka kan komma att identifieras under revisionerna.

Riskbedömning

Inom ramen för den löpande verksamheten och uppföljningen finns rutiner för riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen. Dessa rutiner syftar till att både identifiera och utvärdera de risker som kan påverka den interna kontrollen. Genom denna identifiering skapas starkare möjligheter för en korrekt finansiell rapportering. Rutinerna omfattar bland annat riskbedömning i samband med strategisk planering, prognoser och förvävsaktiviteter samt processer för att fånga upp förändringar i redovisningsregler för att säkerställa att dessa förändringar på ett korrekt sätt återspeglas i den finansiella rapporteringen.

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 och i tid förebygga att en risk realiserar. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat tydliga beslutsprocesser samt beslutsordningen avseende till exempel investeringar, avtal, förvärv och avyttringar, resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och automatiska kontroller i IT-systemen.

Styrinstrument

Som styrinstrument använder styrelsen ett antal policydokument, vilka används i bolagets dagliga verksamhet. Dessa omfattar bland annat styrelsens arbetsordning, den verk-

ställande direktörens instruktioner, rapport-instruktioner, affärsprinciper, investeringspolicy, finans- samt kommunikationspolicy. Styrelsen prövar årligen både relevans och aktualitet.

Vidare finns det en återkopplingsfunktion (en årlig så kallad sign-off) som riktas till bolagets ledande befattningshavare. Denna återkopplingsfunktion ska säkerställa att Alfa Laval's interna instruktioner och regler är fullt implementerade. Samtliga chefer, som rapporterar direkt till koncernledningen, ska varje år gå igenom de riktlinjer och regler som berör deras respektive område. De ska skriva på och skicka in ett dokument som bekräftar att de är insatta i innebörden av dessa riktlinjer samt att de följer dem. Om det förekommer avvikelser jämfört med instruktionerna ska de specificera vilka åtgärder de ämnar vidta för att säkerställa uppfyllelse. Denna process ämnar även till att öka transparensen och därmed underlätta de externa och interna revisorernas bedömningar.

Information och kommunikation

Bolagets väsentliga styrande dokumentation i form av regler, riktlinjer och manualer kommuniceras via flera interna kanaler. Vidare kommuniceras även alla övriga riktlinjer som finns för att säkerställa en god styrning. Effektiviteten i denna kommunikation följs löpande upp för att säkerställa mottagande av informationen. Vidare kan medarbetare kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov, genom både formella och informella kanaler. För kommunikationen med externa parter finns en tydlig policy som anger riktlinjer för hur denna får ske. Syftet är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Uppföljning av den interna kontrollen utövas framför allt av två organ. Dessa är Revisionsutskottet och Internrevisionen.

Revisionsutskottet lägger fast de principer som skall gälla för bolaget avseende redovisning och finansiell rapportering och utövar uppföljning av detta regelverk. Vidare träffar utskottet externrevisorerna för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt för att diskutera utfall och samordning mellan den externa och interna revisionen.

Revisionsutskottet lägger även fast inriktning, omfattning och tidplaner för internrevisionens arbete. Internrevisionen avrapporterar resultatet av sina granskningar både till Revisionsutskottet och fortlöpande även 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 en bedömning av hur väl den fungerar.

Lund i mars 2011

Styrelsen

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Alfa Laval AB, org.nr 556587-8054

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för år 2010 på sidorna 120–127. Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala oss om bolagsstyrningsrapporten på grundval av vår revision.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med RevU 16, Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet uttala oss om att bolagsstyrningsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för informationen i bolagsstyrningsrapporten. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Uttalande

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att den är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Lund, den 4 mars 2011

Kerstin Mouchard
Auktoriserad revisor

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Styrelse och revisorer

Valda av årsstämman



Anders Narvinger
Ordförande sedan 2003.

Född: 1948.
Tidigare VD för Teknikföretagen, tidigare VD och koncernchef för ABB Sverige.
Utbildning: Civilingenjörsexamen från Lunds Tekniska Högskola. Ekonomexamen från Uppsala Universitet.
Styrelseordförande i TeliaSonera AB, Trelleborg AB och Coor Service Management AB.
Styrelsemedlem i 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.
Styrelsemedlem 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 samt 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.
Styrelsemedlem i bland annat Atlas Copco AB, Boliden AB, Husqvarna AB, NCC 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.
Styrelsemedlem 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.
Styrelsemedlem i ASSA ABLOY AB och TeliaSonera AB.
Oberoende av större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 40 400* (40 400**).



Arne Frank
Styrelsemedlem sedan 2010.

Född: 1958.
VD och koncernchef för AarhusKarlskrona AB.
Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola.
Styrelseordförande för Contex Holding A/S.
Oberoende av bolag och större ägare.
Antal aktier i Alfa Laval: 8 000* (0**).



Waldemar Schmidt
Styrelsemedlem sedan 2000.

Av gick ur styrelsen i samband med årsstämman 2010.

* Innehav per den 31 december 2010.
** Innehav per den 31 december 2009.

Arbetsdagarrepresentanter



Arne Kastö

Arbetsdagarrepresentant sedan 2000.

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



Jan Nilsson

Arbetsdagarrepresentant sedan 2000.

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



Susanna Norrby

Arbetsdagarrepresentant sedan 2003.

Född: 1967.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1992.
Arbetsdagarrepresentant för Sveriges Ingenjörer.
Antal aktier: 5 000* (5 000**).

Suppleanter för arbetsdagarrepresentanter

Henrik Nielsen

Styrelsesuppleant sedan 2008.

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

Leif Norkvist

Styrelsesuppleant sedan 2009.

Född: 1961.
Anställd inom Alfa Laval sedan 1993.
Styrelsesuppleant för IF Metall.

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, Lindab 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 2010.

** Innehav per den 31 december 2009.

Ledningsgrupp



Lars Renström

VD och koncernchef.

Född: 1951.
Koncernchef sedan 1 oktober 2004.
Tidigare bland annat VD och koncernchef för Seco 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, IMD (BPSE)
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.
Styrelseledamot i Heatex AB.
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* (756**).



Peter Leifland

Direktör, region Västeuropa, Nordamerika och Indien.

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, Latinamerika, Mellanöstern samt Afrika.

Född: 1950.
Anställd i Alfa Laval sedan 1977.
Regionansvarig 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 och Oceanien.

Född: 1954.
Anställd i Alfa Laval sedan 1985.
Regionansvarig 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.
Styrelseledamot i LU Food Science AB.
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.

*Innehav per den 31 december 2010.

**Innehav per den 31 december 2009.