

Innehåll – bolagsstyrningsrapport

Styrelseordförandens inledning	46
Bolagsstyrningsrapport 2013	47
Introduktion	47
Aktien och ägarbilden	48
Årsstämman	48
Årsstämman för 2012	48
Valberedning	48
Styrelse	49
Utskott	51
Bolagets revisorer	51
Ersättning till revisorer	51
Styrelse och revisorer	52
VD och övriga i den verkställande ledningen	54
Ansvarsområden	56
Ledningsgruppsmöten under 2013	56
Ersättning till ledande befattningshavare	56
Styrelsens rapport om intern kontroll	57
Kontrollmiljö	57
Riskbedömning	57
Kontrollstrukturer	57
Information och kommunikation	58
Uppföljning	58
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	58

Styrelseordförandens inledning

Bolagsstyrning omfattar den uppsättning processer, lagar och regler som påverkar hur ett företag leds, administreras och kontrolleras. Begreppet inkluderar även relationerna mellan de många intressenter som berörs, ansvarsfördelningen i organisationen samt de mål som företaget styr mot. Intressenterna omfattar ägare, ledning, styrelse, anställda, kunder, kreditgivare, leverantörer, myndigheter och även samhället i stort. Med en god styrning på plats, kombinerat med transparens, underlättas intressenternas bedömning av om företaget styrs rationellt, i linje med relevanta lagar och regler och att det sker så att det tar till vara ägarnas intressen.

Inom Alfa Laval har vi försökt att ta det ett steg längre eftersom företagets styrning sedan 2003 även baseras på fyra affärsprinciper. Dessa syftar till att kontinuerligt förbättra Alfa Lavals sociala, miljömässiga och etiska agerande samt transparens. Affärsprinciperna bygger på OECDs riktlinjer för multinationella företag samt FNs Global Compact-initiativ, vilka i många fall går längre än lagens minimikrav. Vidare har vi sedan lång tid tillbaka ett stort antal policyer på plats som definierar hur affärsverksamhetens olika aktiviteter ska skötas. För att ytterligare förtydliga dessa har vi även implementerat koncernäckande instruktioner som finns tillgängliga på bolagets intranät. Dessa instruktioner har sammanställts med målet att följa upp att regler implementeras och efterlevs, något som sker vid en årlig genomgång då samtliga chefer ska gå igenom och skriva på de instruktioner som är relevanta för deras respektive område.

Då ägarna delegerat ansvaret för bolagets ledning till oss, är målet med denna rapport att visa att god styrning och kontroll präglar bolagets drift. Vi beskriver hur olika organ agerar och interagerar samt vilka strukturer som finns på plats för att trygga god styrning. Dessa områden är högt prioriterade, liksom att vår kommunikation är transparent och därmed möjliggör olika intressenters bedömning av Alfa Laval.

Under året har styrelsens arbete fokuserat på en rad områden så som förvärv, den löpande finansiella och operationella utvecklingen samt områden som bedöms som viktiga att satsa på för att nå framgång även på sikt. Dessa områden omfattar bland annat Serviceverksamheten, byggnationen av ett testcenter i Aalborg och utvecklingen av erbjudandet riktat mot olje- och gassektorn. Mot bakgrund av kopplingen mellan det senare och USA, gjorde styrelsen under året ett studiebesök vid Alfa Lavals amerikanska huvudkontor i Richmond, Virginia. Väl på plats kunde vi ytterligare förkovra oss i såväl Alfa Lavals lokala erbjudande som i den potential som finns i landet och som vi bör styra företaget mot att möta. Vidare har arbetet med miljöpolicyen fortskridit med bland annat fortsatta satsningar på mindre resurskrävande produkter, energi- och vattensnåla processer i produktionen och reduceringen av så kallade grå kemikalier i vår verksamhet. Andra prioriterade områden har varit miljöledningssystemet och dess rapportering samt utmaningarna med att få med förvärvade enheter i vårt etablerade miljöarbete. Sist, men inte minst har vårt kontinuerliga arbete med att implementera våra affärsprinciper fortsatt för att säkra att Alfa Laval styrs på ett långsiktigt hållbart sätt som tillgodoser ägarnas intressen.

Lund i februari 2014

Anders Narvinger
Styrelsens ordförande



Bolagsstyrningsrapport 2013

Denna rapport ska göra det möjligt för olika intressenter att bilda sig en uppfattning om Alfa Laval och dess styrning. Den beskriver dels vilka regler, riktlinjer, lagar och policys som Alfa Laval lyder under, fördelningen av ansvar inom bolaget samt även hur de tre beslutsorganen – årsstämma, styrelse och verkställande direktör – agerar och interagerar.

Alfa Laval ska styras på ett sätt som är långsiktigt hållbart, för ägare såväl som för anställda, kunder, leverantörer och andra intressenter. Detta kräver tydliga mål, riktlinjer och strategier samt att affärsprinciperna, genom kontinuerligt arbete, verkligen omsätts i praktiken, snarare än stannar vid vackra ord.

En introduktion till Alfa Laval

Vision

Att "bidra till att skapa en bättre vardag för människor", genom att erbjuda effektiva och miljömässigt ansvarsfulla produkter och lösningar inom de tre nyckelteknologierna värmeöverföring, separation och flödeshantering.

Affärsidé

Med avstamp i de tre nyckelteknologierna erbjuder Alfa Laval produkter och lösningar för att "optimera prestanda i kundernas processer – om och om igen." I realiteten innebär det att hjälpa kunderna bli mer produktiva, energieffektiva och konkurrenskraftiga.

Finansiella mål

Alfa Laval är ett resultatnriktat företag, med tydliga finansiella mål. Verksamheten styrs för att möta såväl affärsidén som de finansiella

mål som fastställts för tillväxt, lönsamhet och avkastning. Genom att nå – eller gärna överträffa – målen ges utrymme för fortsatt utveckling, i linje med de strategiska prioriteringarna. Med ett gott utfall skapas även värde för aktieägarna, dels genom en årlig utdelning, dels genom att bolagets värde ökar.

Strategi

För att uppfylla visionen, fullfölja affärsidén och uppnå de finansiella målen har Alfa Laval strategiska prioriteringar. Dessa omfattar strategier för att utveckla produkter och närvaro, i första hand organiskt, men även via förvärv – samt strategier för ökad effektivitet. Läs mer om detta på sidorna 12–15.

Resan är lika viktig som målet

Men lika viktigt som det är att nå målen och uppfylla affärsidén, lika grundläggande är bolagets och dess anställdas agerande på vägen dit. Som ett publikt bolag lyder Alfa Laval styrning under en rad lagar och regler. De viktigaste omfattar svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen, börsens regler samt Svensk Kod för bolagsstyrning (i fortsättningen kallad Koden). Dessutom finns det en rad

interna regler vilka inkluderar styrande dokument, såsom riktlinjer och instruktioner, samt även processer för kontroll och riskhantering. Styrelsens och VD:s arbete regleras av deras respektive arbetsordningar.

Utöver detta har Alfa Laval fyra affärsprinciper som uttrycker bolagets ambitioner avseende hur företaget och dess anställda ska agera och interagera med hänsyn till miljön, mänskliga rättigheter, etik och transparens. Samtliga anställda inom Alfa Laval ska ha kännedom om dessa principer och agera med dessa som bas. Nedan ges rubrikerna för de fyra affärsprinciperna. Vill man veta mer finns de i sin helhet att ladda ner på www.alfalaval.com.

– Vi optimerar användningen av naturresurser

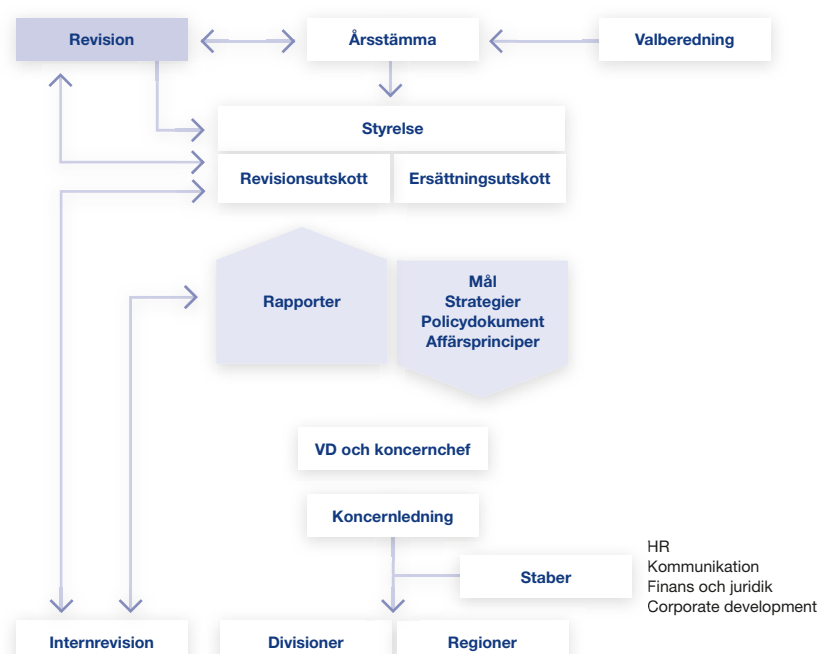
– Respekt för mänskliga rättigheter är grundläggande

– Vårt uppträdande styrs av högt ställda etiska krav

– Vi bygger förtroende genom en öppen dialog

Alfa Laval's bolagsstyrningsrapport för 2013 är granskad av bolagets revisorer.

Bolagets styrning



Bolaget Alfa Laval

Bolagets firma är Alfa Laval AB (publ) och dess styrelse har 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 vad gäller 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.

Alfa Laval's nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman den 20 april 2009 och finns i sin helhet publicerad på

www.alfalaval.com

Aktien och ägarbild

Alfa Laval hade, per den sista december 2013, 419 456 315 utestående aktier, fördelade på 36 212 aktieägare, enligt Euroclear Swedens aktiebok. Varje aktie motsvarar en röst. Den enskilt största ägaren och den enda med ett innehav överstigande 10 procent, var Tetra Laval som per utgången av året ägde 26,1 procent av aktierna i Alfa Laval. Näst största ägare var Swedbank Robur Fonder med 6,4 procent, följt av Alecta Pensionsförsäkring med ett innehav på 6,3 procent. Juridiska personer stod för knappt 94 procent, medan fysiska personer stod för återstoden. Geografiskt sett stod fem länder för totalt 93,44 procent av ägandet: Sverige, Nederländerna, Storbritannien, USA och Luxemburg. För mer detaljerad information avseende Alfa Laval's aktie, dess utveckling samt ägarbild, gå till aktieavsnittet på sidorna 16 och 17.

Årsstämman

Årsstämman är Alfa Laval's högsta, beslutande organ. Alla aktieägare har rätt att delta och varje aktie har en röst. De flesta förslag som tas upp till stämman beslutas med enkel majoritet. Det finns emellertid punkter som kräver kvalificerad majoritet. Dessa omfattar exempelvis beslut om ändringar i bolagsordningen eller beslut om återköp av aktier. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång i Lund eller Stockholm. Normalt hålls den i Lund, inför månadsskiftet april/maj. Datum och plats meddelas senast i samband med offentliggörandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet.

För rätt att delta i stämman och äga rösträtt måste aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägare som inte kan delta personligen, har rätt att delta via ombud med fullmakt. Ägare som har aktier förvaltarregistrerade måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn. Årsstämman hålls på svenska och all dokumentation finns tillgänglig på såväl svenska som engelska. Alfa Laval strävar efter att samtliga stämموvalda styrelseledamöter ska delta, samt i möjligaste mån samtliga medlemmar av koncernledningen. Bolagets revisorer är alltid närvarande.

Årsstämma för 2012

Årsstämma för räkenskapsåret 2012 hölls den 23 april 2013 på Färs och Frosta Sparbank Arena i Lund. Vid stämman deltog 414 personer – inkluderande ägare, ombud, biträden, gäster och funktionärer – representerande 59,9 procent av det totala antalet aktier och röster. Bolagets båda externa revisorer var närvarande, liksom samtliga stämموvalda styrelseledamöter. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Anders Narvinger. Årsstämman fattade bland annat beslut om följande:

- Årsstämman fastställde resultat- och balansräkning samt beviljade ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören.
- Utdelning, i enlighet med styrelsens förslag, om 3:50 kronor per aktie för verksamhetsåret 2012.
- Bemyndigande till styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, köpa tillbaka högst 5 procent av bolagets utestående aktier för att ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur. Styrelsen avser föreslå nästa årsstämma att besluta om indragning av de aktier som återköpts.
- Beslut om att antalet styrelseledamöter, utsedda av stämman, ska vara 9 utan suppleanter.
- Beslut om omval av styrelseledamöterna Gunilla Berg, Arne Frank, Björn Hägglund, Anders Narvinger, Finn Rausing, Jörn Rausing, Lars Renström och Ulla Litzén samt nyval av Ulf Wiinberg. Dessutom antogs valberedningens förslag vad gäller revisorer. Auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Håkan Olsson Reising omvaldes som ordinarie revisorer för det kommande året. Vidare omvaldes revisorerna Johan Thuresson och Karoline Tedeval till bolagets revisorsuppleanter.
- Arvodet fastställdes, för de åtta ledamöter i styrelsen som inte är anställda i bolaget,

till 4 395 000, att jämföra med 3 850 000 kronor för året innan, men då fördelat på sju ledamöter. Därtill utgår arvode för arbete i styrelsens utskott.

- Fastställande av riktlinjer för ledande befattningshavare, i linje med styrelsens förslag. Dessa riktlinjer omfattar såväl fast kompensation, som ett kortsiktigt och ett långsiktigt program för rörlig ersättning.

Valberedning

Dess arbete

Valberedningen bereder och lägger fram förslag på kandidater till styrelsen samt i förekommande fall, revisorer. Som grund använder Valberedningen bland annat den årliga utvärdering av styrelsens arbete, som styrelsens ordförande initierar. Andra viktiga faktorer att väga in är vilken typ av kompetens som behövs, mot bakgrund av företagets strategi. Valberedningen kan ta hjälp av externa resurser i arbetet med att finna lämpliga kandidater och även genomföra intervjuer med individuella styrelseledamöter. Vidare omfattar dess arbetsuppgifter att lägga fram förslag på ersättningsnivåer till styrelse och ledamöter i styrelseutskotten.

Dess sammansättning

Valberedningens sammansättning bereds enligt den process som årsstämman godkänner. För Alfa Laval's del innebär detta i praktiken att styrelsens ordförande kontakter representanter för bolagets största aktieägare vid tredje kvartalets utgång och uppmanar dessa att utse var sin ledamot. Sedan kan valberedningen besluta att även styrelseordföranden och ytterligare styrelseledamöter ska ingå. När sammansättningen är klar kommuniceras den med ett pressmeddelande, i rapporten för det tredje kvartalet samt på Alfa Laval's hemsida. Inför stämman 2014, skedde detta offentliggörande den 15 oktober 2013. Sammansättningen fanns även med i Alfa Laval's rapport för det tredje kvartalet, som publicerades den 29 oktober.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2014

Namn	Representerande	Ägarandel i Alfa Laval, %*
Finn Rausing	Tetra Laval	26,10
Jan Andersson	Swedbank Robur Fonder	6,55
Ramsay Brufer	Alecta	6,43
Claes Dahlbäck	Foundation Asset Management	5,98
Lars-Åke Bokenberger	AMF Pension	3,26

* Per den sista september 2013.

Förslag till valberedningen

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

Inför årsstämman 2014

Inför årsstämman 2014 ingår följande personer i valberedningen: Finn Rausing (utsedd av Tetra Laval,) Jan Andersson (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Ramsay Brufer (utsedd av Alecta), Claes Dahlbäck (utsedd av Foundation Asset Management samt Lars-Åke Bokenberger (utsedd av AMF Pension).

Valberedningens innehav representerade 48,32 procent av antalet utestående aktier per den sista september 2013. Styrelsens ordförande, Anders Narvinger, valdes till ledamot samt sekreterare och Finn Rausing till dess ordförande. Den senares position som styrelseledamot gör att rollen som ordförande är en avvikelse från Koden. Bakgrunden är att valberedningen ansåg Finn Rausing som utomordentligt lämpad att på ett effektivt sätt leda dess arbete och nå bästa möjliga resultat för bolagets ägare.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2014

Valberedningen höll två möten inför årsstämman 2014 och därutöver gjordes ett antal avstämningar via telefon och mail. Mötena omfattade bland annat utvärdering av styrelsens sammansättning samt vilken kompetens som kan komma att behövas framöver. Därutöver behandlade valberedningen förslaget till årsstämman avseende val av revisorer.

Styrelse

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Dess arbete och ansvar regleras bland annat av svensk aktiebolagslag, lagen om styrelserepresentation

för de privatanställda, bolagsordningen, styrelsens egen arbetsordning, börsens regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen upprättar och utvärderar bolagets långsiktiga mål och strategier, vilket bland annat inkluderar att fastställa affärsplaner och ekonomiska planer, granska och godkänna bokslut, anta riktlinjer, fatta beslut i frågor rörande förvärv och avyttringar samt besluta om större investeringar eller betydande förändringar i Alfa Laval's organisation och verksamhet. Vidare fastställer den instruktioner för den verkställande direktören gällande den dagliga verksamheten. Styrelsen (genom revisionsutskottet) handlar upp revisions tjänster, håller löpande kontakt med bolagets revisorer och arbetar för att säkerställa att bolaget har en god intern kontroll samt formaliserade rutiner. Styrelsen utser den verkställande direktören och genom ersättningsutskottet hanteras löner och ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter, med högst fyra suppleanter. Idag består styrelsen av nio ledamöter, utan suppleanter. Ledamöterna, som väljs årligen för perioden fram till nästa årsstämma, 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. Vidare utser de fackliga organisationerna tre personalrepresentanter samt tre suppleanter. Till styrelsens sammanträden bjuds bolagets tjänstemän in som föredragande och experter. Bolagets ekonomi- och finansdirektör deltar vid samtliga

möten, liksom Alfa Laval's chefsjurist, som är styrelsens sekreterare.

Styrelsens oberoende

Samtliga ledamöter i Alfa Laval's 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 på grund av deras relation till Tetra Laval, som per den 31 december 2013 ägde 26,1 procent av aktierna i bolaget.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete regleras i en arbetsordning, som årligen fastställs vid det konstituerande mötet direkt efter årsstämman. Arbetsordningen beskriver bland annat styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelse, utskott och bolagets verkställande direktör. Vidare definierar den styrelseordförandens roll och 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.

Styrelsens arbete 2013

Under 2013 uppgick antalet styrelsemöten till 11, varav 8 ordinarie. Fyra möten skedde per telefon och övriga ägde rum i Lund, Stockholm, Malmö och Richmond (USA). De ordinarie punkterna på mötesagendan omfattade resultatutfall, orderutveckling, investeringar och förvärv. Inför varje möte

Arvodering av styrelsen och närvaro vid styrelse- och utskottsmöten

	Namn	Styrelsen		Ersättningsutskott		Revisionsutskott	
		Närvaro	Ersättning	Närvaro	Ersättning	Närvaro	Ersättning
Utsedd av årsstämman	Anders Narvinger	● 11	1 175 000	● 3	50 000		
	Gunilla Berg	9	460 000			5	100 000
	Arne Frank	10	460 000				
	Björn Hägglund	11	460 000	3	50 000		
	Ulla Litzén	11	460 000			5	100 000
	Finn Rausing	10	460 000			● 5	150 000
	Jörn Rausing	11	460 000	3	50 000		
	Lars Renström	11					
	Ulf Wiinberg	7	460 000				
	Totalt		4 395 000		150 000		350 000
Arbetstagarrepresentanter	Jan Nilsson	11					
	Susanna Norrby	8					
	Bror Garcia Lantz	11					
	Antal möten	11		3		5	

● Ordförande



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 erforderlig materiel kan förberedas. Kallelser med agenda samt informationsmateriel eller beslutsunderlag ska vara ledamöterna tillhanda senast en vecka före mötet. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion, som leds av ordföranden.

Utbildning av styrelsen

Samtliga nya styrelseledamöter får ett omfattande introduktionsprogram. Vidare genomförs varje år en kombinerad utbildnings- och studieresa till någon av Alfa Lavals anläggningar. Under 2013 gick resan till Alfa Lavals anläggning i Richmond (VA), USA.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande säkerställer att en årlig utvärdering av styrelsens arbete genomförs. Denna 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. Målet är att säkerställa en väl fungerande styrelse. Utvärderingen utgör ett underlag till valberedningen i dess arbete att nominera styrelseledamöter och föreslå ersättningsnivåer.

Styrelsens ordförande och dennes ansvar

Ordförande leder styrelsearbetet så att det utövas i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt Koden. Vidare ska ordförande säkerställa att arbetet är välorganiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. I dialog med bolagets VD följer ordföranden verksamhetens utveckling och ansvar för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet skall kunna bedrivas på bästa sätt. Ordföranden ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete, deltar i utvärderings- och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs. Dessutom företräder ordföranden bolaget i ägarfrågor.

Arvodering av styrelsen

Styrelsens arvoden beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. Till ordförande och ledamöter i revisions- samt ersättningsutskottet, utgår tillägg. Arvodena för styrelse och kommittéuppgifter är inte pensionsgrundande.

Utskott

Alfa Lavals bolagsordning föreskriver att det ska finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott som rapporterar till styrelsen.

Utskottsledamöterna utses bland styrelsemedlemmarna för ett år i taget.

Revisionsutskottet

Ansvarsområden

Revisionsutskottet har bland annat som uppgift att säkerställa att principerna för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Utskottet 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. För ytterligare information om vilka uppgifter som åligger revisionsutskottet, se "Styrelsens rapport om intern kontroll" på sidan 57.

Ledamöter och möten 2013

Ledamöterna utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2013 bestod Revisionsutskottet av Finn Rausing (ordförande), Gunilla Berg och Ulla Litzén. Alfa Lavals chefsjurist var utskottets sekreterare. Under 2013 hölls fem möten, varav två per telefon, och de varade i genomsnitt i drygt två timmar. Vid mötena deltog bolagets ekonomi- och finansdirektör, den ansvarige för internrevisionen samt bolagets revisorer. Under årets möten avhandlades bland annat följande: genomgång av rutinerna för bolagsstyrning, genomgång och uppföljning av resultatet av den årliga återrapporteringen från för närvarande drygt 200 chefer avseende styrning, uppdatering av utvecklingen inom IFRS, förändringar i Koden, upphandling av extern revision samt genomgång av avsättningar och reserveringar i koncernen.

Ersättningsutskottet

Ansvarsområden

Ersättningsutskottet agerar i samband med anställningar och utnämningar, samt i andra villkorsfrågor som berör VD och övriga 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 VD. Utskottet ska även hantera frågor för styrelsen avseende löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till VD.

Ledamöter och möten 2013

Ersättningsutskottet utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2013 bestod utskottet av Anders Narvinger (ordförande), Jörn Rausing samt Björn Häggglund. Utskottet höll tre möten, där samtliga ledamöter var närvarande. Därutöver ägde det rum ett antal telefonmöten angående löpande frågor. Varje

möte protokollförs separat och innehållet delges styrelsen förutom i vissa fall då besluten protokollförs direkt i motsvarande styrelseprotokoll. Ersättningsutskottets möten omfattade genomgång och uppföljning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, övriga koncernriktlinjer och internationella frågeställningar inom området samt personalfrågor avseende integration av förvärvade bolag. Uppföljning av chefsutvecklingen skedde och villkoren för koncernledningen samt villkoren för koncernens incitamentsprogram hanterades.

Bolagets revisorer

Revisorerna är ett kontrollorgan, som utses av årsstämman. Deras uppdrag innefattar att granska redovisning och bokslut i enskilda bolag, värdera de applicerade redovisningsprinciperna, göra bedömningar av företagsledningens förvaltning, översiktligt granska delårsrapporten för det tredje kvartalet samt utvärdera den övergripande presentationen i årsredovisningen. Resultatet av revisionen, det vill säga revisionsberättelsen, delges aktieägarna i årsredovisningen och vid årsstämman. Revisorerna ger även ett uttalande om förslaget till styrelsens ansvarsfrihet, gör ett uttalande till årsstämman huruvida denna bör fastställa balans- och resultaträkning samt gör ett uttalande om bolagsstyrningsrapporten. 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.

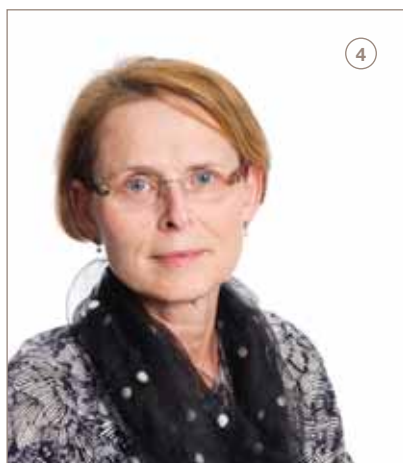
Vid årsstämman den 23 april, 2013, omvaldes de auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Håkan Olsson Reising som ordinarie revisorer. Vidare omvaldes revisorerna Johan Thuresson och Karoline Tedevald som revisorssuppleanter. Under året begärde Håkan Olsson Reising att i för tid frånträda sitt uppdrag, då han lämnade sin anställning vid Ernst & Young AB. Revisorssuppleanten Johan Thuresson, trädde in i Håkan Olsson Reising's ställe.

Alfa Laval bedömer att ingen av revisorerna har någon relation till Alfa Laval eller till Alfa Laval närstående bolag vilken kan påverka deras oberoende gentemot bolaget. Under 2013 fick styrelsen i sin helhet rapporter från bolagets revisorer vid två tillfällen. Vid ett tillfälle skedde det utan att VD, eller annan person från koncernledningen, var närvarande. Styrelsens revisionsutskott fick separat rapportering vid fyra tillfällen.

Ersättning till revisorer

(se not nr 7 på sidan 109).

Styrelse och revisorer



Valda av årsstämman

①

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 Coor Service Management AB och Capio AB.**Styrelsemedlem** i JM AB, ÅF AB samt Pernod Ricard SA. Oberoende av bolag och större ägare.**Antal aktier i Alfa Laval:** 40 000* (40 000**).

②

Gunilla Berg*Styrelsemedlem sedan 2004.***Född:** 1960.

Vice VD och CFO för Teracom Group

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 samt Vattenfall AB. Oberoende av bolag och större ägare.**Antal aktier i Alfa Laval:** 3 400* (3 400**).

③

Björn Hägglund*Styrelsemedlem sedan 2005.***Född:** 1945.

Tidigare bland annat vice koncernchef i Stora Enso.

Utbildning: Skog dr.**Styrelseordförande** i SweTree Technologies.**Styrelsemedlem** i bland annat Bergvik Skog AB, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, UN Global Compact samt AB Karl Hedin. Oberoende av bolag och större ägare.**Antal aktier i Alfa Laval:** 12 000* (12 000**).

④

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**).

⑤

Finn Rausing*Styrelsemedlem sedan 2000.***Född:** 1955.**Utbildning:** Jur. kand., MBA (INSEAD).**Styrelsemedlem** i Tetra Laval Group, De Laval Holding AB, EQT Holdings AB och Swede Ship Marine AB.

Oberoende av bolag.

⑥

Ulf Wiinberg*Styrelsemedlem sedan 2013.***Född:** 1958.

Verkställande direktör och koncernchef för H. Lundbeck A/S. Tidigare bland annat direktör för Wyeth Pharmaceuticals, EMEA/Canada & BioPharma, samt en rad andra ledande positioner inom Wyeth.

Styrelsemedlem i European Federation of Pharmaceutical Industries and Associations (EFPIA), International Federation of Pharmaceutical Manufacturer Association (IFPMA) och Dansk Industris Erhvervsudvalg.

Oberoende av bolag och större ägare.

⑦

Lars Renström*Styrelsemedlem sedan 2005.***Född:** 1951.

Verkställande direktör och koncernchef i Alfa Laval.

Utbildning: Civilingenjör och ekonomie kandidat.**Styrelseordförande** i ASSA ABLOY AB.**Styrelsemedlem** i Tetra Laval Group.

Oberoende av större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval: 40 400* (40 400**).

⑧

Arne Frank*Styrelsemedlem sedan 2010.***Född:** 1958.

VD och koncernchef för AarhusKarlskøbenhavn AB

Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi från

Linköpings Tekniska Högskola.

Oberoende av bolag och större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval: 16 000* (16 000**).

⑨

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.

Arbetsagarrepresentanter

⑩

Jan Nilsson*Arbetsagarrepresentant sedan 2000.***Född:** 1952.

Anställd inom Alfa Laval sedan 1974.

Arbetsagarrepresentant för IF Metall.

⑪

Susanna Norrby*Arbetsagarrepresentant sedan 2003.***Född:** 1967.

Anställd inom Alfa Laval sedan 1992.

Arbetsagarrepresentant för Sveriges Ingenjörer.

Antal aktier: 5 000* (5 000**).

⑫

Bror Garcia Lantz*Arbetsagarrepresentant sedan 2012.***Född:** 1965.

Anställd inom Alfa Laval sedan 1990.

Arbetsagarrepresentant för Unionen.

Suppleanter för
arbetstagarrepresentanter**Henrik Nielsen***Styrelsesuppleant sedan 2008.***Född:** 1968.

Anställd inom Alfa Laval sedan 1994.

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

Staffan Landén*Auktoriserad revisor,**Ernst & Young AB.***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, Federi AB

Transatlantic och Lindab International AB.

Håkan Olsson Reising*Auktoriserad revisor,**Ernst & Young AB.***Född:** 1961.

Revisorssuppleant i Alfa Laval 2000–2011. Vald till

ordinarie revisor vid stämman 2012.

Lång erfarenhet av revision av börsnoterade och

internationellt verksamma bolag.

Avgick på egen begäran den 17 juli 2013.

Revisorssuppleanter

Johan Thuresson*Auktoriserad revisor,**Ernst & Young AB.***Född:** 1964

Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2012.

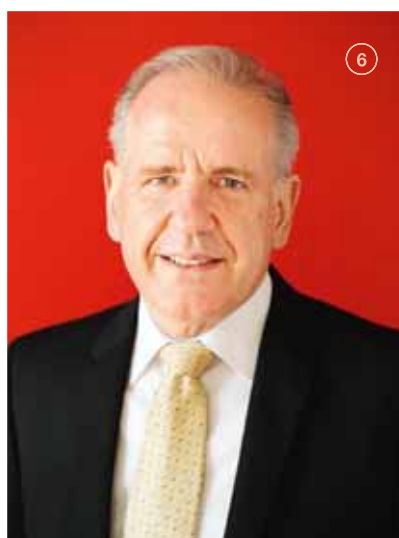
Karoline Tedeval*Auktoriserad revisor,**Ernst & Young AB.***Född:** 1978

Revisorssuppleant i Alfa Laval sedan 2012.

* Innehav per den 31 december 2013.

** Innehav per den 31 december 2012.

VD och övriga i den verkställande ledningen



①

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.

Styrelseordförande i ASSA ABLOY AB.**Styrelsemedlem** i Tetra Laval Group.**Utbildning:** Civilingenjör och ekonomie kandidat.**Antal aktier:** 40 400* (40 400**).

②

Joakim Vilson*Direktör, region Central- och Östeuropa, Latinamerika, Mellanöstern samt Afrika.***Född:** 1965.

Anställd i Alfa Laval sedan 1990.

Regionsansvarig sedan den 1 januari 2013. Innan dess bland annat chef för regionen Mid Europe och segmentet Process Industry.

Utbildning: Civilingenjör.**Antal aktier:** 6 520* (0**).

③

Peter Torstensson*Informationsdirektör.***Född:** 1955.

Anställd i Alfa Laval sedan 1999.

Informationsdirektör sedan 1999. Tidigare bland annat VD för Borstahuset Informationsdesign.

Antal aktier: 66 000* (76 000**).

④

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.

Styrelsemedlem i PartnerTech AB.**Utbildning:** Civilekonom, IMD (BPSE)**Antal aktier:** 130 720* (130 800**).

⑤

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.

Styrelsemedlem i Nederman AB.**Utbildning:** Civilingenjör.**Antal aktier:** 756* (756**).

⑥

Ray Field*Direktör, region Asien, Indien och Oceanien.***Född:** 1954.

Anställd i Alfa Laval sedan 1985.

Regionsansvarig 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**).

⑦

Nish Patel*Direktör, region Västeuropa och Nordamerika***Född:** 1962

Anställd i Alfa Laval sedan 1984

Regionsansvarig sedan 2011. Tidigare bland annat chef för Indien och Storbritannien.

Utbildning: Civilingenjör.**Antal aktier:** 47 552* (47 552**).

⑧

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.

Styrelsemedlem i Heatex AB.**Utbildning:** Civilingenjör.**Antal aktier:** 6 588* (6 588**).

⑨

Svante Karlsson*Direktör, Process Technologydivisionen.***Född:** 1955.

Anställd i Alfa Laval sedan 1984.

Tidigare bland annat chef för Equipmentdivisionen, för affärsområde Thermal samt VD för Marine & Power.

Utbildning: Civilekonom.**Antal aktier:** 62 744* (62 744**).

⑩

Peter Leifland*Direktör, Marine & Dieseldivisionen.***Född:** 1954.

Anställd i Alfa Laval sedan 1985

Chef för divisionen sedan 2011. Tidigare bland annat regionsansvarig för Västeuropa och Nordamerika 2004–2011, Asien och Latinamerika 2001–2004 och Östeuropa och Latinamerika 1999–2001.

Utbildning: Jur. kand., lic. spec., IMD (PED)**Antal aktier:** 430 000* (460 000**).

⑪

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.

Juris kandidatexamen med inriktning i skatterätt.

*Innehav per den 31 december 2013.

**Innehav per den 31 december 2012.

Ansvarsområden

VD 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 etiska riktlinjer präglar bolagets uppträdande, har Alfa Laval dessutom ett antal affärsprinciper.

VD stöds av en ledningsgrupp, 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.

Ledningsgruppsmöten under 2013

Ledningsgruppen höll sex protokollförda möten under 2013. Utöver dessa genomfördes kvartalsvisa genomgångar av verksamhetsutvecklingen i bolagets divisioner och regioner, bland annat omfattande affärsläge, resultat, resultatbedömning de närmaste tolv månaderna, samt andra specifika frågor inom respektive verksamhetsdel. Dessutom hölls särskilda strategimöten som bland annat hanterade ledningens förslag till framtida inriktning avseende såväl den organiska utvecklingen som förvärv. Genomgången koncentrerade sig på risker och möjligheter inom enskilda segment, applikationsområden och geografier och innehöll dessutom en genomgång av konsekvenserna av de förra för företagets försörjningskedja. Vidare

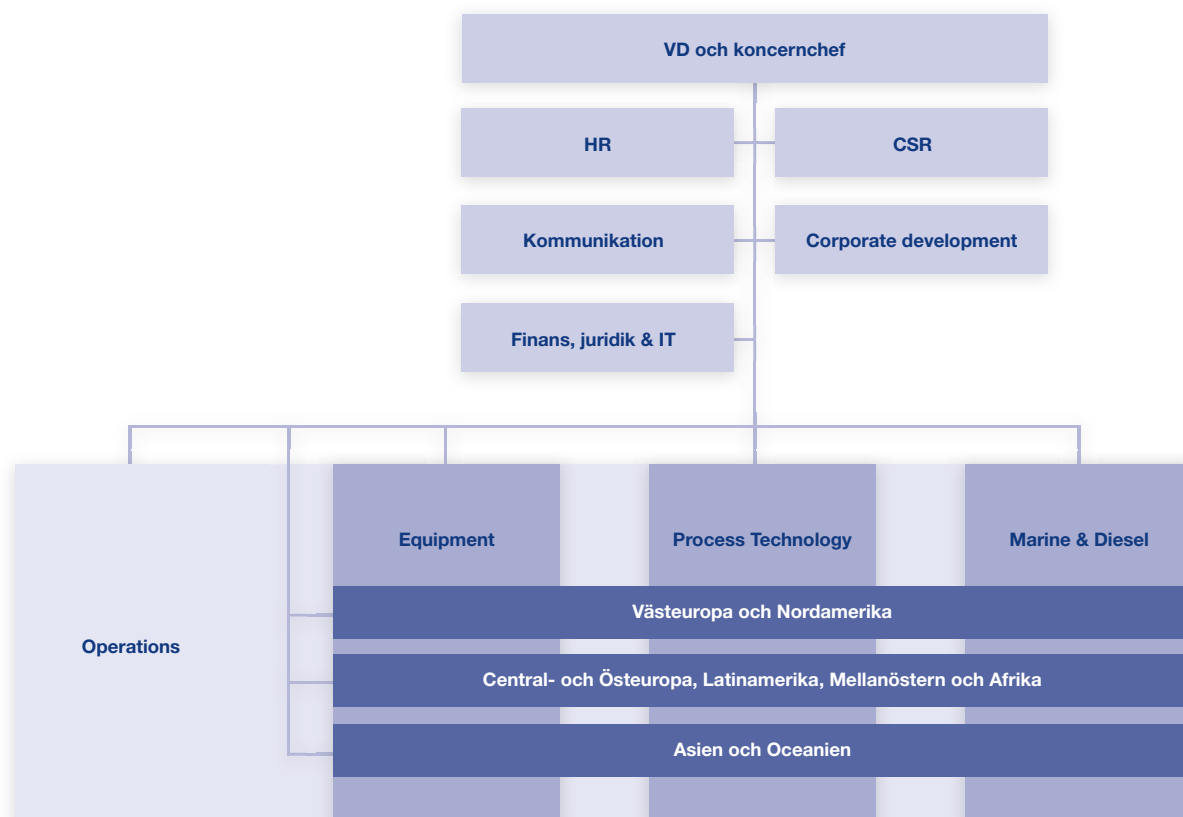
genomfördes en genomgång av inriktningen vad gäller förvärv avseende produkt, teknologi, kanal och geografi.

Ersättning till ledande befattningshavare, pensioner samt avgångsvederlag/upsägning

Ersättningsprinciperna för VD och den verkställande ledningen bestäms av årsstämman. För ytterligare information, se sidorna 107–109.

Operativ styrning

Alfa Lavals modell över den operativa styrningen är en matris där divisioner och segment går lodrätt ner genom den vågräta, geografiska delen. Operationsdivisionen, som hanterar produktionsrelaterade inköp, produktion, logistik och distribution, är den gemensamma försörjningskedjan för de säljande divisionerna.



Styrelsens rapport om intern kontroll

Det är styrelsens ansvar att se till att det finns en god intern kontroll för att skydda bolagets tillgångar och därmed ägarnas investeringar. Den interna kontrollen ska säkerställa att Alfa Lavals finansiella rapportering är tillförlitlig, att lagar, regler och tillämpliga redovisningsstandarder efterlevs samt att bolagets affärsprinciper följs. Kommunikationen av den finansiella informationen och rapporteringen ska i sin tur vara korrekt, relevant, saklig och transparent och den ska ske simultant. På så sätt underlättas ägarnas och omvärldens bedömningar av bolaget.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inkluderar de interna styrinstrument som styrelsen fastslagit. Som styrinstrument i bolagets dagliga verksamhet används ett antal policydokument. Dessa prövas årligen samt omarbetas och uppdateras fortlöpande och inkluderar bland annat styrelsens arbetsordning, VD:s instruktioner, rapportinstruktioner, bolagets finanspolicy, dess affärsprinciper, investeringspolicy samt kommunikationspolicy.

Styrelsen ska se till att bolagets organisationsstruktur är logisk och transparent med tydliga roller, ansvar och processer. Vidare finns det även processer och arbetsordningar som täcker såväl styrelsens som utskottets arbete, med en tydlig inbördes arbetsfördelning.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den ekonomiska rapporteringen och ska därför utvärdera verksamhetens prestationer och resultat genom ett rapportpaket som innehåller utfall, prognoser och analys av viktiga nyckelfaktorer. Den ska även behandla bolagets delårsrapporter samt bokslutskommuniké.

Styrelsens revisionsutskott ska säkerställa att principerna för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Det följer upp effektiviteten i de interna kontrollsystemen samt går igenom de finansiella processerna för att säkerställa att den finansiella informationen kan härledas till underliggande finansiella system, att den är enligt lag och i linje med relevanta standarder. Det granskar även rutinerna för redovisning och finansiell kontroll samt behandlar bolagets finansiella rapporter. Utskottet övervakar, utvärderar och diskuterar väsentliga frågeställningar inom områdena redovisning och rapportering. Det utvärderar och hanterar även information om tvister och eventuella oegentligheter samt bistår ledningen i att identifiera och utvärdera de

främsta riskerna som kan ha bäring på verksamheten för att se till att ledningen inriktar arbetet på att hantera dessa. Revisionsutskottet har beslutanderätt om den interna revisionen och granskar även de externa revisorernas arbete, deras kvalifikationer och oberoende. Dess interna utskottsmöten samt mötena med internrevisionen, de externa revisorerna och olika specialister i den verkställande ledningen och dess supportfunktioner återrapporteras till styrelsen.

VD lyder under styrelsens utfärdade instruktioner och ska säkerställa att det finns en effektiv kontrollmiljö. Denne ansvarar för det löpande arbetet med den interna kontrollen och är ansvarig för att bolagets bokföring är enligt lag och att hanteringen av tillgångar sköts på ett tillfredställande sätt.

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 ekonomi- och finansdirektören och är den funktion som praktiskt granskar och verkar för förbättring av internkontrollen, rapporterar resultatet till revisionsutskottet samt föreslår planeringen för de kommande sex till åtta månaderna.

Internrevisionen distribuerar rapporter från enskilda revisioner till berörda medlemmar av koncernledningen. För att säkerställa att konkreta åtgärder vidtas efter en internrevision, finns rutiner för löpande uppföljning av överenskomna åtgärder. Dessa baseras på överenskomst om tidplan med respektive ansvarig för enskilda aktiviteter.

Internrevisionen består av två interna revisorer kompletterat med bolagsinterna specialistresurser samt revisorer från revisionsbyrån KPMG. Under 2013 genomfördes 30 internrevisioner som hanterade ett brett spektrum av funktioner och frågeställningar. Omfattningen har fastställts av styrelsen och utgör exempelvis att granska:

- efterlevnaden av de system, riktlinjer, policys och processer som etablerats för koncernens affärsverksamhet.

- att det finns system som försäkrar att ekonomiska transaktioner genomförs, arkiveras och rapporteras på ett noggrant och lagligt sätt.

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

Riskbedömning

Inom ramen för löpande verksamhet och uppföljning finns rutiner för riskbedömning vad gäller den finansiella rapporteringen. Dessa rutiner syftar till att identifiera och utvärdera de risker som kan påverka den interna kontrollen. 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 är utformade för att hantera de risker som styrelse och ledning bedömer är relevanta för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen.

Strukturerna omfattar dels 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 aktiviteter är tydliga beslutsprocesser samt beslutsordning avseende till exempel investeringar, avtal, förvärv och avyttringar, resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar samt automatiska kontroller i IT-systemen.

Information och kommunikation

Bolagets regler, riktlinjer och manualer kommuniceras via flera interna kanaler för att säkerställa god styrning. Effektiviteten i denna kommunikation följs löpande upp för att trygga informationstillgängligheten. Vidare kan medarbetare kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov, genom både formella och informella kanaler. Det finns även tydliga riktlinjer för kommunika-

tionen med externa parter. Syftet är att ge en så korrekt bild som möjligt och även säkerställa att alla skyldigheter efterlevs.

Uppföljning

Uppföljning av den interna kontrollen utövas framför allt av två organ – Revisionsutskottet och Internrevisionen. Revisionsutskottet lägger fast de principer som skall gälla avseende redovisning och finansiell rapportering och utövar uppföljning av detta regelverk. Vidare träffar utskottet externrevisorerna för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning, diskutera utfall samt samordning av den externa och interna revisionen. Utskottet lägger även fast inriktning, omfattning och tidplaner för Internrevisionens arbete. Internrevisionen rapporterar resultatet av sina granskningar 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 kvaliteten på dotterbolagens finansiella

rapportering. Vidare finns det en årlig återkopplingsfunktion som riktas till bolagets ledande befattningshavare. Denna ska säkerställa att Alfa Laval's interna instruktioner och regler är fullt tillämpade. Samtliga chefer som rapporterar direkt till koncernledningen ska gå igenom de riktlinjer och regler som berör deras respektive område. De ska underteckna ett dokument som bekräftar att de är insatta i innebörden av dessa riktlinjer samt att de tillämpas inom deras ansvarsområde. Om det förekommer avvikelser jämfört med instruktionerna ska de specificera vilka åtgärder de ämnar vidta för att säkerställa uppfyllelse. Denna process syftar även till att öka transparensen och därmed underlätta de externa och interna revisorernas bedömning.

Lund i februari 2014

Styrelsen

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 46–58. 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 rimlig 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.

Uttalanden

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

Lund, den 3 mars 2014

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Johan Thuresson
Auktoriserad revisor