

Innehåll – Bolagsstyrningsrapport

Styrelseordförandens inledning	56
Bolagsstyrningsrapport 2020	57
Aktien och ägarbilden	58
Årsstämman	58
Årsstämma för 2019	58
Valberedning	60
Styrelse	61
Utskott	63
Bolagets revisorer	63
Ersättning till revisorer	63
Styrelse och revisorer	64
VD och övriga i den verkställande ledningen	66
Ansvarsområden	66
Ersättning till ledande befattningshavare	66
Operativ styrning	67
Ledningsgruppsmöten under 2020	67
Styrelsens rapport om intern kontroll	68
Kontrollmiljö	68
Riskbedömning	68
Kontrollstrukturer	68
Information och kommunikation	69
Uppföljning	69
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	70



Styrelseordförandens inledning

Alfa Laval

Lite visste jag, när jag gick in i mitt första år som styrelseordförande i Alfa Laval, vilket annorlunda och utmanande år det skulle bli. I början av 2020 tvingades anställda över hela världen att anpassa sig till en ny verklighet; nedstängningar, reseförbud och utmaningar av olika slag. Trots detta förblev Alfa Laval motståndskraftigt och anpassade sig snabbt till den nya situationen med bibehållen fokus på anställdas säkerhet och kundernas affärer. Under året har jag imponerats av att se den starka drivkraften mot kundfokus och den kunnskap och tekniska kompetens som organisationen besitter.

Alfa Lavals innovativa teknologi är utvecklad för att att rena, raffinera och återanvända material samt främja mer ansvarsfull användning av naturresurser. Produkterna bidrar till förbättrad energieffektivitet och värmeåtervinning, bättre vattenbehandling och minskade utsläpp. Alfa Laval accelererar därmed inte bara framgången för sina kunder, utan också för människor och vår planet och gör världen till en bättre plats.

Styrelsen ansvarar för organisationen och ledningen av koncernen och för att skapa förutsättningar för långsiktig lönsam tillväxt med företagets och ägarnas bästa i åtanke. Detta görs genom att regelbundet utvärdera koncernens ekonomiska situation och företagets ekonomiska, juridiska, sociala och miljömässiga risker, så att organisationen är utformad för tillfredsställande kontroll. Vi har åtagit oss att bygga en bättre framtid för våra kunder, och styrelsen stöder fullt ut bolagets ovevkliga fokus på att utveckla och förbättra sin produktportfölj med målet att fortsätta säkra långsiktigt värdeskapande under kommande år.

Året i korthet

Året 2020 liknar inte något som vi tidigare har upplevt. Det har varit ett år med aldrig tidigare skådade utmaningar, men också ett år som gav möjligheter.

Under 2020 fortsatte Alfa Laval att i linje med sin strategi utveckla erbjudandet inom service och reservdelar samt ökad kundservice genom mer digitaliserade och databaserade verktyg.

Initiativ som digitalisering, inklusive uppkopplade enheter och fjärrdiagnostik, accelererades för att förbättra vår service och stödja många av våra kunder under ett utmanande år.

Det slutgiltiga målet med att transformera serviceverksamheten är att Alfa Laval ska kunna utnyttja sin installerade bas till fullo, förbättra och utöka kundbasen och samtidigt förbättra kundupplevelsen och därigenom stödja Alfa Laval-varumärket.

Styrelsen fortsatte att fokusera på viktiga initiativ som genomförts inom ramen för företagets strategiska prioriteringar för att nå sina mål för tillväxt, lönsamhet och kapitalanvändning. Våra ansträngningar att utveckla produkter och system för en föränderlig värld, med nya krav och behov avseende energiförsörjning, energianvändning och livsmedelsproduktion samt förändrade regelverk, fortsatte.

Produktlanseringar på olika tekniska plattformar fortsatte i snabb takt medan företaget arbetade med att anpassa sin befintliga tillverkningskapacitet för att möta förändringar i efterfrågan. Detta gjordes samtidigt som vi påskyndade konnektivitetssagendan, introducerade e-handelslösningar och hanterade snabba förändringar utan störningar i leverantörskedjan eller leveranser till kunder.

Alfa Laval presterade bra, trots ett utmanande 2020. Medan volymerna var lägre låg lönsamheten på en hög nivå och ett starkt kassaflöde ger oss en bra position framöver.

Jag vill ta tillfället i akt och tacka mina styrelseledamöter för ett gott samarbete, konstruktiva bidrag och engagerat arbete. Jag vill också tacka Alfa Lavals ledning och alla dess anställda för exceptionellt arbete under ett utmanande år.

Lund i februari 2021

Dennis Jönsson
Styrelsens ordförande

Bolagsstyrningsrapport 2020

Alfa Laval erbjuder effektiva och miljömässigt ansvarsfulla produkter och lösningar inom värmeöverföring, separering samt flödeshantering. Verksamheten drivs mot tydliga mål för tillväxt, lönsamhet och avkastning, samtidigt som det finns uttalade krav på att Alfa Laval ska agera på ett sätt som är långsiktigt hållbart, för ägare, likväl som för anställda, kunder, leverantörer och andra intressenter.

Ramarna för företagets agerande sätts av lagar och regler såsom svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen, börsens regler samt Svensk Kod för bolagsstyrning (i fortsättningen kallad Koden). Dessa kompletteras av bolagets affärsprinciper inom miljö, mänskliga rättigheter, etik och transparens. Vidare präglas bolagets styrning av interna regler såsom styrdokument med riktlinjer och instruktioner samt processer för kontroll och riskhantering. Styrelsens och VD:s arbete regleras av deras respektive arbetsordningar. Denna bolagsstyrningsrapport syftar till att beskriva de ramar som finns på plats, fördelningen av ansvar samt interaktionen mellan årsstämma, styrelse och verkställande direktör. Rapporten är granskad av bolagets revisorer.



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 och högst 2 980 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 298 000 000 och högst 1 192 000 000. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm AB. 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 23 april 2020 och finns i sin helhet publicerad på www.alfalaval.com

Aktien och ägarbild

Alfa Laval hade, per den sista december 2020, 419 456 315 utestående aktier, fördelade på 43 417 aktieägare, enligt Euroclear Swedens aktiebok. Alfa Laval har endast ett aktieslag och varje aktie motsvarar en röst. Den enskilt största ägaren och den enda med ett innehav överstigande 10 procent, var Tetra Laval International SA som per utgången av året ägde 29,1 procent av Alfa Laval aktier. Näst största ägare var Alecta med 5,8 procent, följt av AMF med ett innehav på 3,7 procent. Juridiska personer stod för drygt 95 procent av ägandet, medan fysiska personer stod för återstoden. Geografiskt sett stod följande fem länder för totalt 93,0 procent av ägandet: Sverige, Schweiz, USA, Storbritannien och Luxemburg. För mer information om Alfa Laval aktie, dess utveckling samt ägarbild, gå till aktieavsnittet på sidorna 52–53.



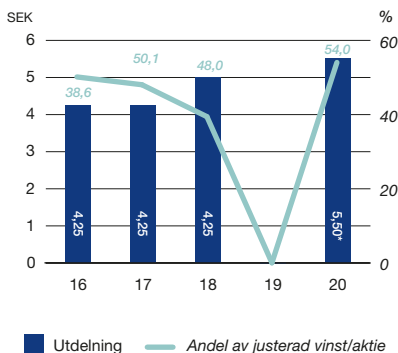
Årsstämman

Årsstämman är bolagets 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. Samtidigt finns det ibland punkter som kräver kvalificerad majoritet, som till exempel 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, i slutet av april. Datum och plats meddelas senast i samband med att delårsrapporten för det tredje kvartalet offentliggörs. För rätt att delta och rösta vid stämman 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 dokumentationen finns tillgänglig på såväl svenska som engelska. Alfa Laval strävar efter att samtliga stämmevalda styrelseledamöter ska delta, samt i möjligaste mån samtliga medlemmar av koncernledningen. Bolagets revisorer är alltid närvarande.

Årsstämma för räkenskapsåret 2019

Årsstämma för räkenskapsåret 2019 hölls den 23 april 2020 på Scandic Star i Lund. Till följd av de restriktioner som vidtagits för att minska risken för spridning av viruset COVID-19, deltog ett mycket begränsat antal personer vid

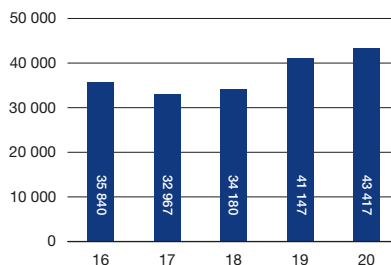
Utdelning och andel av justerad vinst/aktie**



* Styrelsens förslag till årsstämman.

** Justerat för övervärdesavskrivningar.

Totalt antal aktieägare



Ägarkategorier per 31 december 2020

	Antal aktier	Ägarandel, %
Finansiella företag	91 204 734	21,7%
Övriga finansiella företag	168 917	0,0%
Socialförsäkringsfonder	8 110 132	1,9%
Staten	259 453	0,1%
Kommunal sektor	28 682	0,0%
Intresseorganisationer	4 023 903	1,0%
Övriga svenska juridiska personer	6 044 800	1,4%
Utländska ägare (juridiska och fysiska)	287 312 514	68,5%
Svenska privatpersoner	20 839 602	5,0%
Ej kategoriserade juridiska personer	1 463 578	0,3%

Källa: Euroclear

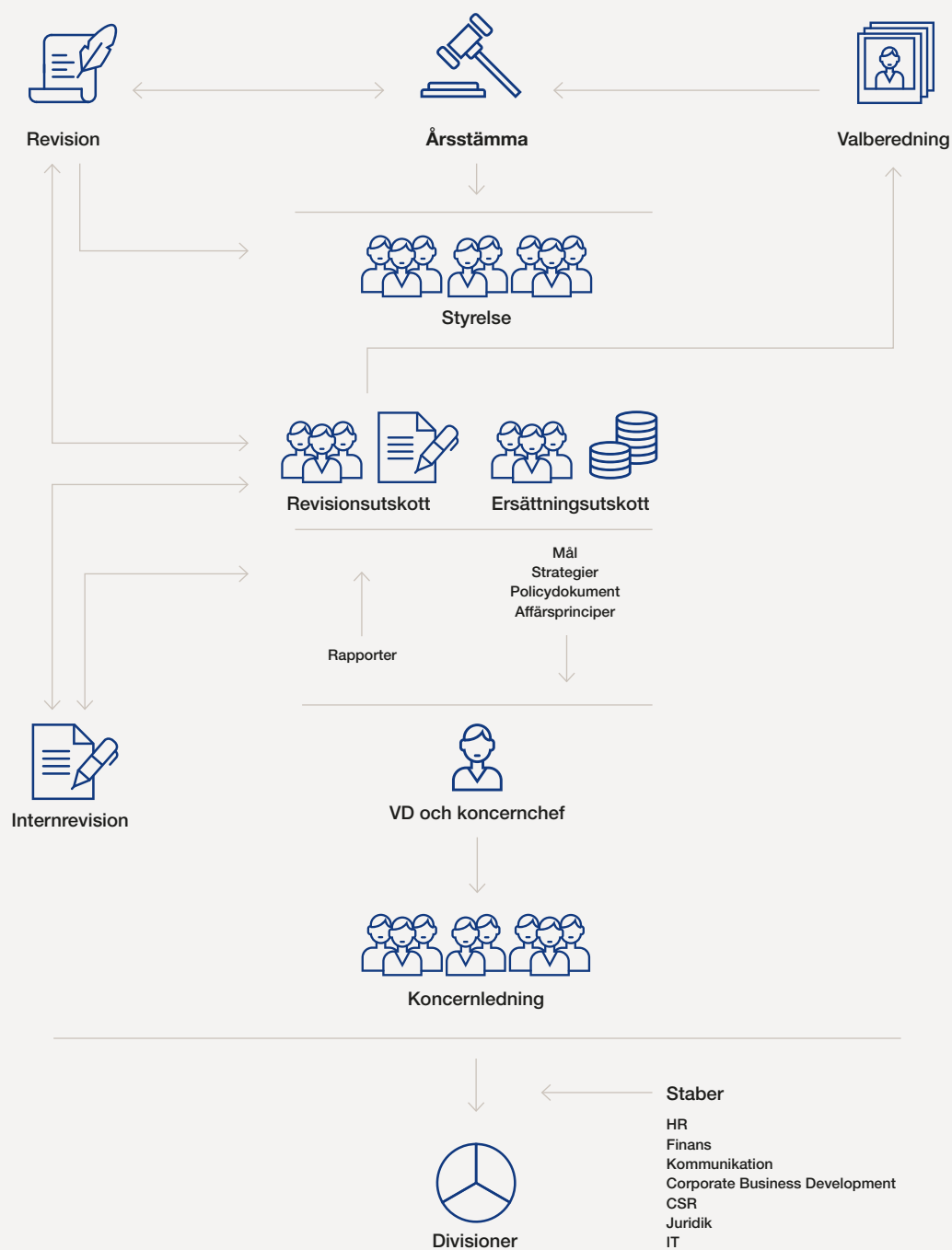
De tio största ägarna per 31 december 2020*

	Antal aktier	Andel kapital/ röster, %	Förändring ägarandel under 2020, %-enheter
Tetra Laval International SA	122 037 736	29,1	0,0
Alecta	24 312 464	5,8	0,2
AMF Försäkring och fonder	15 377 737	3,7	-1,6
Swedbank Robur fonder	11 883 626	2,8	-1,6
CBNY Norges Bank	9 637 816	2,3	-0,3
SEB Investment Management	7 521 072	1,8	-0,3
Handelsbanken fonder	7 032 268	1,7	0,5
Första AP fonden	3 742 815	0,9	0,5
Folksam	3 648 365	0,9	0,0
Livförsäkringsbolaget Skandia	3 125 758	0,8	0,2
Summa de 10 största	208 319 657	49,8	-2,4

Källa: Euroclear

*Tabellen är justerad för aktier som är förvaltarregistrerade.

Bolagets styrning



Årsstämma för räkenskapsåret 2020

Årsstämma i Alfa Laval AB (publ) hålls tisdagen den 27 april 2021 klockan 16.00.

Kallelsen till årsstämman införs, i enlighet med bolagsordningen, som en kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats tidigast sex och senast fyra veckor innan stämman. Att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter. Som en service till befintliga aktieägare kan de även få information om årsstämman hemskickad per post.



Valberedning

Dess arbete

Valberedningen består av representanter för de största ägarna och ska bereda och lägga fram förslag på kandidater till styrelsen samt i förekommande fall, revisorer. Som grund används bland annat den årliga utvärdering av styrelsens arbete, som styrelsens ordförande initierar. Andra viktiga faktorer som vägs 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 är det valberedningen som lägger fram förslag på ersättningsnivåer till ledamöter i styrelsen och dess utskott.

Dess sammansättning inför årsstämman 2021

Valberedningens sammansättning bereds i linje med den process som årsstämman godkännt. Styrelsens ordförande kontaktar representanter för de institutioner som, per den sista augusti, fanns med bland de största ägarna och ber dessa att utse var sin ledamot. Sammansättningen kommuniceras med ett pressmeddelande, i rapporten för det tredje kvartalet samt på Alfa Laval's hemsida. Inför stämman 2021, skedde offentliggörandet den 28 september 2020. Informationen fanns även med i Alfa Laval's rapport för det tredje kvartalet, som publicerades den 22 oktober 2020. Inför årsstämman för räkenskapsåret 2020 ingick följande personer i valberedningen: Jörn Rausing (Tetra Laval International SA), Ramsay Brufer

stämman och styrelsens ordförande Anders Narvinger och valberedningens ordförande Finn Rausing, närvarade via telefon. Även övriga styrelseledamöter, nya föreslagna ledamöter och resterande medlemmar i valberedningen närvarade via telefon. Totalt deltog 20 personer vid stämman, däribland ägare, ombud, biträden, gäster och funktionärer. I samband med årsstämman erbjöds Alfa Laval's ägare möjligheten att förhandsrösta genom poströstning. Det totala röstetalet representerat vid stämman var 31 procent av det totala röstetalet i bolaget. Till stämmans ordförande valdes advokat Erik Sjöman. Protokoll från årsstämman, liksom all övrig stämmerelaterad information, finns att läsa på www.alfalaval.com/sv/investerare/bolagsstyrning.

Nedan återfinns några av de beslut som fattades vid stämman:

– Fastställande av resultat- och balansräkning, koncernresultat- och koncernbalansräkning samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören.

– Beslut om att ingen utdelning skulle lämnas för 2019 och att bolagets vinstmedel skulle balanseras i ny räkning.

– Fastställande av att antalet styrelseledamöter utsedda av stämman ska vara åtta, utan suppleanter.

– Fastställande av att arvodet till styrelsen oförändrat ska vara 5 845 000 kronor att fördelas till ledamöter valda av stämman och som inte är anställda av Bolaget. Därtill utgår arvoden oförändrat för arbete i styrelsens utskott.

– Beslut om omval av styrelseledamöterna Finn Rausing, Jörn Rausing, Ulf Wiinberg, Henrik Lange, Heléne Melquist och Maria Moræus Hanssen samt nyval av Dennis Jönsson och Ray Mauritsson. Anders Narvinger och Anna Ohlsson Leijon avböjde omval.

– Beslut om nyval av Dennis Jönsson till ordförande i styrelsen.

– Beslut i enlighet med valberedningens förslag, om omval av de auktoriserade revisorerna Staffan Landén och Karoline Tedeval till bolaget revisorer. Vidare valdes de auktoriserade revisorerna Henrik Jonzén och Andreas Mast till bolagets revisorssuppleanter.

– Antagande av styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

– Beslut om ändring av Alfa Laval AB:s bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman för räkenskapsåret 2020

Namn	Representerande	Ägarandel i Alfa Laval, %*
Jörn Rausing	Tetra Laval International SA	29,2
Ramsay Brufer	Alecta Pensionsförsäkring	5,6
Anders Oscarsson	AMF – Försäkring och Fonder	4,4
Jan Andersson	Swedbank Robur Fonder	3,3
Per Trygg	SEB Fonder	1,8

* Per den 31 augusti 2020.

Förslag till valberedningen

Aktieägare som har önskat att lämna förslag till valberedningen inför årsstämman har kunnat vända sig till Alfa Laval's styrelseordförande Dennis Jönsson eller till någon av ägarrepresentanterna. Kontakt har också kunnat ske direkt, via e-post till valberedningen@alfalaval.com. Sista dag för att anmäla ärende till årsstämman var den 9 mars 2021.

(Alecta Pensionsförsäkring), Anders Oscarsson (AMF-försäkring och Fonder), Jan Andersson (Swedbank Robur Fonder) och Per Trygg (SEB Fonder). Valberedningens innehav representerade 44,2 procent av antalet utestående aktier per den sista augusti 2020.

Styrelsens ordförande, Dennis Jönsson, valdes till ledamot, till sekreterare valdes Alfa Laval Chfjurist och styrelsesekreterare Emma Adlerton och Jörn Rausing valdes till ordförande. Den senares position som styrelseledamot gör rollen som ordförande till en avvikelse från Koden. Bakgrunden är att valberedningen ansåg Jörn Rausing som utomordentligt lämpad att leda dess arbete och nå bästa möjliga resultat för bolagets ägare.

Förslag till valberedningen

Aktieägare som har önskat att lämna förslag till valberedningen inför årsstämman har kunnat vända sig till Alfa Laval styrelseordförande Dennis Jönsson eller till någon av ägarrepresentanterna. Kontakt har också kunnat ske direkt, via e-post till valberedningen@alfalaval.com. Sista dag för att anmäla ärende till årsstämman var den 9 mars 2021.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2020

Valberedningen höll fyra protokollförda sammanträden inför den årsstämma som ägde rum i april 2020 avseende räkenskapsår 2019. Valberedningen hade därutöver avstämningar via telefon och e-post. Mötena omfattade bland annat utvärdering av styrelsens sammansättning, vilken kompetens som kan komma att behövas framöver samt utvärdering av kandidater till styrelsen kommande mandatperiod. Som underlag för sitt arbete hade valberedningen en intern utvärdering av styrelsearbetet, vilken tagits fram av styrelsens ordförande.

Av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2020 framgick att, valberedningen tillämpat regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslaget till styrelse. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Inför årsstämman 2020 hade valberedningen till uppgift att ta fram förslag på ny ordförande samt ytterligare en ny ledamot till Alfa Laval styrelse. I sitt arbete eftersträvade valberedningen särskilt att identifiera och föreslå styrelseledamöter som tillsammans skulle representera en stor bredd av för Alfa Laval relevant industriell erfarenhet samt erfarenhet inom för Alfa Laval relevanta utvecklingsområden. För uppdraget som ordförande hade valberedningen som målsättning att hitta en kandidat med omfattande erfarenhet av att leda ett internationellt företag av liknande karaktär som Alfa Laval. Valberedningens strävan resulterade i att Årsstämman tillsatte Dennis Jönsson som ordförande och ledamot samt valde Ray Mauritsen som ny ledamot.

Valberedningen har de senaste åren eftersträvat en jämn könsfördelning i styrelsen i enlighet med den ambitionsnivå som kommunicerats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Den tillsatta styrelsen består av två kvinnor och sex män, vilket motsvarar en andel kvinnor om 25 %. Det är lägre än önskvärt och frågan ska därför även fortsättningsvis ägnas noggrann uppmärksamhet.

Vid årsstämman 2020 avtackades Anders Narvinger för sin tid som styrelsens ordförande.



Styrelse

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen förvaltar bolaget åt ägarna och bär därmed det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsens arbete och ansvar regleras bland annat av svensk aktiebolagslag, lagen om styrelserepresentation för privatanställda, Alfa Laval bolagsordning, styrelsens egen arbetsordning, börsens regelverk för emittenter samt Koden. Styrelsen fastställer och utvärderar bolagets långsiktiga mål och strategier. Detta inkluderar bland annat 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 organisation och verksamhet. Styrelsen är även ansvarig för Alfa Laval affärsprinciper, vilka fastställer hur bolaget och dess anställda ska uppföra sig i samhället, med hänsyn till miljö, etik, socialt ansvar och transparens. Styrelsen är ansvarig för bolagsstyrningsrapporten. Den ska säkerställa att det finns processer som övervakar efterlevnaden av relevanta lagar och regler. Vidare tillsätter, utvärderar och entledigar

Arvodering av styrelsen och närvaro vid styrelsemöten

	Namn	Närvaro	Ersättning*
Utsedd av årsstämman	Anders Narvinger**	● 5	–
	Dennis Jönsson***	● 10	1 750 000
	Henrik Lange	15	585 000
	Ulf Wiinberg	15	585 000
	Finn Rausing	15	585 000
	Jörn Rausing	14	585 000
	Anna Ohlsson-Leijon**	4	–
	Heléne Mellquist	12	585 000
	Ray Mauritsen***	10	585 000
	Maria Moreaus Hanssen	15	585 000
Arbetstagarrepresentanter	Bror Garcia Lantz	15	–
	Susanne Jonsson	15	–
	Henrik Nielsen	15	–
	Totalt	15	5 845 000

● Ordförande *Den redovisade ersättningen avser perioden mellan två årsstämmor

Avgick i samband med årsstämman *Tillträdde i samband med årsstämman

styrelsen bolagets verkställande direktör, fastställer instruktioner för denne avseende den dagliga verksamheten och godkänner VD:s uppdrag utanför bolaget. Genom revisionsutskottet handlar styrelsen upp revisionstjänster, håller löpande kontakt med bolagets revisorer och arbetar för att säkerställa god intern kontroll samt formaliserade rutiner som möjliggör övervakning och bedömning av bolagets finansiella situation. Genom ersättningsutskottet hanterar styrelsen därtill löner och ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen ska bestå av minst fyra och högst tio styrelseledamöter, med högst fyra suppleanter.

Vid årsstämman 2020 valdes åtta ledamöter, utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen för perioden fram till nästa årsstämma och ska ägna uppdraget den tid och omsorg och ha den kunskap som krävs för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen. De fackliga organisationerna utser dessutom 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 dess Chefsjurist, som är styrelsens sekreterare. För mer information om de ambitioner som finns avseende styrelsens sammansättning, läs under "Valberedningens arbete inför årsstämman 2020" på sidan 91.

Styrelsens oberoende

Samtliga ledamöter i Alfa Laval's styrelse, som valts av årsstämman, anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare anses samtliga ledamöter oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, med undantag för Finn Rausing, Jörn Rausing och Dennis Jönsson. Dessa kan inte ses som oberoende på grund av deras relation till Tetra Laval International SA, som per den sista december 2020 ägde 29,1 procent av aktierna i bolaget.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete regleras i en arbetsordning, som årligen prövas och sedan fastställs vid det konstituerande mötet. Arbetsordningen beskriver bland annat styrelsens arbetsuppgifter samt ansvarsfördelningen mellan styrelse, utskott och bolagets verkställande direktör. Vidare definieras styrelseordförandens roll och den innehåller även 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 2020

Styrelsen höll 15 möten under 2020, varav 8 ordinarie och 7 extra möten. 11 av dem var digitala möten medan övriga ägde rum i Lund och Stockholm. Inför varje möte förbereder bolagets VD en agenda i samråd med styrelsens ordförande. Ordinarie punkter omfattar sådant som hälsa och säkerhet, resultatutfall, orderutveckling, investeringar, hållbarhet och förvärv. Därutöver ägnades det mycket tid åt COVID-19 situationen, uppköpserbjudandet avseende Neles samt anpassning av organisationen till en marknad i förändring. Vidare skedde en genomgång av diverse personalfrågor.

Utbildning av styrelsen

Samtliga nya styrelseledamöter får ett omfattande introduktionsprogram. Vidare genomförs varje år en kombinerad utbildnings- och studieresa. På grund av COVID-19 ställdes resan dock in.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande initierar årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Denna fokuserar på arbetsformer, arbetsklimat samt tillgången till och behovet av särskild styrelsekompetens, för att lägga grunden till en väl fungerande och effektiv styrelse. Med jämna mellanrum anlitas även externa resurser för att utvärdera styrelsens arbete. Utvärderingen, vare sig den sköts internt eller externt, ligger som grund för valberedningens arbete med att nominera styrelseledamöter och föreslå ersättningsnivåer. Under 2020 hanterades utvärderingen av styrelseordföranden dels genom en extern utvärdering, dels genom samtal med styrelseledamöterna. Utvärderingen följde en tydlig struktur, baserad på gängse förekommande modeller. Resultatet rapporterades till valberedningen och delgavs styrelsen.

Styrelsens ordförande och dennes ansvar

Ordförande leder styrelsearbetet så att det utövas i linje med gällande lagar och regler, Koden samt styrelsens egen arbetsordning. Ordförande ska se till att arbetet är välorganiserat, bedrivs effektivt och 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. Tillsammans med bolagets VD fastställer även styrelseordförande förslag till dagordning för styrelsens sammanträden. Ordförande ska säkerställa att nya styrelseledamöter inom sex månader från att de blivit invalda fått en introduktion till bolaget liksom annan utbildning som ordförande och den individuella ledamoten kommer överens om. Förutom att ansvara för utvärderingen av styrelsens arbete deltar styrelseordföranden även i utvärderings- och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare. Han kontrollerar att styrelsens beslut verkställs och är även företagets företrädare i ägarfrågor.

Arvodering av styrelsen

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

Revisionsutskottet: arvodering och närvaro

Namn	Närvaro	Ersättning
Anna Ohlsson-Leijon**	● 2	–
Henrik Lange	● 6	200 000
Heléne Mellquist	6	125 000
Dennis Jönsson*	4	125 000
Totalt	6	450 000

● Ordförande

*Tillträdde i samband med årsstämman **Avgick i samband med årsstämman



Utskott

Alfa Laval's bolagsordning fastställer att det ska finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott som rapporterar till styrelsen. Utskottsledamöterna utses bland styrelseledamöterna ett år i taget.

Revisionsutskottet

Ansvarsområden

Revisionsutskottet säkerställer att principerna för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Det utformar riktlinjer för bolagets ekonomiska rapportering och uppföljning och äger beslutanderätt om den interna revisionen. Utskottet granskar rutinerna för redovisning och finansiell kontroll samt de externa revisorernas arbete, deras kvalifikationer och oberoende. Utskottet följer även upp effektiviteten i de interna kontrollsystemen samt behandlar bolagets finansiella rapporter. För ytterligare information om vilka uppgifter som åligger revisionsutskottet se "Styrelsens rapport om intern kontroll" på sidan 68.

Ledamöter och möten 2020

Ledamöterna utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Under 2020 utgjordes dessa av Henrik Lange (ordförande), Dennis Jönsson och Heléne Mellquist med bolagets koncerncontroller som sekreterare. Under året hölls sex digitala möten. Närvarar gör även bolagets ekonomi- och finansdirektör, den ansvarige för internrevisionen samt bolagets revisorer. Mötena avhandlade bland annat följande:

- de finansiella rapporterna och avrapportering från de externa revisorerna,
- avsättningar och reserveringar i koncernen,
- planering av extern- och internrevisionen,

- interna kontrollprocesser,
- stängningen av bolagets återförsäkringsbolag,
- finanspolicyn och strategin för kapitalstrukturen samt bolagets "Enterprise Risk Management" plan och
- genomgång av utfallet av den självskattning av interna kontrollpunkter som gjorts av chefer inom koncernen.

Ersättningsutskottet

Ansvarsområden

Ersättningsutskottet agerar i samband med anställningar och utnämningar, samt i andra villkorsfrågor som rör VD och koncernledning. Utskottet ska bereda riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som sedan beslutas av årsstämman samt ge förslag till styrelsen avseende den rapport över utbetalad och utestående ersättning som styrelsen ska upprätta för varje räkenskapsår och som ska läggas fram för årsstämmans godkännande. Vidare ska utskottet lämna förslag till styrelsen beträffande löne- och anställningsvillkor för VD samt hantera löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till VD.

Ledamöter och möten 2020

Ersättningsutskottet utses årsvis vid styrelsens konstituerande möte. Utskottet höll två möten under året. Vid det första mötet i februari 2020 bestod utskottet av Anders Narvinger (ordförande), Jörn Rausing och Ulf Wiinberg. Vid det andra mötet i december 2020 utgjordes utskottet av Dennis Jönsson (ordförande), Jörn Rausing och Ulf Wiinberg. Varje möte protokollförs och innehållet delges styrelsen, förutom i vissa fall då besluten protokollförs direkt i motsvarande styrelseprotokoll. Under året föreslog ersättningsutskottet bland annat riktlinjer för ersättning till ledande befattnings-

havare samt mål för STI och LTI. Därtill diskuterades följande:

- Under året föreslog ersättningskommittén bland annat den verkställande ersättningspolicyn enligt kapitel 7 och 8 i aktiebolagslagen,
- målen för kortfristiga incitamentsplaner (STI) och långsiktiga incitamentsplaner (LTI).
- Förmånsbestämda pensionsplanförpliktelser.



Bolagets revisorer

Revisorer är ett kontrollorgan som utses av årsstämman. Uppdraget omfattar att granska redovisning och bokslut i enskilda bolag, värdera tillämpade redovisningsprinciper, bedöma företagsledningens förvaltning, översiktligt granska delårsrapporten för det tredje kvartalet samt utvärdera den övergripande presentationen i årsredovisningen. Resultatet – revisionsberättelsen – delges aktieägarna i årsredovisningen och vid årsstämman. Vidare ger revisorerna ett utlåtande om förslaget till styrelsens ansvarsfrihet, ett uttalande till årsstämman huruvida denna bör fastställa balans- och resultaträkning samt 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 2020, valdes de auktoriserade revisorerna Staffan Landén samt Karoline Tedeval till ordinarie revisorer. Henrik Jonzén och Andreas Mast valdes till revisorssuppleanter. Alfa Laval bedömer att ingen av revisorerna har någon relation till Alfa Laval eller till Alfa Laval närstående bolag som kan påverka deras oberoende. Under 2020 fick styrelsen i sin helhet rapporter från bolagets revisorer vid ett tillfälle. Vid detta tillfälle träffade styrelsen revisorerna utan att VD eller någon annan från koncernledningen var närvarande. Separat rapportering till revisionsutskottet ägde rum vid sex tillfällen.

Ersättning till revisorer

Se not nr 7 på sidan 123.

Ersättningsutskottet: arvodering och närvaro

Namn	Närvaro	Ersättning
Anders Narvinger*	● 1	–
Dennis Jönsson**	● 1	50 000
Jörn Rausing	2	50 000
Ulf Wiinberg	2	50 000
Totalt	2	150 000

● Ordförande

*Avgick i samband med årsstämman **Tillträdde i samband med årsstämman

Styrelse och revisorer

Valda av årsstämman



Dennis Jönsson
Ordförande sedan 2020.

Född: 1956.

Tidigare VD och koncernchef för Tetra Pak.

Utbildning: Ekonomexamen från Stockholms Universitet.

Oberoende av bolag.

Antal aktier i Alfa Laval:
210 000* (-**)



Ulf Wiinberg
Styrelsemedlem sedan 2013.

Född: 1958

VD för X-Vax Inc. Tidigare koncernchef för H. Lundbeck A/S, direktör för Wyeth Pharmaceuticals, EMEA/Canada & BioPharma, samt en rad andra ledande positioner inom Wyeth.

Styrelseordförande i Hansa Biopharma AB och Sigrid Therapeutics.

Styrelsemedlem i UCB Pharma och Agenus Inc.

Oberoende av bolag och större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval:
20 000* (20 000**)



Henrik Lange
Styrelsemedlem sedan 2018.

Född: 1961

Tidigare arbetat som VD och koncernchef för Gunnebo AB, i ett flertal ledande positioner inom SKF-koncernen – bland annat som divisionschef för Industridivisionen samt som CFO, verkställande direktör i Johnson Pump AB.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Styrelsemedlem i Velux A/S, IPCO AB, Thomas Concrete AB, Traction AB samt Tysk-Svenska Handelskammaren.

Oberoende av bolag och större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval:
4 000* (4 000**)



Heléne Mellquist
Styrelsemedlem sedan 2019.

Född: 1964

VD för Volvo Penta.

Tidigare positioner inkluderar VD för Rederi AB Transatlantic samt en rad ledande positioner inom Volvo Lastvagnar, Volvo Bussar och Volvo Penta.

Styrelsemedlem i Thule Group AB.

Utbildning: Examen i Internationell ekonomi från Göteborgs universitet. Executive Program Stockholms School of Economics.

Oberoende av bolag och större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval:
–



Finn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1955

Utbildning: Jur. kand., MBA (INSEAD).

Styrelsemedlem i Tetra Laval Group, DeLaval Holding AB, EQT AB, Swede Ship Marine AB samt Excillum AB.

Oberoende av bolag.

Antal aktier i Alfa Laval:
–



Jörn Rausing
Styrelsemedlem sedan 2000.

Född: 1960

Ansvarig för sammanslagningar och förvärv inom Tetra Laval Group.

Utbildning: Civilekonom.

Styrelsemedlem i Tetra Laval Group, Ocado PLC och DeLaval Holding AB.

Oberoende av bolag.

Antal aktier i Alfa Laval:
–



Maria Moraeus Hanssen
Styrelsemedlem sedan 2019.

Född: 1965

Tidigare bland annat COO och vice VD/koncernchef, Wintershall DEA Holding GmbH och VD och koncernchef för DEA Deutsche Erdoel AG.

Flera ledande positioner inom ENGIE SA, Aker ASA, Statoil ASA (numera Equinor ASA) samt Norsk Hydro ASA.

Utbildning: Petroleumteknologi vid NTNU, Norges teknisk-naturvetenskapliga universitet, samt Petroleumekonomi och förvaltning vid Institute du Petrole, IFP School, Paris, Frankrike.

Styrelseordförande: Oslobygg KF och Wastefront AS.

Styrelseledamot: Schlumberger limited och Scatec ASA.

Oberoende av bolag och större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval:
–



Ray Mauritsson
Styrelsemedlem sedan 2020.

Född: 1962

VD för Axis AB.

Tidigare positioner inkluderar en rad ledande positioner inom Axis Communications AB samt Tac (idag del av Schneider Electric).

Utbildning: Civilingenjörsexamen Teknisk Fysik från Lunds Tekniska Högskola. Executive MBA Ekonomihögskolan i Lund.

Oberoende av bolag och större ägare.

Antal aktier i Alfa Laval:
–

Arbetstagarrepresentanter



Henrik Nielsen
Arbetstagarrepresentant sedan 2015.

Född: 1968

Anställd inom Alfa Laval sedan 1994.

Arbetstagarrepresentant för IF Metall.

Antal aktier i Alfa Laval:
50* (-**)



Susanne Jonsson
Arbetstagarrepresentant sedan 2016.

Född: 1965

Anställd inom Alfa Laval sedan 2008.

Arbetstagarrepresentant för SACO.

Antal aktier i Alfa Laval:

–



Bror García Lantz
Arbetstagarrepresentant sedan 2012.

Född: 1965

Anställd inom Alfa Laval sedan 1990.

Arbetstagarrepresentant för Unionen.

Antal aktier i Alfa Laval:
100* (100**)

Suppleanter för arbetstagarrepresentanter

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.

Johnny Hultén
Styrelsesuppleant sedan 2017.

Född: 1961

Anställd inom Alfa Laval sedan 1977.

Styrelsesuppleant för IF Metall.

Revisorer

Staffan Landén
Auktoriserad revisor, EY.

Född: 1963

Ordinarie revisor sedan 2018.

Karoline Tedevall
Auktoriserad revisor, EY.

Född: 1978

Ordinarie revisor sedan 2018.

Revisorssuppleanter

Henrik Jonzén
Auktoriserad revisor, EY.

Född: 1977

Revisorssuppleant sedan 2018.

Andreas Mast
Auktoriserad revisor, EY.

Född: 1979

Revisorssuppleant sedan 2020.

*Innehav per den 31 december 2020. **Innehav per den 31 december 2019.

VD och övriga i den verkställande ledningen



Tom Erixon
VD och koncernchef.

Född: 1960

Koncernchef sedan 1 mars 2016.

Tidigare bland annat VD och koncernchef för OVAKO AB, VD Sandvik Coromant.

Styrelsemedlem i Boliden AB.

Utbildning: Juristexamen från Lunds universitet, MBA från IESE, Barcelona.

Antal aktier i Alfa Laval:
101 200* (81 200**)



Jan Allde
Ekonomi- och finansdirektör.

Född: 1967

Anställd i Alfa Laval sedan 2018.
Ekonomi- och finansdirektör sedan 2018.

Tidigare en rad internationella positioner inom ABB under perioden 1991-2017, senast som ekonomi- och finansdirektör för region Americas.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet.

Antal aktier i Alfa Laval:
10 000* (-**)



Pascale Gimenez
Personaldirektör.

Född: 1966

Anställd i Alfa Laval sedan 1 augusti 2018.

Har tidigare bland annat varit personaldirektör för olika enheter inom Sandvik och Electrolux.

Utbildning: Masterexamen i marknadsföring från ESSEC Business School och ingenjörsexamen från Institut Supérieur Agricole de Beauvais.

Antal aktier i Alfa Laval:
–



Emma Adlerton
Chefsjurist & styrelsesekreterare.

Född: 1973

Anställd i Alfa Laval sedan 2008.

Chefsjurist och styrelsesekreterare sedan 2015, chef för Group Legal & Sustainability. Tidigare bland annat bolagsjurist inom Alfa Laval-koncernen samt advokat.

Utbildning: Juristutbildning från Lunds universitet.

Antal aktier i Alfa Laval:
1 000*



Mikael Tydén
Direktör, Operationsdivisionen.

Född: 1967

Anställd i Alfa Laval sedan 1995.

Chef för Operationsdivisionen sedan januari 2017. Tidigare bland annat ansvarig för global tillverkning och försörjning av separatorer, dekantrar, hygienisk flödeshanteringsutrustning och luftvärmväxlare 2005–2016.

Utbildning: Civilingenjör.

Antal aktier i Alfa Laval:
1 000* (1 000**)

*Innehav per den 31 december 2020. **Innehav per den 31 december 2019.

Ansvarsområden

VD styr den dagliga, operativa verksamheten och ansvarar för att styrelsen får tillgång till nödvändig information och beslutsunderlag. VD ansvarar för att företagets redovisning följer gällande lagar och bestämmelser samt att de etiska riktlinjer som ingår i Alfa Laval's affärsprinciper präglar bolagets uppträdande. VD stöds av en ledningsgrupp till vilken ansvar och befogenheter delegeras. Personerna i ledningsgruppen omfattar en chef över global försäljning och service, fyra divisionschefer samt ansvariga för HR, juridik samt finans.

Ersättning till ledande befattningshavare, pensioner samt avgångsvederlag/upsägning

Ersättningsprinciperna för VD och den verkställande ledningen bestäms av årsstämman. För ytterligare information, se sidorna 121–123 och 149–151.



Joakim Vilson
Direktör, Global Sales & Service.

Född: 1965

Anställd i Alfa Laval sedan 1990.

Tidigare direktör för region Central- och Östeuropa, Latinamerika, Mellanöstern och Afrika, chef för regionen Mid Europe och segmentet Process Industry.

Utbildning: Civilingenjör.

Antal aktier i Alfa Laval:
6 520* (6 520**)



Susanne Pahlén Åklundh
Direktör, Energydivisionen.

Född: 1960

Anställd i Alfa Laval sedan 1983.

Chef för divisionen sedan 2017. Tidigare bland annat chef för Equipmentdivisionen, för regionerna Mid Europe och Nordic samt segmentet Process Industry.

Styrelsemedlem i Trelleborg AB.

Utbildning: Civilingenjör.

Antal aktier i Alfa Laval:
10 000* (10 000**)



Nish Patel
Direktör, Food & aterdivisionen.

Född: 1962

Anställd i Alfa Laval sedan 1984.

Tidigare bland annat direktör för regionerna Västeuropa och Nordamerika, chef för Indien och Storbritannien.

Utbildning: Civilingenjör.

Antal aktier i Alfa Laval:
47 552* (47 552**)



Sameer Kalra
Direktör, Marinedivisionen.

Född: 1962

Anställd i Alfa Laval sedan 2011.

Tidigare chef för affärsenheterna Pumping Systems och Offshore system.

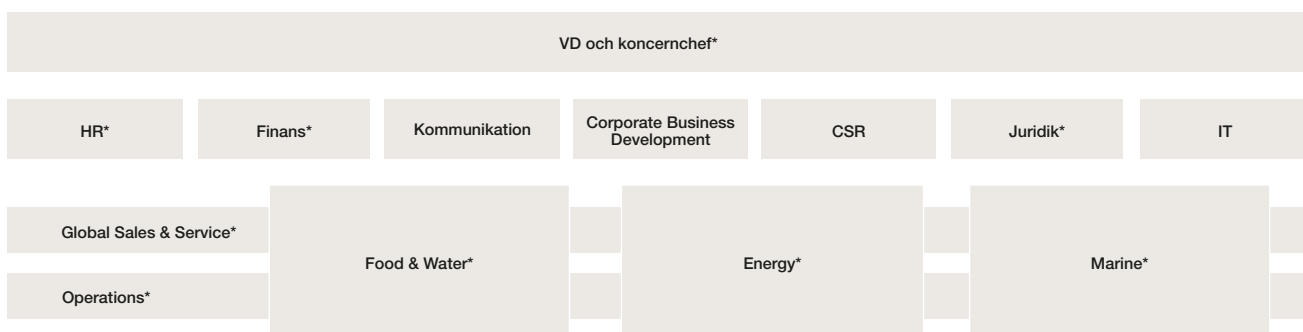
Utbildning: Mariningenjör och MBA.

Antal aktier i Alfa Laval:
–

*Innehav per den 31 december 2020. **Innehav per den 31 december 2019.

Operativ styrning

Alfa Lavalns modell för operativ styrning är en matris där divisioner går lodrätt genom den vågräta, geografiska delen. Operationsdivisionen, som hanterar produktionsrelaterade inköp, produktion, logistik och distribution, utgör en gemensam försörjningskedja för de säljande divisionerna.



*Medlemmar i koncernledningen

Ledningsgruppsmöten under 2020

Ledningsgruppen höll åtta protokollförda ordinarie möten under 2020. Därutöver genomfördes kvartalsvisa genomgångar av verksamhetsutvecklingen i såväl divisioner som regioner, omfattande affärsplaner, resultat, resultatbedömning de närmaste tolv månaderna och specifika frågor för respektive verksamhetsdel. Vidare hölls särskilda strategimöten som bland annat hanterade ledningens förslag till framtida inriktning avseende såväl den organiska utvecklingen som förvärv. Under 2020 koncentrerades för övrigt koncernledningens möten till att avhandla effekterna till följd av COVID-19, risker och möjligheter inom enskilda affärsenheter, produkter,

applikationsområden och geografier samt konsekvenserna för försörjningskedjan. De avhandlade även forskning, utveckling och produktansesningar, bolagets strategier samt den framtida inriktningen för de enskilda divisionerna. Strukturer avseende processer, systemstöd och serviceverksamheten var ytterligare områden som diskuterades, liksom möjligheterna inom digital marknadskommunikation samt utvecklingen av lösningar för elektronisk utveckling och styrning av företagets produkter. Hållbarhet var också ett ämne som diskuterades under mötena, med särskilt fokus på hälsa och säkerhetsfrågor.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsen ansvarar för bolagets interna kontroll, med målet att skydda dess tillgångar och därmed ägarnas intressen. Genom den interna kontrollen ska styrelsen säkerställa att Alfa Laval's rapportering är tillförlitlig och att lagar, regler, tillämpliga redovisningsstandarder samt bolagets affärsprinciper följs. Kommunikation och finansiell rapportering ska vara korrekt, relevant, saklig och transparent.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inkluderar de interna styrinstrument som styrelsen antagit för den dagliga verksamheten. Styrinstrumenten utgörs av policydokument, vilka fortlöpande prövas, omarbetas och uppdateras. Dessa dokument omfattar bland annat styrelsens arbetsordning, VD:s instruktioner, rapportinstruktioner, bolagets finanspolicy, affärsprinciper, investeringspolicy samt kommunikationspolicy.

Styrelsen har bland annat det övergripande ansvaret för den ekonomiska rapporteringen och ska utvärdera verksamhetens prestationer och resultat genom ett rapportpaket som innehåller utfall, prognoser samt analys av viktiga nyckelfaktorer. Den behandlar även bolagets delårsrapporter samt bokslutskommuniké och ska åtminstone en gång om året träffa de externa revisorerna, utan att VD eller andra ur koncernledningen är närvarande.

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 informationen kan härledas till underliggande finansiella system, att den är enligt lag och i linje med relevanta standarder.

Det granskar rutinerna för redovisning och finansiell kontroll samt behandlar bolagets finansiella rapporter. Vidare övervakas, utvärderas och diskuteras väsentliga frågeställningar inom redovisning och rapportering. Utskottet utvärderar och hanterar även information om tvister och eventuella oegentligheter och bistår ledningen i att identifiera och utvärdera främst finansiella och jämförbara risker som kan ha bäring på verksamheten för att se till att arbetet inriktas på att hantera dessa. Det granskar även bolagets informationssäkerhetssystem, samt de beredskapsplaner som finns på plats för att säkerställa leveranserna av finansiell information.

Revisionsutskottet har beslutanderätt om den interna revisionen och ska säkerställa

funktionens effektivitet genom att utvärdera dess aktiviteter, resurser och struktur. Vidare ska det gå igenom internrevisionens resultat och rekommendationer för att säkerställa att dessa hanteras på lämpligt sätt. Det ska gå igenom den interna revisionsplanen var sjätte månad för att se till att den hanterar riskområden och den ska se till att det finns en lämplig samordning mellan intern- och externrevision. Revisionsutskottet har regelbundna möten med de externa revisorerna och granskar deras arbete, kvalifikationer och oberoende och resultatet delges årligen företagets valberedning. Utskottet stödjer valberedningen i arbetet med revisorsnomineringar samt genomför en årlig genomgång av det föreslagna revisionsområdet. Interna möten, möten med internrevisionen, de externa revisorerna och olika specialister i den verkställande ledningen och dess supportfunktioner återrapporteras till styrelsen. Utskottet ska granska signifikanta resultat från externrevisionen samt även de rekommendationer som de externa revisorerna utfärdar som en följd. Det ska även etablera riktlinjer som säkerställer de externa revisorernas oberoende.

VD lyder under styrelsens utfärdade instruktioner och ska säkerställa en effektiv kontrollmiljö. VD ansvarar för det löpande interna kontrollarbetet, för att bolagets bokföring är enligt lag och att hanteringen av tillgångar sköts på ett tillfredställande sätt. Vidare ska VD säkerställa att samtliga styrelseledamöter regelbundet får tillräckligt med information för att kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

Den verkställande ledningen ska förvalta och underhålla det interna kontrollsystem 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 god intern kontroll.

Internrevisionen granskar och verkar för förbättring av internkontrollen, genomför

interngranskningar – som rapporteras 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 garantera att konkreta åtgärder vidtas efter en internrevision, finns rutiner för löpande uppföljning av överenskomna åtgärder. Dessa baseras på att man lägger en överenskommen tidplan med respektive ansvarig för enskilda aktiviteter. Internrevisionen består av fyra interna revisorer, interna specialister resurser samt externa revisorer. Internrevisioner täcker ett brett spektrum av funktioner och frågeställningar, fastställda av styrelsen. Bland annat granskas: efterlevnaden av de system, riktlinjer, policys och processer som etablerats för koncernens affärsverksamhet, att det finns system som ser till 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. Under 2020 genomfördes 35 internrevisioner.

Riskbedömning

Inom ramen för löpande verksamhet och uppföljning finns rutiner för riskbedömning vad gäller den finansiella rapporteringen. Dessa syftar till att identifiera och utvärdera risker som kan påverka den interna kontrollen. Rutinerna omfattar bland annat riskbedömning i samband med strategisk planering och förvärvsaktiviteter samt processer för att fånga upp förändringar i redovisningsregler så att dessa på ett korrekt sätt återspeglas i den finansiella rapporteringen.

Kontrollstrukturer

Kontrollstrukturer finns inom alla delar av organisationen för att förebygga, upptäcka och korrigera felaktigheter eller avvikelser. De hanterar de risker som styrelse och ledning bedömer är relevanta för verksamheten, för den interna kontrollen och för den finansiella rapporteringen. Strukturen omfattar både en organisation med tydliga

roller som möjliggör en effektiv, och ur ett internkontrollperspektiv lämplig, ansvarsfördelning och även specifika kontrollaktiviteter för att upptäcka och i tid förebygga att en risk realiseras. Vidare ingår tydliga beslutsprocesser samt beslutsordningar för till exempel investeringar, avtal, förvärv och avyttringar, resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar samt automatiska kontroller i IT systemen.

självkontrolltest för viktiga interna kontroller i dessa affärsprocesser och kommer att utföra detta på årsbasis. Baserat på resultaten kommer utformningen för interna kontroller att stärkas och bidra till riskbaserad värdering av affärsprocesserna i Alfa Laval.

Lund i februari 2021

Styrelsen

Information och kommunikation

Bolagets regler, riktlinjer och manualer kommuniceras via flera interna kanaler och effektiviteten i denna kommunikation följs löpande upp. Medarbetare kan kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov, genom både formella och informella kanaler. Det finns även tydliga riktlinjer för den externa kommunikationen, vilka syftar till att ge en så korrekt och relevant bild som möjligt samtidigt som alla skyldigheter efterlevs.

Uppföljning

Uppföljning av den interna kontrollen sköts av främst två organ – Revisionsutskottet och internrevisionen. Revisionsutskottet lägger fast de principer som skall gälla avseende redovisning och finansiell rapportering och utövar uppföljning av detta regelverk. Utskottet träffar externrevisorerna för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning, diskutera utfall samt samordningen av den externa och interna revisionen. Det lägger även fast inriktning, omfattning och tidplaner för internrevisionens arbete, vars granskningar rapporteras 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.

Alfa Laval har implementerat en testprocess för ledande befattningshavare för viktiga interna kontroller av affärsprocesser i företaget. Chefer och nyckelpersoner utvärderade deras efterlevnad genom ett

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Alfa Laval AB (publ), org. nr 556587-8054

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 55-69 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revi-

sionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Lund 9 mars 2021

Staffan Landén
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Karoline Tedeval
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB