

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i Aktiebolaget SKF kallas härmed till årsstämma tisdagen den 24 april 2007 kl. 15.30 på SKF Kristinedal, Byfogdegatan 4, Göteborg.

Årsstämma

För att äga rätt att delta i stämman skall aktieägare dels vara registrerad i den av VPC AB förda aktieboken senast onsdagen den 18 april 2007, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 12.00 onsdagen den 18 april 2007 under adress AB SKF, Group Legal, 415 50 Göteborg eller per fax 031 337 1691 eller via bolagets hemsida www.skf.com eller per telefon 031 337 2550. Vid anmälan, som helst bör vara skriftlig, uppges namn, adress, telefon- och personnummer, registrerat aktieinnehav samt eventuella biträden. Sker deltagande med stöd av fullmakt, skall fullmakten insändas i original före årsstämman. Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller enskild fondhandlare, måste tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn för att kunna delta i stämman. Sådan tillfällig ägarregistrering, s.k. rösträttsregistrering, skall vara verkställd senast onsdagen den 18 april 2007. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan om rösträttsregistrering till förvaltaren. Förvaltare brukar debitera en avgift för denna åtgärd.

Dagordning

1. Öppnande av stämman.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av justeringsmän.
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Anförande av verkställande direktören.
9. Fråga om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
10. Beslut om disposition av bolagets vinst.
11. Fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
13. Fastställande av arvode åt styrelsen.
14. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter inklusive styrelseordförande.
15. Fastställande av arvode åt revisorer.
16. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till koncernledningen.
17. Styrelsens förslag till beslut om automatiskt inlösenförfarande, innefattande a) ändring av bolagsordningen b) uppdelning av aktie c) minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna samt d) ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
18. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av bolagets egna aktier för perioden intill nästa årsstämma.
19. Beslut rörande valberedning.

Förslag under punkt 10

Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas för verksamhetsåret 2006 med 4 kronor 50 öre per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås fredagen den 27 april 2007. Om årsstämman beslutar enligt detta förslag, beräknas utdelning komma att utsändas från VPC torsdagen den 3 maj 2007.

Förslag under punkterna 2, 12, 13, 14 och 15

Den valberedning som utsetts i enlighet med beslut vid 2006 års årsstämma består av, förutom styrelseordföranden, representanter för Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Skandia Liv, Swedbank Robur och Alecta, vilka aktieägare tillsammans representerar mer än 40 % av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Valberedningen har underrättat bolaget om att den föreslår

- att till ordförande vid årsstämman skall utses Anders Scharp
- att styrelsen skall bestå av tio ledamöter och inga suppleanter
- att styrelsen intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode enligt följande:
 - a) ett fast arvode om 3 275 000 kronor, att fördelas med 800 000 kronor till styrelseordföranden med 550 000 kronor till vice ordföranden och med 275 000 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöter som inte är anställd i bolaget.
 - b) ett rörligt arvode motsvarande värdet, beräknat enligt nedan, av för styrelsens ordförande 3 200 aktier i bolaget av serie B, för vice ordföranden 2 400 aktier i bolaget av serie B och för envar av övriga styrelseledamöter 1 200 aktier i bolaget av serie B.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

c) ett arvode för kommittéarbete om 555 000 kronor, att fördelas med 150 000 kronor till revisionskommitténs ordförande, med 75 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionskommittén samt med 60 000 kronor till envar av ledamöterna i ersättningskommittén.

En förutsättning för att arvode ska utgå till ledamot är dock att ledamoten dels är vald av bolagsstämman, dels inte är anställd i bolaget.

Vid bestämmande av det rörliga arvodet skall värdet av en aktie av serie B i bolaget bestämmas till den genomsnittliga senaste betalkursen enligt noteringarna på Stockholmsbörsen under de fem börsdagarna närmast efter publiceringen av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2007.

– att omval äger rum av styrelseledamöterna Anders Scharp, Vito H Baumgartner, Ulla Litzén, Clas Åke Hedström, Tom Johnstone, Winnie Kin Wah Fok, Leif Östling och Eckhard Cordes och att nyval äger rum av Hans-Olov Olsson och Lena Treschow Torell (Hans-Olov Olsson är styrelseordförande i Teknikföretagen och styrelseledamot i Svenskt Näringsliv, Vattenfall AB, Lindab International AB och Höganäs AB. Lena Treschow Torell är VD för Kungliga Vetenskapsakademien (IVA) och styrelseledamot i Micronic Laser Systems AB, Saab AB och AB Ångpanneföreningen). Anders Scharp föreslås vara styrelseordförande.

- att revisorn ersätts för utfört arbete enligt godkänd räkning.

Förslag under punkt 16

Styrelsen för AB SKF har beslutat att förelägga årsstämman förslag till riktlinjer för ersättning till SKFs koncernledning för godkännande.

Med koncernledningen avses verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen.

Styrelsens förslag är att ersättningen till koncernledningen skall utformas efter marknadsmässiga villkor och samtidigt stödja aktieägarintresset. Ersättningen skall i huvudsak bestå av fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner, villkor för uppsägning och avgångsvederlag, samt övriga förmåner till exempel tjänstebil. Riktlinjerna för ersättningen avser att säkerställa att SKF kan attrahera och behålla marknadens bästa arbetskraft för att därigenom stödja SKFs affärsidé och strategi.

Den fasta lönen skall fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation och skall baseras på marknadsmässiga förutsättningar.

Den rörliga lönen skall baseras på ett prestationsbaserat program och är maximerad till en procentsats av den fasta årslönen som varierar mellan 60 och 90 procent.

SKF skall eftersträva att så långt som möjligt utforma pensionsplaner med premiebaserade lösningar.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

Medlem av koncernledningen kan avsluta sin anställning med sex månaders uppsägning. Vid uppsägning från SKFs sida upphör anställningen omgående. Avgångsvederlag utgår emellertid i sådant fall i relation till antalet tjänsteår, dock maximalt två årslöner.

Styrelsen föreslår även att årsstämman bemyndigar styrelsen att avvika från de av årsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning för koncernledningen kan i sin helhet återfinnas på bolagets hemsida, www.skf.com.

Förslag under punkt 17

Bakgrund

Styrelsen föreslår mot bakgrund av koncernens starka resultat, kassaflöde och framtidsutsikter att årsstämman 2007 fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande enligt vilket varje aktie delas i två aktier (s.k. aktiesplit 2:1), varav en aktie kommer att lösas in mot 10 kronor, varvid sammanlagt 4 533 510 680 kronor kommer att utskiftas till aktieägarna. Vidare föreslår styrelsen, för att på ett enkelt och tidseffektivt sätt kunna utskifta medel, att en fondemission genomförs genom överföring av 569 188 835 kronor från fritt eget kapital till aktiekapitalet. Med anledning härav föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar, i huvudsak, i enlighet med följande förslag.

(A) Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse ändras, innebärande att aktiekapitalgränserna minskas från lägst 1 100 000 000 kronor – högst 4 400 000 000 kronor till lägst 500 000 000 kronor – högst 2 000 000 000 kronor (§ 4).

(B) Uppdelning av aktier

Styrelsen föreslår att aktiens kvotvärde (aktiekapitalet delat med antalet aktier) ändras genom en s.k. aktiesplit, innebärande att varje aktie delas upp i två aktier (av samma aktieslag), varav en skall benämnas inlösenaktie i VPC-systemet och dras in på sätt som framgår under punkt (C) nedan. Avstämningsdag vid VPC AB för genomförande av uppdelning av aktierna skall vara den 18 maj 2007. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 455 351 068 till 910 702 136, envar aktie med ett kvotvärde om 1 krona 25 öre.

(C) Minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bolagets aktiekapital skall minskas för återbetalning till aktieägarna med 569 188 835 kronor (minskningsbeloppet) genom indragning av 455 351 068 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1 krona 25 öre, varvid indragning av inlösenaktie av serie A respektive serie B skall ske proportionerligt i förhållande till antalet utgivna aktier av respektive aktieslag vid tidpunkten för avstämningsdagen för inlösenaktierna. De aktier som skall

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

dras in utgörs av de aktier som, efter genomförd uppdelning av aktier enligt punkt (B) ovan, benämns inlösenaktier i VPC-systemet, varvid avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktie enligt punkt (B) ovan skall vara den 18 maj 2007.

För varje inlöst aktie (oavsett aktieslag) skall utbetalas en inlösenlikvid om kontant 10 kronor, varav 8 kronor 75 öre överstiger aktiens kvotvärde. Utöver minskningsbeloppet om 569 188 835 kronor, utskiftas ett belopp om sammanlagt 3 984 321 845 kronor, varvid fritt eget kapital skall tas i anspråk. Betalning för de inlösta aktierna skall erläggas snarast möjligt, dock senast tio bankdagar efter det att Bolagsverket registrerat samtliga beslut enligt punkterna (A) till (D).

Bolagets aktiekapital kommer efter genomförd minskning av aktiekapitalet att uppgå till 569 188 835 kronor, fördelat på sammanlagt 455 351 068 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1 krona 25 öre. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

(D) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital skall ökas genom fondemission med 569 188 835 kronor till 1 138 377 670 kronor genom överföring av 569 188 835 kronor från fritt eget kapital. Inga nya aktier skall ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Antalet aktier i bolaget kommer, efter verkställd ökning av aktiekapitalet, att uppgå till sammanlagt 455 351 068, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor 50 öre. I bolagets bolagsordning finns omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna 17 (A) till (D) skall fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

Styrelsen föreslår slutligen att bolagsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten under punkterna 17 (A) till (D) ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller VPC AB.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt dagordningens punkt 17 samt styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen och revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på koncernens hemsida, www.skf.com, samt kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger adress. En informationsbroschyr om det föreslagna automatiska inlösenförfarandet kommer att distribueras till aktieägare som är registrerade som aktieägare den 29 mars 2007.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

Förslag under punkt 18

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma besluta om återköp av bolagets egna aktier. Bemyndigandet är föreslaget att omfatta såväl aktier av serie A som aktier av serie B.

Återköp får ske genom köp på Stockholmsbörsen. Ett återköp får inte omfatta fler aktier än att bolagets sammanlagda innehav av egna aktier, vid var tid, uppgår till högst 5 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Ett återköp får endast ske till ett pris som ligger inom det på Stockholmsbörsen gällande kursintervallet för aktie i bolaget. Med kursintervall avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Ett återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna avseende återköp av egna aktier i noteringsavtalet med Stockholmsbörsen.

Aktierna skall betalas kontant och återköp får ske vid ett eller flera tillfällen.

Syftet med styrelsens förslag är att möjliggöra en anpassning av bolagets kapitalstruktur med hänsyn till bolagets kapitalbehov och därmed bidra till ett ökat aktieägarvärde.

För det fall återköp verkställs på basis av ett eventuellt stämmobemyndigande, avser styrelsen föreslå att sålunda återköpta aktier makuleras genom en minskning av aktiekapitalet.

Förslag under punkt 19

Valberedningen har underrättat bolaget att de kommer att föreslå årsstämman att besluta

- 1) att bolaget skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Vid sammansättningen av valberedningen skall ägarförhållandena per den sista bankdagen i september 2007 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna skall offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman 2008. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.
- 2) att för det fall den aktieägare som ledamoten representerar inte längre utgör en av de fyra till röstetalet största aktieägarna, kan om valberedningen så finner lämpligt, sådan ledamot avgå och en representant för den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur beredas möjlighet att inträda i stället för denne;

samt att för det fall en ägarrepresentant inte längre företräder aktuell aktieägare, aktieägaren får i uppdrag att utse en ny representant till ledamot i valberedningen.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

3) att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2008 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande
- b) förslag till styrelse
- c) förslag till styrelseordförande
- d) förslag till styrelsearvoden
- e) förslag till revisorsarvoden
- f) förslag rörande valberedning inför 2009 års årsstämma

4) att valberedningen i samband med sitt uppdrag skall fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen innefattande bl.a. att vidarebefordra viss information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet enligt koden.

Göteborg mars 2007
Aktiebolaget SKF
(publ)

Styrelsen

Webbaserad årsredovisning

SKFs webbaserade årsredovisning inkluderande hållbarhetsredovisning på svenska finns, från den 14 mars 2007, under adressen: www.skf.com>Investors>Reports

For further information, please contact:

PRESS: Lars G Malmer, SKF Group Communication, tel. +46 (0)31 337 1541, e-mail:

Lars.G.Malmer@skf.com

IR: Marita Björk, SKF Investor Relations, tel. 031-337 1994, e-mail: Marita.Bjork@skf.com

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden

Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com