

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i Aktiebolaget SKF kallas härmed till årsstämma tisdagen den 21 april 2009 kl. 15.30 på SKF Kristinedal, Byfogdegatan 4, Göteborg. Dörrarna är öppna från kl. 14.30.

Årsstämma

För att äga rätt att delta i stämman skall aktieägare dels vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken senast onsdagen den 15 april 2009, dels anmäla sig hos bolaget senast onsdagen den 15 april 2009 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 (mellan kl. 09.00 och 16.30). Vid anmälan, som helst är 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. rösträtsregistrering, skall vara verkställd senast onsdagen den 15 april 2009. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan om rösträtsregistrering till förvaltaren.

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.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

10. Beslut om disposition av bolagets vinst.
11. Fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
13. Fastställande av arvode åt styrelsen.
14. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter inklusive styrelseordförande.
15. Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
16. Fastställande av arvode åt revisorer.
17. Val av revisorer och revisorssuppleanter.
18. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till koncernledningen.
19. Styrelsens förslag till beslut om införande av SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009.
20. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av bolagets egna aktier för perioden intill nästa årsstämma.
21. Beslut rörande valberedning.

Förslag under punkt 10

Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas för verksamhetsåret 2008 med 3,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås fredagen den 24 april 2009. Om årsstämman beslutar enligt detta förslag, beräknas utdelning komma att utsändas från Euroclear onsdagen den 29 april 2009.

Förslag under punkterna 2, 12, 13, 14, 15, 16 och 17

Den valberedning som utsetts i enlighet med beslut vid 2008 års årsstämma består av, förutom styrelseordföranden, representanter för Foundation Asset Management Sweden AB, Skandia Liv, Alecta och Swedbank Robur fonder, 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 Leif Östling;
- att styrelsen skall bestå av nio ledamöter och inga suppleanter;
- att styrelsen intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode enligt följande;
 - a) ett fast arvode om 3 175 000 kronor, att fördelas med 900 000 kronor till styrelseordföranden och med 325 000 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget;

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

- b) ett rörligt arvode motsvarande värdet, beräknat enligt nedan, av för styrelsens ordförande 3 200 aktier i bolaget av serie B och för envar av övriga styrelseledamöter 1 200 aktier i bolaget av serie B; samt
- c) ett arvode för kommittéarbete om 575 000 kronor, att fördelas med 150 000 kronor till revisionskommitténs ordförande, med 100 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionskommittén samt med 75 000 kronor till envar av ledamöterna i ersättningskommittén.

En förutsättning för att arvode skall utgå till ledamot är dock att ledamoten dels är vald av stämman, 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 NASDAQ OMX Stockholm AB under de fem börsdagarna närmast efter publiceringen av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2009.

- att omval äger rum av styrelseledamöterna Leif Östling, Tom Johnstone, Winnie Kin Wah Fok, Hans-Olov Olsson, Lena Treschow Torell, Peter Grafoner och Lars Wedenborn och att nyval äger rum av Joe Loughrey. (Joe Loughrey var koncernchef och Chief Operating Officer i Cummins Inc. till 2008. Han är vice ordförande i Cummins Inc. fram till 1 april 2009. Han är också styrelseledamot i Sauer-Danfoss Inc., Hillenbrand, Inc., Lumina Foundation, Cummins Foundation och US National Association of Manufacturers). Vito H Baumgartner och Clas Åke Hedström har undanbett sig omval. Leif Östling föreslås vara styrelseordförande;
- att en revisor utan suppleant skall utses;
- att revisorn ersätts för utfört arbete enligt godkänd räkning; och
- att omval äger rum av KPMG som revisor till och med årsstämman 2013.

Förslag under punkt 18

Styrelsen 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.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

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, prestationsaktier, pensionsförmåner, villkor för uppsägning och avgångsvederlag, samt övriga förmåner såsom 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 prestationsrelaterat program och är maximerad till en viss procent av den fasta årslönen som varierar mellan 40 och 70 procent.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009. Programmet föreslås omfatta högst 310 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i SKF-koncernen med möjlighet till vederlagsfri tilldelning av aktier av serie B i SKF. (Se vidare under punkt 19 nedan.)

SKF eftersträvar att så långt som möjligt utforma pensionsplaner med avgiftsbaserade lösningar.

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 fasta 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.

Förslag under punkt 19

Bakgrund

SKF införde 2005 ett prestationsbaserat rörligt löneprogram med både en kortsiktig och en långsiktig del. Vid SKFs årsstämma 2008 beslutades att ersätta den långsiktiga delen av det prestationsbaserade rörliga löneprogrammet med ett prestationsrelaterat aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner (SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2008).

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009

Styrelsen föreslår, för att fortsätta att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas intressen, att årsstämman beslutar om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009. Villkoren för förslaget SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009 är i allt väsentligt desamma som villkoren för SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2008.

Programmet föreslås omfatta högst 310 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i SKF-koncernen med möjlighet till vederlagsfri tilldelning av aktier av serie B i SKF, enligt följande huvudsakliga villkor och riktlinjer.

Under programmet kan högst 1 000 000 aktier av serie B i SKF tilldelas. Det antal aktier som kan komma att tilldelas skall vara relaterat till graden av uppfyllnad av finansiellt mål som styrelsen uppställt i enlighet med koncernens styrmodell, TVA, och som avser perioden 2009 till och med 2011.

Deltagarna i programmet kan erhålla högst följande antal aktier per person inom de olika nyckelgrupperna:

Koncernchef och verkställande direktör – 20 000 aktier

Divisionschefer och vice verkställande direktör – 10 000 aktier

Övriga medlemmar i koncernledningen – 7 000 aktier

Chefer för större affärsområden och övriga senior managers – 2 500–3 600 aktier

Deltagarna skall inte erlagga någon betalning för sina rättigheter under programmet.

Deltagarna skall erhålla kompensation för kontant utdelning under den treåriga beräkningsperioden.

Tilldelning av aktier förutsätter normalt bl.a. att de personer som omfattas av programmet är anställda i SKF-koncernen under hela mätperioden. Uppfylls samtliga i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009 uppställda villkor, skall tilldelning av aktier ske vederlagsfritt efter utgången av den treåriga mätperioden, dvs. under 2012.

Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009 inte är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

Bolaget har per den 31 januari 2009 455 351 068 utgivna aktier. För att fullgöra åtaganden för SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009 erfordras maximalt 1 000 000 aktier av serie B, motsvarande cirka 0,2 procent av det totala antalet utestående aktier.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2009 och en aktiekurs om 75 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 90 miljoner kronor. På basis av en aktiekurs om 135 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 162 miljoner kronor. Därtill beräknas de administrativa kostnaderna uppgå till cirka 3 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår för närvarande inte någon åtgärd för att säkerställa SKFs åtaganden enligt programmet. Leverans av aktier enligt programmet skall ske först 2012.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av årsstämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.

Förslag under punkt 20

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 NASDAQ OMX Stockholm AB. 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 i det regelverk som utgivits av NASDAQ OMX Stockholm AB.

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.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

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

Förslag under punkt 21

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 augusti 2009 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 2010. 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;
3. att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2010 för beslut:
 - a) förslag till stämмоordförande
 - b) förslag till styrelse
 - c) förslag till styrelseordförande
 - d) förslag till styrelsearvoden
 - e) förslag till revisorsarvode
 - f) förslag rörande valberedning inför 2011 års årsstämma; samt
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.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com

Antal aktier och röster och bolagsstäm-mohandlingar

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 455 351 068, varav 47 746 004 A-aktier och 407 605 064 B-aktier, med ett sammanlagt antal röster om 88 506 510,4.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt dagordningens punkt 18,19 och 20 samt styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida, www.skf.com, samt kommer att sändas till aktieägare som så begär och uppger adress.

SKFs webbaserade årsredovisning inkluderande hållbarhetsredovisning på svenska offentliggjordes den 11 mars 2009.

Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida, www.skf.com och kan även begäras under adress AB SKF, Group Legal, 415 50 Göteborg eller per fax 031-337 1691.

Göteborg den 17 mars 2009

Aktiebolaget SKF
(publ)

Styrelsen

Informationen är sådan som AB SKF kan vara skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 mars 2009 kl 09.00.

För ytterligare information, kontakta:

PRESS: Ingall Östman, SKF Group Communication, tel: 031-337 32 60, mobil: 0706-97 32 60,
e-post: ingall.ostman@skf.com

IR: Marita Björk, SKF Investor Relations, tel: 031-337 19 94, mobil: 0705-18 19 94,
e-post: marita.bjork@skf.com

SKF är en av världens ledande leverantörer inom områdena lager, tätningar, mekatronik, service och smörjsystem. SKFs serviceerbjudande innehåller tjänster såsom teknisk support, underhållsservice, teknisk rådgivning och utbildning. SKF är representerat i fler än 130 länder och har återförsäljare på cirka 15 000 platser världen över. Koncernens omsättning 2008 var 63 361 miljoner kronor. Antalet anställda var 44 799.

Aktiebolaget SKF

SE-415 50 Göteborg, Sweden, Company reg.no. 556007-3495,
Tel +46-31-337 10 00 Fax +46-31-337 28 32 www.skf.com