

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i Aktiebolaget SKF kallas härmed till årsstämma onsdagen den 25 april 2012 kl. 14.30 på SKF Kristinedal, Byfogdegatan 4, Göteborg. Dörrarna är öppna från kl. 13.30.

Årsstämma

För att äga rätt att delta i stämman ska aktieägare dels vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 19 april 2012, dels anmäla sig hos bolaget senast torsdagen den 19 april 2012 under adress AB SKF, c/o Computer-share AB, Box 610, 182 16 Danderyd eller via bolagets hemsida www.skf.com eller per telefon 031-337 25 50 (mellan kl. 09.00 och 16.00). Vid anmälan, som helst är skriftlig, uppges namn, adress, telefon- och personnummer, registrerat aktieinnehav samt eventuella biträden. Sker deltagande med stöd av fullmakt, ska 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, ska vara verkställd så att vederbörande är registrerad i aktieboken torsdagen den 19 april 2012. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan om rösträttsregistrering 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

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

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
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 SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012
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 2011 med 5,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås måndagen den 30 april 2012. Om årsstämman beslutar enligt detta förslag, beräknas utdelning komma att utsändas från Euroclear fredagen den 4 maj 2012.

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

Den valberedning som utsetts i enlighet med beslut vid 2011 års årsstämma består av, förutom styrelseordföranden, representanter för Foundation Asset Management, Alecta, Swedbank Robur fonder och Skandia Liv, 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 ska utses Leif Östling;
- att styrelsen ska bestå av tio ledamöter och inga suppleanter;
- att styrelsen intill dess nästa årsstämma hållits tillerkänns arvode enligt följande:
 - a) ett fast arvode om 4 500 000 kronor, att fördelas med 1 200 000 kronor till styrelseordföranden och med 412 500 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöter som inte är anställd 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 det antal aktier i bolaget av serie B vars värde efter årsstämman uppgår till 400 000 kronor och för envar av övriga styrelseledamöter det antal aktier i bolaget av serie B vars värde efter årsstämman uppgår till 137 500 kronor; samt
- c) ett arvode för kommittéarbete om 685 000 kronor, att fördelas med 175 000 kronor till revisionskommitténs ordförande, med 125 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionskommittén, med 100 000 kronor till ersättningskommitténs ordförande samt med 80 000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningskommittén.

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

Vid bestämmande av det rörliga arvodet ska (i) antalet aktier fastställas genom att dela beloppet i b) ovan med den genomsnittliga senaste betalkursen för aktien av serie B enligt noteringarna på NASDAQ OMX Stockholm AB under de fem handelsdagar som följer närmast efter den dag då aktien handlas utan rätt till utdelning 2012 och (ii) 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 handelsdagarna närmast efter publiceringen av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2012;

- att omval äger rum av styrelseledamöterna Leif Östling, Ulla Litzén, Tom Johnstone, Winnie Fok, Lena Treschow Torell, Peter Grafoner, Lars Wedenborn, Joe Loughrey, Jouko Karvinen och Baba Kalyani. Leif Östling föreslås vara styrelseordförande; samt
- att revisorn ersätts för utfört arbete enligt godkänd räkning.

Förslag under punkt 16

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.

Styrelsens förslag är att ersättningen till koncernledningen ska utformas efter marknadsmässiga villkor och samtidigt stödja aktieägarintresset. Ersättningen ska i

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

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-koncernen kan attrahera och behålla marknadens bästa arbetskraft för att därigenom stödja SKF-koncernens affärsidé och strategi.

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

Den rörliga lönen ska baseras på ett prestationsrelaterat program och är maximerad till en viss procent av den fasta årslönen som varierar mellan 40 och 70 %.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012. Programmet föreslås omfatta högst 310 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i SKF-koncernen med möjlighet till vederlagsfri tilldelning av SKF B-aktier. (Se vidare under punkt 17 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 bolagets 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 17

Bakgrund

Vid årsstämman 2008 införde SKF-koncernen ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner (SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2008). Sedan 2008 har årsstämman varje år beslutat om ett prestationsbaserat aktieprogram. Samtliga program är i allt väsentligt med samma villkor.

SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012

Styrelsen föreslår, för att fortsätta att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas långsiktiga intressen, att årsstämman beslutar om SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012. Villkoren för förslaget SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram

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

2012 är i allt väsentligt desamma som villkoren för SKFs tidigare prestationsbaserade aktieprogram.

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

Under programmet kan sammanlagt högst 1 000 000 SKF B-aktier tilldelas. Det antal aktier som kan komma att tilldelas ska vara relaterat till graden av uppfyllnad av det Total Value Added (TVA)-mål som styrelsen fastställt för räkenskapsåret 2012, samt utvecklingen av TVA för räkenskapsåret 2014 jämfört med räkenskapsåret 2012. TVA är en förenklad så kallad economic value-added model som syftar till att förbättra rörelseresultatet, reducera kapitalet och skapa lönsam tillväxt. TVA är lika med rörelseresultatet minus kapitalkostnaderna före skatt i det land som verksamheten bedrivs.

Baserat på TVA för räkenskapsåret 2012 kan deltagarna i programmet preliminärt komma att tilldelas ett antal aktier per person, vilket kan uppgå till högst följande antal aktier per person inom de olika nyckelgrupperna:

Koncernchef och verkställande direktör – 10 000 aktier
Affärsområdeschefer och vice verkställande direktör – 5 000 aktier
Övriga medlemmar i koncernledningen – 3 500 aktier
Chefer för större affärsenheter och övriga senior managers – 1 250 – 1 800 aktier

Efter utgången av räkenskapsåret 2014 görs en jämförelse mellan TVA för räkenskapsåret 2012 och TVA för räkenskapsåret 2014. Förändringen i TVA mellan de två räkenskapsåren anges i procent. Slutlig tilldelning av aktier fastställs genom att det preliminära antalet tilldelade aktier multipliceras med förändringen i TVA i procent. Om förändringen är positiv kommer således deltagarna att erhålla fler aktier i slutlig tilldelning än vad som tilldelades preliminärt, medan om förändringen är negativ kommer deltagarna att erhålla färre aktier i slutlig tilldelning än vad som tilldelades preliminärt. Slutlig tilldelning kan dock i intet fall överstiga 200 % av det preliminära antalet tilldelade aktier per person. Deltagarna i programmet kan således i slutlig tilldelning erhålla högst följande antal aktier per person inom de olika nyckelgrupperna:

Koncernchef och verkställande direktör – 20 000 aktier
Affärsområdeschefer och vice verkställande direktör – 10 000 aktier
Övriga medlemmar i koncernledningen – 7 000 aktier
Chefer för större affärsenheter och övriga senior managers – 2 500–3 600 aktier

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

Deltagarna ska inte erlägga någon betalning för sina rättigheter under programmet.

Deltagarna ska erhålla kompensation i kontanter motsvarande den utdelning som betalats under den treåriga beräkningsperioden.

Tilldelning av aktier förutsätter normalt att de personer som omfattas av programmet är anställda i SKF-koncernen under hela mätperioden. Uppfylls samtliga i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012 uppställda villkor, ska tilldelning av aktier ske vederlagsfritt efter utgången av den treåriga mätperioden, dvs. under 2015.

Styrelsen äger rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012.

Bolaget har per den 31 januari 2012 455 351 068 utgivna aktier. För att fullgöra åtaganden för SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012 erfordras maximalt 1 000 000 B-aktier, motsvarande cirka 0,2 % av det totala antalet utestående aktier.

Under antagande att maximalt antal aktier tilldelas under SKFs Prestationsbaserade Aktieprogram 2012 och en aktiekurs om 140 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 168 miljoner kronor. På basis av en aktiekurs om 180 kronor, beräknas kostnaderna, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 216 miljoner kronor. Därtill beräknas de administrativa kostnaderna uppgå till cirka 2 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår för närvarande inte någon åtgärd för att säkerställa SKF-koncernens åtaganden enligt programmet. Leverans av aktier enligt programmet ska ske först 2015.

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 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.

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

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 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Ett återköp får endast ske till ett pris som ligger inom det på NASDAQ OMX Stockholm AB gällande kursintervallet för aktie i bolaget. Med kursintervall avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Ett återköp ska ske i enlighet med bestämmelserna avseende återköp i det regelverk som utgivits av NASDAQ OMX Stockholm AB.

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

Förslag under punkt 19

Valberedningen har underrättat bolaget att den kommer att föreslå årsstämman att besluta:

1. att bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Vid sammansättningen av valberedningen ska ägarförhållandena per den sista bankdagen i augusti 2012 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman 2013. 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;

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

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 ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2013 för beslut:
 - a) förslag till stämмоordförande
 - b) förslag till styrelse
 - c) förslag till styrelseordförande
 - d) förslag till styrelsearvoden
 - e) förslag till revisor
 - f) förslag till revisorsarvode
 - g) förslag rörande valberedning inför 2014 års årsstämma; samt

4. att valberedningen i samband med sitt uppdrag ska 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.

Antal aktier och röster samt bolagsstämmohandlingar

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 455 351 068, varav 42 749 482 A-aktier och 412 601 586 B-aktier, med ett sammanlagt antal röster om 84 009 641. Bolaget innehar inga egna aktier.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt dagordningens punkt 16,17 och 18 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.

Upplysningar på årsstämman m.m.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till AB SKF, Att. General Counsel, 415 50 Göteborg eller e-post: chairman@skf.com.

SKFs webbaserade årsredovisning på svenska offentliggjordes den 13 mars 2012.

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

Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida, www.skf.com, och kan även begäras under adress AB SKF, c/o Computershare AB, Box 610, 182 16 Danderyd eller per telefon 031-337 25 50.

Göteborg i mars 2012

Aktiebolaget SKF
(publ.)

Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:

PRESS: Ingalill Östman, Group communication,
tel: +46 31-337 3260, mobile: +46 706-973260, e-mail: ingalill.ostman@skf.com

INVESTOR RELATIONS: Marita Björk, Head of Investor Relations
tel: +46 31-337 1994, mobile: +46 705-181994, e-mail: marita.bjork@skf.com

SKF är en av världens ledande leverantörer av rullningslager, tätningar, mekatronik, service och smörjsystem. Serviceerbjudandet omfattar tjänster såsom teknisk support, underhållsservice, tillståndsövervakning, tekniska konsulttjänster och utbildning. SKF är representerat i fler än 130 länder och har återförsäljare på cirka 15 000 platser världen över. Försäljningen 2011 uppgick till 66 216 miljoner kronor och antalet anställda var 46 039. www.skf.com.

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