

INSTRUKTION FÖR AB VOLVOS ("BOLAGET") VALBEREDNING, FASTSTÄLLD  
VID ÅRSSTÄMMA DEN 4 APRIL 2007

---

*Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") skall bolag som omfattas av Koden ha en valberedning som representerar bolagets aktieägare. Valberedningen är således bolagsstämman. Valberedningens huvuduppgift är att föreslå ordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, ledamöter till valberedningen och, när så är aktuellt, revisor. I samband med att valberedningen föreslår en styrelseledamot skall valberedningen bl. a. ange huruvida ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. Valberedningen skall vidare föreslå person för bolagsstämman val av stämмоordförande samt förbereda förslag till bolagsstämman beslut om arvode till styrelseordföranden, övriga styrelseledamöter och revisorn.*

---

1. Utseende av valberedning
  - 1.1 Årsstämman väljer fem ledamöter till valberedningen. Fyra av dessa skall representera de röstmässigt största aktieägarna i Bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen ("Storägare"). Vid valet av dessa skall anges vilken Storägare varje ledamot representerar. En av ledamöterna skall vara Bolagets styrelseordförande.
  - 1.2 Om en ledamot representerar aktieägare som sålt huvuddelen av sitt innehav av Volvoaktier och som därefter (i) inte längre är att anse som Storägare och (ii) röstmässigt blivit väsentligt mindre än den fjärde röstmässigt största aktieägaren i Bolaget, kan valberedningen besluta att ledamoten skall avgå från valberedningen. Om så sker kan valberedningen, om den finner det lämpligt, erbjuda annan representant för Storägare plats i valberedningen.
  - 1.3 Om ledamots koppling till den Storägare den representerar upphör, exempelvis genom att anställning upphör, skall samma Storägare ha rätt att utse ny ledamot att ersätta den tidigare ledamoten som inte längre representerar Storägaren. Detta skall ske genom att anmälan om detta skickas från Storägaren till valberedningens ordförande (eller om det är denna som avgår till

annan ledamot i valberedningen) med angivande av den ledamot som ersätts och den nytillkommande ledamoten.

- 1.4 Om ledamot av andra skäl lämnar valberedningen, kan valberedningen, om den finner lämpligt, erbjuda annan representant för Storägare plats i valberedningen. Anmälan om avgående skickas från ledamoten till valberedningens ordförande (eller om det är denne som avgår till annan ledamot i valberedningen).
- 1.5 Valberedningen kan erbjuda andra större aktieägare att utse en representant till ledamot i valberedningen för att på så sätt återspegla ägandet i Bolaget. Om ett sådant erbjudande lämnas skall det gå i turordning till de röstmässigt största aktieägare som inte redan är representerade i valberedningen. Antalet ledamöter i valberedningen får dock aldrig överstiga sju.
- 1.6 Om inte årsstämman beslutat annorlunda skall valberedningens ledamöter inom sig välja ordförande. Till valberedningens ordförande skall inte utses styrelseordföranden i Bolaget.
- 1.7 Det åligger valberedningen att avgöra vilka aktieägare som är att anse som Storägare vid tillämpning av 1.2 och 1.4 och större aktieägare vid tillämpning av 1.5.

## 2. Uppgifter

Valberedningen skall ha följande uppgifter.

### 2.1 Styrelse

- 2.1.1 Valberedningen skall lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode för ordföranden och övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete.
- 2.1.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på Bolagets hemsida.

2.1.3 Valberedningen skall, samtidigt med att uppgifter meddelats enligt 2.1.2 till Bolaget, också lämna erforderliga uppgifter beträffande de föreslagna styrelseledamöterna så att Bolaget kan lämna följande uppgifter på Bolagets hemsida:

- ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- eget och närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget,
- om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget,
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen, samt
- övriga uppgifter som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömningen av den föreslagna ledamotens kompetens och oberoende.

2.1.4 Valberedningen skall också samtidigt med att uppgifter meddelas enligt 2.1.2 till Bolaget lämna en redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete så att denna redogörelse kan lämnas på Bolagets hemsida.

2.1.5 Valberedningen skall på årsstämman presentera och motivera sina förslag, varvid särskild motivering skall ges om ingen förnyelse av styrelsen föreslås. Valberedningen skall också lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits.

## **2.2 Revisor**

2.2.1 De år då val av revisor för Bolaget skall äga rum skall valberedningen lämna förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningen skall därvid som utgångspunkt för sitt förslag lägga den beredning som skett av Bolagets revisionskommitté.

2.2.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelse till årsstämma och samtidigt kan presenteras på Bolagets hemsida.

- 2.2.3 Valberedningen skall samtidigt med att uppgifter meddelas enligt 2.2.2 till Bolaget också lämna erforderliga uppgifter så att Bolaget kan lämna uppgifter om förhållanden som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömning av den föreslagna revisorns kompetens och oberoende på Bolagets hemsida.
- 2.2.4 Valberedningen skall också samtidigt med att uppgifter meddelats enligt 2.2.2 till Bolaget lämna en redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete så att denna redogörelse kan lämnas på Bolagets hemsida.
- 2.2.5 Valberedningen skall på årsstämman presentera och motivera sina förslag samt lämna en redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

### **2.3 Stämмоordförande**

- 2.3.1 Valberedningen skall lämna förslag till ordförande vid ordinarie stämma.
- 2.3.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till stämman.

### **2.4 Ledamöter till valberedningen**

- 2.4.1 Valberedningen skall lämna förslag till ledamöter för påföljande års valberedning. Valberedningen skall därvid i förekommande fall uppge vilka Storägare ledamöterna representerar.
- 2.4.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till stämman.

## **3. Sammanträden**

- 3.1 Valberedningen skall sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen skall kunna fullfölja sina uppgifter. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande, dock utfärdar styrelsens ordförande kallelse till det första sammanträdet. Om ledamot begär att valberedningen skall sammankallas, skall begäran efterkommas.

- 3.2 Valberedningen är beslutför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande dock lägst tre. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling.
  - 3.3 Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av ordföranden.
  - 3.4 Vid valberedningens sammanträden skall föras protokoll som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen skall föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.
4. Sekretess
    - 4.1 Ledamot av valberedningen är underkastad sekretessskyldighet rörande Bolagets angelägenheter och denna skyldighet skall på Bolagets begäran bekräftas av ledamoten genom undertecknande av särskilt sekretessavtal mellan ledamoten och Bolaget.
5. Arvode och kostnadsersättning
    - 5.1 Arvode kan utgå till ledamöterna i valberedningen efter beslut därom av årsstämman.
    - 5.2 Ledamöterna i valberedningen äger rätt till ersättning från Bolaget för styrkta skäligena kostnader för uppdragets utförande, såsom exempelvis kostnader för rekryteringstjänster.
    - 5.3 Valberedningen skall i samband med redovisningen av sitt arbete på ordinarie årsstämma redovisa ersättningar enligt denna punkt.

6. Ändringar av instruktioner

- 6.1 Valberedningen skall löpande utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.