

AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2017

Valberedningens förslag avseende val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokaten Sven Unger som ordförande vid stämman.

Valberedningens förslag avseende det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av årsstämman

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst sex och högst tolv bolagsstämmovalda ledamöter med lika många suppleanter. Valberedningen föreslår att antalet bolagsstämmovalda ledamöter ska vara elva, samt att inga suppleanter väljs.

Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande tillerkänns 3.400.000 (3.250.000) kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 1.000.000 (950.000) kr var med undantag av verkställande direktören. Valberedningen föreslår vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 350.000 (300.000) kr och övriga ledamöter i revisionskommittén 160.000 (150.000) kr var samt att ordföranden i ersättningskommittén tillerkänns 140.000 (125.000) kr och övriga ledamöter i ersättningskommittén 105.000 (100.000) kr var. Valberedningen föreslår slutligen för den nya Volvo CE-kommittén att ordföranden tillerkänns 175.000 kr och övriga ledamöter 150.000 kr var.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Matti Alahuhta, Eckhard Cordes, James W. Griffith, Martin Lundstedt, Kathryn V. Marinello, Martina Merz, Hanne de Mora, Håkan Samuelsson, Helena Stjernholm, Carl-Henric Svanberg och Lars Westerberg.

Valberedningen föreslår vidare omval av Carl-Henric Svanberg som styrelsens ordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan.

Carl-Henric Svanberg

Född 1952. Civ ing, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: styrelseordförande sedan 2012.

Styrelseordförande: BP p.l.c.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 700.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal befattningar inom Asea Brown Boveri (ABB) och Securitas AB; verkställande direktör och koncernchef på Assa Abloy AB; verkställande direktör och koncernchef på Telefonaktiebolaget LM Ericsson; ledamot av External Advisory Board för Earth Institute vid Columbia University samt av Advisory Board för Harvard Kennedy School.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Carl-Henric Svanberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Matti Alahuhta

Född 1952. Civ ing, Fil doktor.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseordförande: DevCo Partners Oy och Outotec Corporation.

Styrelseledamot: Kone Corporation och ABB Ltd.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 64.100 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal chefsbefattningar inom Nokiakoncernen – verkställande direktör Nokia Tele-communications, verkställande direktör Nokia Mobile Phones och Chief Strategy Officer i Nokiakoncernen; verkställande direktör på Kone Corporation 2005-2014 och

mellan 2006-2014 även koncernchef. Fram till och med 2015, styrelseordförande i Aalto Universitet. Styrelseordförande i Finlands Näringsliv EK 2015-2016.
Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Matti Alahuhta är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Eckhard Cordes

Född 1950. MBA och Fil. doktor från University of Hamburg.
Partner i Cevian Capital och EMERAM Capital Partners. Medlem i Executive Committee of Eastern European Economic Relations of German Industry.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2015

Styrelseordförande: Bilfinger SE.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började 1976 inom Daimler Benz AG, där han innehaft ett flertal chefspositioner, bland annat som chef för lastbils- och bussverksamheten, chef för Group Controlling, Corporate Development och M&A i AEG AG samt koncernchef för Mercedes Car Group. Har vidare varit verkställande direktör inom Metro Group, rådgivare till EQT samt styrelseledamot i bland annat Air Berlin, SKF, Carl Zeiss och Rheinmetall AG. Är sedan 2012 partner i Cevian Capital och EMERAM Capital Partners .

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Eckhard Cordes är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Eftersom Cevian Capital Partners kontrollerar mer än 10 procent av rösterna i bolaget anses Eckhard Cordes, i egenskap av partner i Cevian Capital, inte vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

James W. Griffith

Född 1954. BSc Industrial Engineering, MBA från Stanford University.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseledamot: Illinois Tool Works Inc.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 20.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började sin karriär på The Timken Company 1984, där han har innehaft ett flertal chefsbefattningar, bl a som ansvarig för Timkens kullagerverksamhet i Asien, Stillahavsområdet och Latinamerika och för bolagets verksamhet i Nordamerika med inriktning mot fordonsindustrin. Fram till 2014 verkställande direktör och koncernchef på The Timken Company.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att James W. Griffith är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Martin Lundstedt

Född 1967. Civ ing

Verkställande direktör och koncernchef i AB Volvo. Medlem i IVA.

Styrelseordförande: Partex Marking Systems AB och Permobil AB.

Styrelseledamot: Concentric AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 36.447 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör och koncernchef i Scania 2012-2015. Innan dess ledande befattningar inom Scania sedan 1992. Ordförande i FN:s rådgivande panel för hållbara transporter 2015-2016.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende och av att Martin Lundstedt är verkställande direktör för AB Volvo och koncernchef för Volvokoncernen är det valberedningens uppfattning att Martin Lundstedt är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare men inte i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Kathryn V. Marinello

Född 1956. BA från State University of New York at Albany, MBA från Hofstra University.

Verkställande direktör och koncernchef Hertz Global Holdings.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseledamot: Nielsen.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal chefsbefattningar på Citibank, Chemical Bank New York (nu JP Morgan Chase), First Bank Systems och First Data Corporation; divisionschef på General Electric Financial Assurance Partnership Marketing och på General Electrics Fleet Services; verkställande direktör och koncernchef för Ceridian Corporation och sedan även ordförande. Ordförande, verkställande direktör och koncernchef för Stream Global Services, Inc. samt Senior advisor Ares Management, LLC.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Kathryn V. Marinello är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Martina Merz

Född 1963. BS från University of Cooperative Education, Stuttgart.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2015

Styrelseledamot: NV Bekaert S.A., Deutsche Lufthansa AG och SAF Holland S.A. (vice ordförande).

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 4.500 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Fram till januari 2015 koncernchef för Chassis Brakes International. Har under närmare 25 år innehaft ett flertal befattningar inom Robert Bosch GmbH, senast som Executive Vice President Sales and Marketing för divisionen Chassis System Brakes kombinerat med ansvar för regionerna Kina och Brasilien samt verkställande direktör i dotterbolaget Bosch Closure System. Har även varit medlem av ledningsgruppen i Brose Fahrzeugteile GmbH & Co.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Martina Merz är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Hanne de Mora

Född 1960. BA Economics från HEC i Lausanne, MBA från IESE i Barcelona.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2010

Styrelseordförande: a-connect (group) ag.

Styrelseledamot: IMD Supervisory Board.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 3.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Kreditanalytiker på Den Norske Creditbank i Luxemburg 1984, olika befattningar inom brand management och controlling inom Procter & Gamble 1986-1989, partner i McKinsey & Company, Inc. 1989-2002, en av grundarna och ägarna, tillika styrelseordförande, i det globala konsultbolaget och talangnätverket a-connect (group) ag sedan 2002.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Hanne de Mora är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Håkan Samuelsson

Född 1951. Civ. ing.

Verkställande direktör och koncernchef för Volvo Car Group.

Styrelseledamot: Teknikföretagen.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 106.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började sin yrkeskarriär i Scania 1977 där han stannade i över 20 år. Han innehade ledande befattningar inom Scantias tekniska organisation innan han blev medlem

av ledningsgruppen 1996 med ansvar för utveckling och produktion. Verkställande direktör för MAN Nutzfahrzeuge AG från 2000. Verkställande direktör för MAN AG från 2005-2009.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Håkan Samuelsson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. Valberedningen har i sin bedömning beaktat de kontraktuella mellanhavanden som föreligger mellan Volvokoncernen och Volvo Car Group.

Helena Stjernholm

Född 1970. Civ ek.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 8.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Tidigare partner i riskkapitalbolaget IK Investment Partners (f d Industri Kapital) med ansvar för IK:s Stockholmskontor samt medlem av IK:s Executive Committee. Har arbetat i olika befattningar inom IK sedan 1998. Var dessförinnan verksam som konsult för Bain & Company.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Helena Stjernholm är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Eftersom AB Industrivärden kontrollerar mer än 10 procent av rösterna i bolaget anses Helena Stjernholm, i sin egenskap av verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden, inte vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

Lars Westerberg

Född 1948. Civ ing, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2007

Styrelseledamot: SSAB Svenskt Stål AB, Sandvik AB och Stena AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 30.000 A-aktier och 168.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal befattningar inom ASEA 1972-1984, innehaft ett flertal chefsbefattningar inkl verkställande direktör och koncernchef för ESAB AB 1984-1994, verkställande direktör för Gränges AB 1994-1999. Har bred erfarenhet från fordonsindustrin, var verkställande direktör för Autoliv Inc. 1999-2007 samt ordförande i Autoliv Inc. 2007-2011. Tidigare ordförande i styrelser såsom Husqvarna AB, Vattenfall AB samt Ahlsell AB.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Lars Westerberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelsearvode och styrelseledamöter

Förslag till styrelsearvode

Grundprincipen för arvode till styrelsens ledamöter är att arvodena ska vara konkurrenskraftiga och därmed säkerställa att Volvo kan attrahera och behålla bästa möjliga kompetens. Volvokoncernen är en global koncern och det är därför av stor betydelse att till Volvos styrelse kunna attrahera personer från olika delar av världen med erfarenhet från de olika marknader där Volvo bedriver verksamhet. Bedömningen av vad som är konkurrenskraftiga arvodesnivåer måste därför göras utifrån ett internationellt perspektiv.

Inför årsstämman 2017 har valberedningen låtit genomföra en grundlig jämförelse av styrelse- och kommittéarvoden som betalas av internationella företag i Norden, Europa och USA. Valberedningen har vidare i sitt förslag särskilt beaktat att arvodena till styrelsens ledamöter varit oförändrade sedan 2014, samt att arvodena till ledamöter av styrelsens revisions- respektive ersättningskommitté varit oförändrade sedan 2011.

Valberedningen har, baserat på resultatet av detta, kommit till slutsatsen att det är motiverat att höja arvoden i enlighet med förslaget.

Valberedningen anser dessutom att en höjning av arvodet till ordföranden av revisionskommittén är särskilt motiverad mot bakgrund av de utökade uppgifter och det ansvar som åligger revisionskommittén enligt de nya regler avseende revisorer och revision som trätt ikraft under 2016.

Valberedningen anser sammanfattningsvis att den föreslagna höjningen av arvoden till styrelsens stämmevalda ledamöter och ordförande, samt till ledamöterna av styrelsens revisions- respektive ersättningskommitté, är väl motiverade.

Förslag till styrelseledamöter

Vid sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen kompetens och erfarenhet hos individuella ledamöter och valberedningen värderar även att styrelsen gemensamt ska fungera väl och besitta erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kunskap. Valberedningen beaktar särskilt värdet av mångfald och balansen mellan behovet av förnyelse och kontinuitet i styrelsen. I sin strävan att uppnå mångfald beaktar valberedningen särskilt vikten av en jämn könsfördelning.

Baserat på den utvärdering av nuvarande styrelseledamöter, ordföranden och styrelsens arbete som styrelsen genomfört med stöd av extern konsult under 2016 anser valberedningen att antalet styrelseledamöter är ändamålsenligt samt att styrelsen fungerar väl och som helhet besitter kompetens och erfarenhet som är relevant för Volvokoncernen.

Mot denna bakgrund och med hänsyn till behovet av kontinuitet och stabilitet ser valberedningen inte anledning att föreslå några förändringar i styrelsens sammansättning.

Slutligen anser valberedningen att det är viktigt att styrelsens ledamöter har möjlighet att ägna uppdraget som styrelseledamot den tid som krävs, och valberedningen har därför särskilt beaktat omfattningen av de föreslagna ledamöternas åtaganden utanför Volvo. Det är valberedningens bedömning att de föreslagna ledamöterna har den tid som krävs för att fullgöra uppdraget som styrelseledamot i Volvo.

Valberedningens förslag avseende val av ledamöter till valberedningen

Enligt instruktionen för Volvos valberedning ska årsstämman välja fem ledamöter till valberedningen, varav fyra ska representera de röstmässigt största aktieägarna i bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen. Den femte ledamoten som ska väljas av stämman ska vara bolagets styrelseordförande.

Enligt ovan nämnda instruktion föreslår valberedningen att årsstämman väljer följande personer att ingå i valberedningen och beslutar att inget arvode ska utgå till ledamöterna i valberedningen:

Styrelsens ordförande

Bengt Kjell, representerande AB Industrivärden

Lars Förberg, representerande Cevian Capital

Yngve Slyngstad, representerande Norges Bank Investment Management

Pär Boman, representerande Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Employee Fund, SHB

Pensionskassa och Oktogonen

Valberedningens förslag avseende ändring av instruktion för Volvos valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att ändra Instruktion för AB Volvos valberedning enligt bilaga 1. Den föreslagna ändringen innebär en anpassning till de nya regler om revisorer och revision som trätt ikraft under 2016.

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2016 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen.

Carl-Henric Svanberg, styrelsens ordförande
Bengt Kjell, representerande AB Industrivärden
Lars Förberg, representerande Cevian Capital
Yngve Slyngstad, representerande Norges Bank Investment Management
Pär Boman, representerande Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Employee Fund, SHB Pensionskassa och Oktagonen

Valberedningen höll sitt första möte den 1 juni 2016. Valberedningen har haft sammanlagt fem sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsen, samt utvärdering och diskussioner kring styrelsens arvoden.

Under valberedningens sammanträden har valberedningen också diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2017 avseende ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen 2017/2018, vilka föreslås i enlighet med instruktionen för valberedningen. Valberedningen har vidare utvärderat instruktionen för valberedningen och valberedningens arbete och kommit till slutsatsen att en uppdatering är erforderlig med anledning av de nya regler om revisorer och revision som trätt ikraft under 2016.

Ifråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk Kod för Bolagsstyrning, vilket har resulterat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelseledamöter.

Valberedningens kostnader för fullgörandet av sina åligganden uppgår till 16 215 kr.

Februari 2017

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2017