

AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2023

Valberedningens förslag avseende val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokaten Erik Sjöman 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 3.925.000 (3.850.000) kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 1.175.000 (1.150.000) kr var med undantag för den verkställande direktören. Valberedningen föreslår vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 445.000 (405.000) kr, övriga ledamöter i revisionskommittén 250.000 (190.000) kr var, ordföranden i ersättningskommittén 175.000 (170.000) kr, övriga ledamöter i ersättningskommittén 130.000 (125.000) kr var, ordföranden i Volvo CE Transformation Committee 300.000 (200.000) kr och övriga ledamöter i Volvo CE Transformation Committee 200.000 (170.000) kr var.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Matti Alahuhta, Jan Carlson Eric Elzvik, Martha Finn Brooks, Kurt Jofs, Martin Lundstedt, Kathryn V. Marinello, Martina Merz, Helena Stjernholm och Carl-Henric Svanberg samt nyval av Bo Annvik. Hanne de Mora har meddelat att hon inte står till förfogande för omval.

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: European Round Table of Industry (ERT).

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 2.000.000 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, styrelseordförande i BP plc, ledamot av External Advisory Board för Earth Institute vid Columbia University samt medlem av Advisory Board för Harvard Kennedy School. Tidigare uppdrag innefattar även styrelseordförande i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

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 dr.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseordförande: DevCo Partners Oy.

Styrelseledamot: Kone Corporation.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 146.100 B-aktier.

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

och från 2006-2014 även koncernchef. Tidigare uppdrag innefattar även vice styrelseordförande i Metso Outotec och styrelseledamot i ABB Ltd.

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.

Bo Annvik

Född 1965. Civ ek, Handelshögskolan, Göteborgs universitet

Verkställande direktör och koncernchef för Indutrade AB.

Styrelseordförande: Abdon Food AB.

Styrelseledamot: Indutrade AB, SSAB och Abdon Group AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 45 A-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör och koncernchef för Indutrade AB sedan 2017. Verkställande direktör och koncernchef för Haldex 2012-2017. Har sedan 1994 innehaft ett flertal ledande befattningar inom Volvo Car Corporation, SKF och Outokumpu.

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

Jan Carlson

Född 1960. Civ ing, Teknisk fysik och elektroteknik, Linköpings universitet

Styrelseordförande: Autoliv Inc.

Styrelseledamot: Telefonaktiebolaget LM Ericsson (föreslagen till ny ordförande i Ericssons styrelse till årsstämman 2023 som planeras hållas den 29 mars 2023).

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har sedan 1999 innehaft ett flertal befattningar inom Autoliv Group, inklusive verkställande direktör, Autoliv Europe, vice verkställande direktör Engineering of Autoliv och verkställande direktör, Autoliv Electronics. Verkställande direktör och koncernchef för Autoliv Inc. 2007-2018 samt styrelseordförande i Autoliv Inc. sedan maj 2014. Verkställande direktör och koncernchef samt styrelseordförande i Veoneer Inc. 2018-2022. Tidigare befattningar innefattar även verkställande direktör för Saab Combitech och Swedish Gate Array.

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

Eric Elzvik

Född 1960. Civ ek, Handelshögskolan i Stockholm.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2018

Styrelseordförande: Global Connect Group.

Styrelseledamot: Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Landis+Gyr Group AG.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 7.475 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började på ABB 1984 och har innehaft ett antal ledande befattningar inom ABBs finansfunktion i Sverige, Singapore och Schweiz – senast som Group CFO 2013-2017 och dessförinnan som CFO för divisionerna Discrete Automation & Motion och Automation Products samt även som chef för M&A and New Ventures och som chef för Corporate Development. För närvarande senior industriell rådgivare för EQT.

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

Martha Finn Brooks

Född 1959. BA i Economics and Political Science från Yale University. MBA i International Business från Yale School of Management, Yale University.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2021

Styrelseledamot: Constellium, CARE USA och CARE Enterprise Inc.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 10.500 amerikanska depåbevis kopplade till Volvo B-aktier (ADRs).

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal ledande befattningar i Cummins lastbils- och bussverksamhet från 1986 - 2002. Från 2002 - 2005 var Martha verkställande direktör, Rolled Products och SVP i Alcan Inc. och från 2005 - 2009 var hon verkställande direktör och COO för Novelis Inc, världsledande inom valsade aluminiumprodukter och återvinning. Martha har varit styrelseledamot i Harley-Davidson, International Paper, Bombardier, Jabil och privatägda Algeco Scotsman.

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

Kurt Jofs

Född 1958. Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2020

Styrelseledamot: Telefonaktiebolaget LM Ericsson (kommer inte stå till förfogande för omval vid Ericssons årsstämma 2023 som planeras hållas den 29 mars 2023), Feal AB och Arjeplog Hotel Silverhatten AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 47.515 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Tidigare befattningar innefattar vice verkställande direktör och ansvarig för Ericssons Networks-verksamhet från 2003–2008, verkställande direktör för Segerström & Svensson från 1999-2001, verkställande direktör för Linjebuss från 1996-1999 samt olika befattningar inom ABB och Ericsson. Tidigare uppdrag innefattar styrelseordförande i Tieto, Vesper Holding AB och Höganäs AB.

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

Martin Lundstedt

Född 1967. Civ ing.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Volvo. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och i European Round Table of Industry (ERT).

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2016

Styrelseordförande: Permobil AB och European Automobile Manufacturers' Association (ACEA CV BOD).

Styrelseledamot: Autoliv Inc. och Svenskt Näringsliv.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 251.681 B-aktier samt 300.000 köpoptioner i B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör och koncernchef för Scania från 2012-2015. Innan dess ledande befattningar inom Scania sedan 1992. Ordförande i FN:s rådgivande panel för hållbara transporter från 2015-2016. Tidigare uppdrag innefattar även styrelseledamot i Concentric AB.

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 & doktorsexamen från Hofstra University.

Verkställande direktör och koncernchef för PODS.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseordförande: Concentrix.

Styrelseledamot: Ares Acquisition Corporation.

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 Electric Fleet Services, verkställande direktör och koncernchef för Ceridian Corporation och sedan även ordförande.

Ordförande, verkställande direktör och koncernchef för Stream Global Services, Inc. Senior rådgivare Ares Management, LLC, verkställande direktör och koncernchef Hertz Global Holdings.

Tidigare styrelseledamot i Nielsen, RealPage, General Motors Co. och MasterCard US.

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.

Koncernchef för thyssenkrupp AG.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2015

Styrelseledamot: Siemens AG.

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.

Helena Stjernholm

Född 1970. Civ ek.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2016

Styrelseledamot: AB Industrivärden, Sandvik AB, Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Svenskt Näringsliv.

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

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Mellan 1998 och 2015, anställd av private equity-bolaget IK Investment Partners (f d Industri Kapital) där hon haft olika befattningar. Hon var partner med ansvar för Stockholmskontoret. Hon var även medlem av IK's Executive Committee. Dessförinnan var hon verksam som konsult vid 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.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelsearvode och styrelseledamöter

Förslag till styrelsearvode

Grundprincipen för arvode till styrelsens ledamöter är att arvoden ska vara konkurrenskraftiga och därmed säkerställa att Volvo kan attrahera och behålla mycket kompetenta styrelseledamöter. Volvokoncernen är en komplex global organisation som är verksam i industrier som är föremål för en exceptionell transformation. Det är därför av stor vikt att kunna attrahera styrelseledamöter från hela världen. För att kunna göra det måste bedömningen av vad som är konkurrenskraftiga arvodesnivåer göras utifrån ett internationellt perspektiv.

Valberedningen har utvärderat och diskuterat nivåerna på styrelsens arvoden med slutsatsen att en begränsad höjning är motiverad för årsstämman 2023. Det är dock valberedningens uppfattning att nivån på styrelsearvodet i AB Volvo ligger i underkant.

När det gäller ersättningen till ledamöterna i styrelsens kommittéer har valberedningen ansett att det är motiverat att föreslå en mer substantiell höjning till ledamöterna i revisionskommittén och till ledamöterna i Volvo CE Transformation Committee mot bakgrund av omfattningen och betydelsen av det arbete som utförs av dessa kommittéer. Tiden som krävs för arbetet i dessa kommittéer är betydande.

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 kompetens. 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.

Under 2022 har styrelsen genomfört en utvärdering av styrelseledamöternas, ordförandens och styrelsens arbete. Resultatet av utvärderingen visar att styrelsen överlag fungerar bra och att styrelsen har kompetens och erfarenhet som är relevant för Volvokoncernen.

Hanne de Mora står inte till förfogande för omval inför årsstämman 2023. Valberedningen föreslår omval av samtliga övriga nuvarande styrelseledamöter. Dessutom föreslår valberedningen att Bo Annvik väljs till ny styrelseledamot. Bo Annvik har mångårig erfarenhet från ledande befattningar och styrelsearbete i globala företag inom tillverknings- och fordonsindustrin. Han är sedan 2017 verkställande direktör och koncernchef för Indutrade, som är en internationell teknik- och industrikoncern vars företagsfilosofi grundar sig på entreprenörskap och ett decentraliserat ledarskap. Det är valberedningens bedömning att Bo Annvik, genom sin breda kompetens och erfarenhet, kommer att tillföra värde till styrelsens arbete.

Med beaktande härav föreslår valberedningen omval av övriga tio ledamöter och nyval av Bo Annvik. Förslaget innebär att antalet stämموvalda styrelseledamöter fortsatt är elva.

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 engagemang och åtaganden utanför AB Volvo. Valberedningen har sammanfattningsvis gjort bedömningen att de föreslagna ledamöterna kan ägna den tid som krävs för att fullgöra uppdraget som styrelseledamot i AB Volvo.

Valberedningens förslag avseende val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med styrelsens och revisionskommitténs rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB ("Deloitte") väljs till revisor för tiden till slutet av årsstämman 2024.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till val av revisor

Deloitte valdes till revisor för Volvokoncernen vid årsstämman 2018 för tiden till slutet av årsstämman 2022. När Deloitte valdes 2018 föreskrevs enligt AB Volvos bolagsordning, en fyraårig mandatperiod för revisorer. Bolagsordningen ändrades dock därefter, vid årsstämman 2021, vilket möjliggjorde val av revisorer för en period om ett till fyra år. Följaktligen omvaldes Deloitte vid årsstämman 2022 till revisor för en ettårsperiod fram till slutet av årsstämman 2023. Styrelsen och revisionskommittén har beslutat att rekommendera omval av Deloitte för den kommande ettårsperioden (för revisionsåret 2023) och att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning. Denna rekommendation grundar sig på att Deloitte anses utföra sitt uppdrag på ett tillfredsställande sätt, att arvoden bedöms vara konkurrenskraftiga och att ett byte av revisor efter endast fem år inte kan motiveras mot bakgrund av detta.

Valberedningen föreslår därför att årsstämman, i enlighet med styrelsens och revisionskommitténs rekommendation, på nytt väljer Deloitte som bolagets revisor för en tid om ett år till slutet av årsstämman 2024.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens förslag avseende val av ledamöter till valberedningen

Enligt instruktionen för AB Volvos valberedning (utfärdade av bolagsstämman) ska årsstämman årligen utse ledamöter till valberedningen för det kommande året och den aktuella valberedningen ska därför lägga fram ett förslag till årsstämman. Valberedningen ska föreslå fem ledamöter till valberedningen, varav en ledamot ska utgöras av styrelsens ordförande och fyra ledamöter ska nomineras av de röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i januari som uttalat sin vilja att nominera en ledamot.

Enligt instruktionen för AB Volvos valberedning föreslår valberedningen därför att årsstämman väljer följande personer att ingå i valberedningen och beslutar att inget arvode ska utgå till ledamöterna i valberedningen:

Styrelsens ordförande
Pär Boman (AB Industrivärden)
Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder)
Magnus Billing (Alecta)
Anders Algotsson (AFA Försäkring)

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2022 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen:

Styrelsens ordförande (Carl-Henric Svanberg)
Pär Boman (AB Industrivärden)
Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder)
Magnus Billing (Alecta)
Anders Algotsson (AFA Försäkring)

Valberedningen höll sitt första möte den 2 maj 2022. Valberedningen har haft sammanlagt tio sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsen, successionsplanering, bedömning av styrelsens arvoden och diskussioner avseende omval av revisorer och arvode till revisorerna.

Valberedningen har vidare under sina sammanträden diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2023 avseende ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen för 2023/2024.

Valberedningen har tillämpat punkten 4.1 i Svensk Kod för Bolagsstyrning avseende mångfaldspolicy vid sitt nomineringsarbete.

Valberedningens kostnader för fullgörandet av sina åligganden uppgår till cirka 1.375.000 kr.

Februari 2023

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2023