

Protokoll fört vid årsstämma i Aktiebolaget Volvo (publ) torsdagen den 5 april 2018.

Aktiebolaget Volvo hade kallat till årsstämma i Konserthuset, Göteborg, denna dag klockan 15.00 genom att kallelse till stämman hade annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 6 mars 2018 samt genom att kallelsen hade hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 2 mars 2018. Att kallelse skett hade annonserats i Dagens Nyheter och Göteborgs-Posten den 6 mars 2018.

§ 1 Aktieägarna hälsades välkomna av styrelsens ordförande Carl-Henric Svanberg.

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokaten Sven Unger.

§ 2 Valberedningens ordförande Bengt Kjell, AB Industrivärden, redogjorde för valberedningens sammansättning och föreslog att advokaten Sven Unger skulle utses till ordförande vid stämman.

Stämman utsåg advokaten Sven Unger till ordförande vid stämman. Antecknades att undertecknad, Sofia Frändberg, tjänstgjorde som protokollförare.

Stämman beslutade att ljud- och videoupptagning eller fotografering under stämmoförhandlingarna, annat än genom bolagets försorg för internt bruk samt avseende koncernchefens anförande för utsändning via bolagets webbsida, inte skulle vara tillåten.

På ordförandens fråga godkände stämman att vissa personer som inte är aktieägare i bolaget, såsom representanter från massmedia, närvarade vid stämman.

§ 3 En förteckning, Bilaga A, godkändes som röstlängd.

Det antecknades att vid stämman var närvarande styrelseledamöterna Matti Alahuhta, James W. Griffith, Martin Lundstedt, Kathryn V. Marinello, Martina Merz, Hanne de Mora, Helena Stjernholm, Carl-Henric Svanberg, Lars Ask, Mats Henning och Mikael Sällström samt styrelsesuppleanterna Camilla Johansson och Mari Larsson. Därutöver var auktoriserade revisorerna Peter Clemedtson och Johan Palmgren närvarande, representerande bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB.

§ 4 Dagordningen, Bilaga B, godkändes i föreliggande skick.

§ 5 Att jämte ordföranden justera detta protokoll utsågs Anders Oscarsson, AMF, och Madeleine Wallmark, AB Industrivärden. Till röstkontrollanter utsågs auktoriserade revisorerna Peter Clemedtson, Johan Palmgren, Christer Olausson och Daniel Körner Rask.

§ 6 Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 7 Lämnades redogörelse för arbetet i styrelsen och i styrelsens kommittéer av Carl-Henric Svanberg.

- § 8 Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017 samt revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. I samband därmed lämnade auktoriserade revisorn Peter Clemedtson en redogörelse för revisionsarbetet.

Stämman beslutade att fotografering under verkställande direktören Martin Lundstedts information skulle vara tillåten.

Martin Lundstedt informerade om Volvos verksamhet.

Carl-Henric Svanberg och Martin Lundstedt besvarade inlägg från aktieägarna.

- § 9 Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

- § 10 Stämman beslutade bifalla styrelsens och verkställande direktörens förslag, som tillstyrkts av revisorn, att av disponibla vinstmedel skulle 4,25 kronor per aktie utdelas till aktieägarna, och resten skulle överföras i ny räkning. Stämman beslutade vidare att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att mottaga utdelning skulle vara den 9 april 2018.

- § 11 Stämman beslutade att bevilja samtliga som under 2017 innehaft uppdrag som styrelseledamot, styrelsesuppleant eller verkställande direktör i bolaget ansvarsfrihet för 2017 års förvaltning.

Det antecknades att ingen av dem som under 2017 innehaft uppdrag som styrelseledamot, styrelsesuppleant eller verkställande direktör deltog i detta beslut.

- § 12 Bengt Kjell, valberedningens ordförande, lämnade en redogörelse för valberedningens arbete samt framställde och motiverade valberedningens förslag under punkterna 12-18 på dagordningen.

Såvitt avser punkten 12 på dagordningen, innebar valberedningens förslag att styrelsen, förutom av i särskild ordning utsedda ledamöter, skulle bestå av tio ordinarie ledamöter samt att suppleanter ej skulle utses.

Stämman beslutade bifalla valberedningens förslag.

- § 13 Upptogs till behandling frågan om fastställande av arvode åt styrelsens ledamöter.

Valberedningens förslag innebar att, för tiden intill nästa årsstämma hållits, skulle styrelsens ordförande tillerkännas 3.500.000 kronor och envar av övriga av årsstämman valda ledamöter 1.030.000 kronor med undantag av verkställande direktören, att ordföranden i revisionskommittén skulle tillerkännas 360.000 kronor och övriga ledamöter i revisionskommittén 165.000 kronor var, att ordföranden i ersättningskommittén skulle tillerkännas 150.000 kronor och övriga ledamöter i ersättningskommittén 110.000 kr var, samt att ordföranden i Volvo CE-kommittén skulle tillerkännas 180.000 kr och övriga ledamöter i Volvo CE-kommittén 155.000 kr var.

Stämman beslutade bifalla valberedningens förslag.

- § 14 Stämman utsåg, enligt valberedningens förslag, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits:

till ordinarie styrelseledamöter:

Matti Alahuhta, Eckhard Cordes, Eric Elzvik, James W. Griffith, Martin Lundstedt, Kathryn V. Marinello, Martina Merz, Hanne de Mora, Helena Stjernholm och Carl-Henric Svanberg.

Det antecknades att arbetstagarorganisationerna till styrelseledamöter utsett Lars Ask, Mats Henning och Mikael Sällström samt till styrelsesuppleanter Camilla Johansson och Mari Larsson.

- § 15 Stämman utsåg, enligt valberedningens förslag, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, Carl-Henric Svanberg till styrelseordförande.

Carl-Henric Svanberg tackade avgående styrelseledamöterna Håkan Samuelsson och Lars Westerberg för deras insatser i styrelsen och hälsade Eric Elzvik välkommen som ny styrelseledamot.

- § 16 Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

- § 17 Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, att utse Deloitte AB till revisor för tiden till slutet av årsstämman 2022.

Antecknades att Deloitte AB meddelat att huvudansvarig revisor ska vara Jan Nilsson.

Carl-Henric Svanberg tackade Peter Clemedtson och Johan Palmgren från PricewaterhouseCoopers, vars uppdrag upphör vid utgången av denna stämma.

- § 18 Stämman beslutade, enligt valberedningens förslag, att, i enlighet med gällande instruktion för valberedningen, till ledamöter i valberedningen skulle utses styrelsens ordförande, samt Bengt Kjell, representerande AB Industrivärden, Yngve Slyngstad representerande Norges Bank Investment Management, Pär Boman, representerande Handelsbanken, SHB Pensionsstiftelse, SHB Personalstiftelse, SHB Pensionskassa och Oktogonen, och Ramsay Brufer, representerande Alecta, samt att arvode ej skulle utgå till ledamöterna i valberedningen.

- § 19 Stämman beslutade bifalla styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt bilaga 2 till dagordningen.

§ 20 Stämman beslutade att inte bifalla aktieägaren Carl Axel Brunos förslag enligt bilaga 3 till dagordningen. På begäran av Carl Axel Bruno genomfördes votering. Voteringen genomfördes med röstdosor.

Stämman avslutades

Sofia Frändberg

Justeras:

Sven Unger

Anders Oscarsson

Madeleine Wallmark