

# AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2008 (uppdaterad per den 31 mars 2008)

## Valberedningens förslag avseende ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokaten Sven Unger som ordförande vid stämman.

## Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen

Valberedningen föreslår nio styrelseledamöter och inga suppleanter.

## Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsen

Valberedningen föreslår att de individuella arvoden bibehålls på samma nivå som under 2007. Valberedningen föreslår således att styrelsens ordförande tillerkänns 1 500 000 kr och övriga ledamöter 500 000 kr var med undantag av VD. Det föreslås vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 250 000 kr och övriga två ledamöter i revisionskommittén 125 000 kr var samt ledamöterna i ersättningskommittén 75 000 kr var. Valberedningen rekommenderar vidare den kommande valberedningen att se över arvodesstrukturen och utvärdera möjligheten att införa en ny arvodesstruktur med aktierelaterade delar.

## Valberedningens förslag avseende styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Peter Bijur, Tom Hedelius, Leif Johansson, Finn Johnsson såsom ordförande, Philippe Klein, Louis Schweitzer, Lars Westerberg och Ying Yeh samt nyval av Ravi Venkatesan.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan.

### Peter Bijur

Född 1942, MBA Marketing, BA Political Science  
Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006, ledamot i revisionskommittén.

Styrelseledamot: Gulfmark Offshore Inc.

Innehav i Volvo: 3 000 B-aktier

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Peter Bijur har haft ett flertal befattningar inom Texaco Inc. Han lämnade bolaget 2001 som vd och ordförande.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Peter Bijur är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

### Tom Hedelius

Född 1939, civ ek, ekon dr h c.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 1994, ledamot i ersättningskommittén.

Styrelseordförande: AB Industrivärden, B&B Tools AB, Anders Sandrews Stiftelse och Jan Wallanders och Tom Hedelius Stiftelse.

Hedersordförande: Svenska Handelsbanken.

Vice Styrelseordförande: Addtech AB och Lagercrantz Group AB.

Styrelseledamot: Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA och Lundbergs AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 13 465 aktier, varav 3 465 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: AB Industri kredit, ett flertal befattningar inom Svenska Handelsbanken (kreditchef, vice verkställande direktör, verkställande direktör och koncernchef, styrelseordförande).

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Tom Hedelius är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare men inte i förhållande till bolaget och bolagsledningen, eftersom han varit ledamot i styrelsen i mer än 12 år.

### Leif Johansson

Född 1951, civ ing.

Verkställande direktör i AB Volvo och koncernchef sedan 1997.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 1997.

Styrelseledamot: Bristol-Myers Squibb Company, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Svenskt Näringsliv samt Teknikföretagen. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 304 714 aktier, varav 297 690 B-aktier, samt 50.000 personaloptioner.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Projektkonsult Indevo, vd-assistent Centro Maskin Morgårdshammar,

verkställande direktör Husqvarna Motorcyklar, divisionschef Office Machines Facit Sweden, verkställande direktör Facit, divisionschef AB Electrolux, Vitvaror, verkställande direktör AB Electrolux, Vitvaror, vice verkställande direktör AB Electrolux, verkställande direktör AB Electrolux, koncernchef Electrolux.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende och av att Leif Johansson är verkställande direktör i AB Volvo är det valberedningens uppfattning att Leif Johansson är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare men inte i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

#### Finn Johnsson

Född 1946, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 1998. Ordförande sedan februari 2004, ordförande i ersättningskommittén.

Styrelseordförande: Luvata Oy, Thomas Concrete Group AB, Unomedical A/S, KappAhl AB, City Airline och EFG European Furniture Group AB.

Styrelseledamot: Skanska AB och AB Industrivärden.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 30 000 aktier, varav 15 000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Maskindivisionen på Swedish Match, verkställande direktör Arenco Machine Co., USA, verkställande direktör Swedish Match Europe och Swedish Match Asia, verkställande direktör Tarkett AB, vice verkställande direktör Stora AB, verkställande direktör Industri AB Euroc, verkställande direktör United Distillers, Storbritannien, verkställande direktör i Mölnlycke Health Care AB.

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

#### Philippe Klein

Född 1957

Senior Vice President, CEO/COO Office and Corporate Administration, Nissan Motor Co., Ltd.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006.

Innehav i Volvo: 2 250 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Ett flertal befattningar inom Renault (från motor ingenjör till Senior Vice President, CEO's Office Renault SA och medlem av Renaults koncernledning), Vice President, CEO's Office Nissan.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Philippe Klein är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Philippe Klein är anställd av Renault och representerar Renault i bolagets styrelse. Eftersom Renault kontrollerar mer än 10 % av aktier och roster i Volvo kan han enligt valberedningens uppfattning inte anses vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

#### Louis Schweitzer

Född 1942. jur kand.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2001, ledamot i ersättningskommittén.

Styrelseordförande: Renault och AstraZeneca Plc samt ordförande i Le Mondes Supervisory Board.

Styrelseledamot: Electricité de France, BNP-Paribas, Véolia, L'Oréal och vice ordförande i Philips Supervisory Board.

Innehav i Volvo : 10 000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Tjänsteman vid franska budgetdepartementet, stabschef hos Laurent Fabius (budgetminister, sedan industri- och forskningsminister och slutligen premiärminister), ordförande i French Commission for Equality sedan 2005, ett flertal befattningar inom Renault SA (finansdirektör och vice verkställande direktör, verkställande direktör och Chief Operating Officer, koncernchef, styrelseordförande).

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Louis Schweitzer är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Louis Schweitzer är anställd av Renault och representerar Renault i bolagets styrelse. Eftersom Renault kontrollerar mer än 10 % av aktier och roster i Volvo kan han enligt valberedningens uppfattning inte anses vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

#### Ravi Venkatesan

Född 1963. MBA från Harvard University och en Masters i Industrial Engineering från Purdue University.

Styrelseordförande i Microsoft Corporation (India) Pvt. Ltd, och ansvarig för bolagets verksamhet och affärsutveckling i Indien.

Styrelseordförande: Junior Achievement India, Non profit organisation

Styrelseledamot: Thermax, Non Profit Advisory Board Harvard Business School, Advisory Board Indian Institute of Technology

Innehav i Volvo: Inga

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Innan Venkatesan började på Microsoft jobbade han under 17 år på den amerikanska motortillverkaren Cummins. Där innehade han ett flertal ledande positioner och var bland annat ordförande för Cummins India Ltd samt chef för Tata Cummins Ltd, ett samriskbolag mellan Cummins Inc och Tata Motors Ltd. Under hans ledning växte Cummins till Indiens största tillverkare av fordonsmotorer och till en av landets ledande leverantörer av motorer för kraftgenerering.

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.

#### Lars Westerberg

Född 1948, civ ing, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2007, ledamot i revisionskommittén.

Styrelseordförande: Autoliv Inc. och Husqvarna AB.

Styrelseledamot: SSAB och Plastal AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 40 000 A-aktier

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör och koncernchef i Gränges AB, verkställande direktör och koncernchef i Esab samt verkställande direktör och koncernchef i Autoliv Inc.

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.

#### Ying Yeh

Född 1948, BA, Literature & International Relations.

Koncernchef och styrelseordförande för Kodak Nordasien.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006, ledamot i revisionskommittén.

Innehav i Volvo: Inga

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Journalist NBC, New York. Ett flertal olika positioner på USA's utrikesdepartement i Burma, Hong Kong, Taiwan och Peking. Ett flertal positioner på Eastman Kodak koncernen i Kina.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk kod för bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Ying Yeh är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

#### **Valberedningens förslag avseende ledamöter till valberedningen**

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer följande personer att ingå i valberedningen och beslutar att inget arvode skall utgå till ledamöterna i valberedningen.

Finn Johnsson, styrelsens ordförande  
Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden  
Lars Förberg, representerande Violet Partners LP  
Anders Oscarsson, representerande SEB Fonder / Trygg Försäkring  
Thierry Moulouguet, representerande Renault SAS.

#### **Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete**

Vid årsstämman 2007 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen.

Finn Johnsson, styrelsens ordförande  
Carl-Olof By, representerande Svenska Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Pensionskassa, SHB Employee Fund och Oktogonen  
Lars Förberg, representerande Violet Partners LP  
Björn Lind, representerande SEB Fonder / Trygg Försäkring  
Thierry Moulouguet, representerande Renault SAS

Valberedningen höll sitt första möte den 11 juni 2007 varvid Thierry Moulouguet utsågs till ordförande och beslöt att ytterligare en ledamot skulle ingå i valberedningen. Med anledning av detta beslut utsågs Eva Halvarsson, representerande Andra AP-fonden, till ledamot i valberedningen. På följande möte den 28 augusti 2007 beslöt att addera ytterligare en ledamot, representerande AB Industrivärden, till valberedningen och att, pga ägarförändringar i AB Volvo, ersätta Andra AP-fondens ledamot med en ledamot representerande AMF Pension. Av denna anledning avgick Eva Halvarsson från valberedningen och utsågs Bengt Kjell, representerande AB Industrivärden, samt Christer Elmehagen, representerande AMF Pension, till ledamöter i valberedningen.

Valberedningen har haft sammanlagt åtta sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om behovet av nyrekrytering och om presumtiva nya styrelseledamöter samt åt diskussioner om styrelsearvoden.

Utvärderingen av den nuvarande styrelsens arbete har innefattat bl a en rapport från styrelsens ordförande Finn Johnsson till valberedningen om styrelsens egen återkommande utvärdering av sitt arbete.

Valberedningen informerades i ett tidigt skede om att Per-Olof Ericsson inte skulle stå till förfogande för omval. Med anledning bl. a. härav beslöt valberedningen att rekrytering av en ny styrelseledamot skulle övervägas. På grund härav engagerades rekryteringskonsulten Egon Zehnder International (EZI) för att assistera valberedningen med att identifiera kandidater för framtida arbete i Volvos styrelse. Med hjälp av EZI framarbetades en lista över presumtiva styrelsekandidater som efter diskussioner reducerades till en lista med slutkandidater. Efter att EZI hade kontaktat slutkandidaterna reducerades listan ytterligare och diskuterades ytterligare information som tillhandahållits av EZI.

Efter en global och omfattande sökning samt en grundlig utvärdering av flera mycket framstående kandidater, beslöt valberedningen enhälligt att föreslå kommande årsstämma att nyvälja Ravi Venkatesan. Ravi Venkatesan hade dock inte, vid publiceringen av första versionen av denna rapport, haft möjlighet att helt slutföra den interna förankringsprocess som var nödvändig för att kunna bekräfta kandidaturen, varför valberedningen förklarade sig vara beredd att stå bakom nomineringen om kandidaturen kunde bekräftas före årsstämman. Ravi Venkatesan har nu bekräftat sin kandidatur.

Under valberedningens sammanträden har valberedningen vidare diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2008 avseende övriga styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande, ordförande på stämman, antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt styrelsearvoden.

Valberedningens kostnader för fullgörandet av sina åligganden uppgår till 893 170,49 kr, varav 848 792,02 kr för EZIs tjänster, 12 634,66 kr för resekostnader, 3 418,56 kr för telekonferensservice samt 28 325,25 kr för en rapport om styrelsearvoden.

Valberedningen beklagar att valberedningens förslag inte var färdiga i tid för att kunna intas i AB Volvos kallelse till årsstämman. Valberedningen vill dock understryka att den är övertygad om att den, med beaktande av omständigheterna, agerat för AB Volvos bästa.

Den 31 mars 2008 (originalversionen den 10 mars 2008)

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2008  
genom  
Thierry Moulouquet