

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Aktiebolaget Volvo (publ)  
onsdagen den 9 april 2008.**

Genom annons, införd i Göteborgs-Posten och Sydsvenska Dagbladet den 5 mars 2008 och i Dagens Nyheter och Post- och Inrikes Tidningar den 6 mars 2008, hade aktieägarna i Aktiebolaget Volvo kallats till årsstämma i Lisebergshallen, Göteborg, denna dag klockan 15.00.

- § 1 Stämman öppnades av styrelsens ordförande Finn Johnsson.
- § 2 Till ordförande vid stämman utsågs advokaten Sven Unger. Undertecknad Eva Persson anmodades att vara sekreterare och protokollförare.

Ordföranden klargjorde att protokollet kommer att offentliggöras på bolagets hemsida.

På ordförandens fråga godkände stämman att funktionärer och representanter från massmedia som inte tillika är anmälda aktieägare deltagar på stämman

- § 3 En förteckning framlades över anmälda aktieägare med uppgift om det antal aktier, för vilka envar av dem ägde utöva rösträtt. Förteckningen, efter justering med hänsyn till frånvarande anmälda aktieägare, godkändes såsom röstlängd vid stämman, Bilaga A.

Det antecknades att vid stämman var närvarande styrelseledamöterna Peter Bijur, Per-Olof Eriksson, Tom Hedelius, Leif Johansson, Finn Johnsson, Philippe Klein, Louis Schweitzer, Lars Westerberg, Ying Yeh, Martin Linder, Olle Ludvigsson och Johnny Rönkvist samt styrelsesuppleanterna Margareta Öhlin och Berth Thulin. Därutöver var revisorerna Göran Tidström och Olle Karlsson närvarande, representerande bolagets revisorer PricewaterhouseCoopers AB.

- § 4 Dagordningen, Bilaga B, godkändes i föreliggande skick.
- § 5 Att jämte ordföranden justera detta protokoll utsågs Eva Halvarsson och Peter Romedahl. Till att vid eventuell votering fungera som röstkontrollanter utsågs auktoriserade revisorerna Göran Tidström, Olle Karlsson, Karin Olsson och Johan Rippe.
- § 6 Upptogs till behandling frågan om stämmans behöriga sammankallande. De närvarande förklarade att stämman blivit i behörig tid och ordning utlyst.
- § 7 Lämnades redogörelse för arbetet i styrelsen och i styrelsens kommittéer av styrelsens ordförande Finn Johnsson. I samband därmed lämnades även motiveringar till styrelsens förslag under punkterna 16 och 17 på dagordningen.

- § 8 Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2007 samt revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. I samband därmed lämnade auktoriserade revisorn Göran Tidström en redogörelse för revisionsarbetet och koncernchefen Leif Johansson en redogörelse för verksamheten.

I den efterföljande diskussionen gjordes inlägg av närvarande aktieägare som besvarades av koncernchefen Leif Johansson och styrelsens ordförande Finn Johnsson.

- § 9 Upptogs till behandling frågan om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

Årsstämman fastställde härefter resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

- § 10 Upptogs till behandling frågan om disposition av till årsstämmans förfogande stående vinstmedel. Styrelsen och verkställande direktören hade framställt ett av revisorerna biträtt förslag enligt vilket till förfogande stående vinstmedel, 22.254.063.499,99 kronor, skulle disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas för varje aktie i AB Volvo kontant 5,50 kr	11.149.598.625,00 kr
Till nästa år överföres	<u>11.104.464.874,99 kr</u> 22.254.063.499,99 kr

Det antecknades att de enligt aktiebolagslagen erforderliga handlingarna blivit framlagda vid stämman och att det totala beloppet att utdelas och att överföras i ny räkning inte överensstämmer med de som informationsvis lämnats i styrelsens förslag i årsredovisningen eftersom AB Volvo under innevarande år avhänt sig egna aktier under gällande incitamentsprogram.

Årsstämman beslöt att bifalla styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att mottaga utdelning skulle vara den 14 april 2008. Härefter ställde Elisabeth Tandán, företrädande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, frågor rörande AB Volvos utdelningspolicy som besvarades av styrelsens ordförande Finn Johnsson.

- § 11 Årsstämman beslöt bevilja styrelseledamöterna, styrelsesuppleanterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2007 års förvaltning.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och suppleanter samt verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

- § 12 Upptogs till behandling frågan om bestämmande av det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skulle väljas av stämman.

Thierry Moulouguet, företrädande valberedningen, lämnade med hänvisning till bilaga 4 till dagordningen en redogörelse för valberedningens arbete och yrkade att styrelsen, förutom av i särskild ordning utsedda ledamöter, skulle bestå av nio ordinarie ledamöter samt att suppleanter ej skulle utses.

Årsstämman biföll valberedningens förslag.

§ 13 Uptogs till behandling frågan om fastställande av arvode åt styrelsen.

Thierry Moulonguet, företrädande valberedningen, yrkade att, till styrelseledamöterna för tiden intill nästa årsstämma hållits, skulle utgå oförändrade arvoden enligt följande. Styrelsens ordförande skulle tillerkännas 1 500 000 kronor och envar av övriga ledamöter 500 000 kronor med undantag av VD. Ordföranden i revisionskommittén skulle vidare tillerkännas 250 000 kronor och övriga två ledamöter i revisionskommittén 125 000 kronor var samt ledamöterna i ersättningskommittén 75 000 kr var.

Årsstämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

§ 14 Uptogs till behandling frågan om val av styrelse.

Thierry Moulonguet, företrädande valberedningen, yrkade att stämman skulle omvälja Peter Bijur, Tom Hedelius, Leif Johansson, Finn Johnsson, Philippe Klein, Louis Schweitzer, Lars Westerberg och Ying Yeh samt nyvälja Ravi Venkatesan. Thierry Moulonguet förklarade vidare att valberedningen yrkade att Finn Johnsson skulle utses till ordförande.

Härefter lämnade ordföranden, genom hänvisning till bilaga 1 till dagordningen, information om de föreslagna ledamöternas övriga uppdrag varvid ordföranden föredrog informationen avseende Ravi Venkatesan, som föreslagits för nyval.

Stämman utsåg härefter för tiden intill dess nästa årsstämma hållits:

till ordinarie styrelseledamöter:

Peter Bijur, Tom Hedelius, Leif Johansson, Finn Johnsson, Philippe Klein, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh samt

till styrelseordförande:

Finn Johnsson.

Det skulle härjämte antecknas att arbetstagarorganisationerna till styrelseledamöter utsett Martin Linder, Olle Ludvigsson och Johnny Rönnkvist samt till styrelsesuppleanter Margareta Öhlin och Berth Thulin.

Under styrelseordföranden Finn Johnssons ledning avtackades härefter den avgående styrelseledamoten Per-Olof Eriksson.

§ 15 Uptogs till behandling frågan utseende av ledamöter till valberedningen.

Thierry Moulonguet, företrädande valberedningen, yrkade att årsstämman till ledamöter i valberedningen skulle utse styrelsens ordförande Finn Johnsson, Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden, Lars Förberg, representerande Violet Partners LP, Anders Oscarsson, representerande SEB Fonder / Trygg Försäkring och Thierry Moulonguet, representerande Renault s.a.s samt att stämman skulle besluta att arvode ej skulle utgå till ledamöterna i valberedningen.

Med anledning av förslaget och gällande instruktion för valberedningen, som bl a innebär att valberedningen kan besluta att ta in ytterligare ledamöter i

valberedningen utöver de av årsstämman valda ledamöterna, uppmanade Peter Lindell, företrädande bl a AMF Pensionsförsäkrings AB, valberedningen att på sitt första möte välja in ytterligare en ledamot i valberedningen företrädande de svenska institutionella aktieägarna i AB Volvo.

Årsstämman biföll härefter valberedningens förslag.

- § 16 Uptogs till behandling styrelsens förslag till beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Årsstämman beslöt att bifalla styrelsens förslag enligt bilaga 2 till dagordningen.

- § 17 Uptogs till behandling styrelsens förslag till beslut om:  
A. aktiebaserat incitamentsprogram 2008/2009 till ledande befattningshavare, och  
B. överlåtelse av återköpta aktier i bolaget till deltagare i programmet.

Det antecknades att de enligt aktiebolagslagen erforderliga handlingarna blivit framlagda vid stämman.

Efter att inlägg gjorts av Elisabeth Tandan, företrädande Sveriges Aktiesparares Riskförbund, som besvarats av styrelsens ordförande Finn Johnsson, beslöt årsstämman att bifalla styrelsens förslag under punkten A i bilaga 3 till dagordningen.

Årsstämman beslöt därefter att bifalla styrelsens förslag under punkten B i bilaga 3 till dagordningen. Det antecknades att beslutet biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

-----

Årsstämman avslutades.

Justeras:

  
Sven Unger

  
Eva Halvarsson

  
Eva Persson

  
Peter Romedahl