

ÅRSSTÄMMA I AB VOLVO (publ)

Aktieägarna i AB Volvo (publ) kallas till årsstämma i Göteborg i Lisebergshallen, med ingång från Örgrytevägen, onsdagen den 14 april 2010 kl 15.00.

Förslag till dagordning

Ärenden:

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Justering av röstlängden
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av justeringsmän och röstkontrollanter
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Redogörelse för arbetet i styrelsen och i styrelsens kommittéer
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill verkställande direktörens redogörelse för verksamheten
9. Fråga om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Fråga om fördelning av de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen
11. Fråga om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
12. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall väljas av stämman
13. Fastställande av arvode åt styrelsens ledamöter
14. Fastställande av arvode åt revisorerna
15. Val av styrelse
16. Val av revisorer och revisorssuppleanter
17. Utseende av ledamöter till valberedningen
18. Beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutsförslag:

Punkt 2: Valberedningen föreslår advokaten Sven Unger som ordförande vid stämman.

Punkt 10: Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall utgå utan att samtliga till årsstämmans förfogande stående vinstmedel skall överföras till nästa år.

Punkt 12: Valberedningen föreslår nio ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Punkt 13: Valberedningen föreslår att de individuella arvodena bibehålls på samma nivå som under 2009. Valberedningen föreslår således att styrelsens ordförande tillerkänns 1 500 000 kr och övriga ledamöter 500 000 kr var med undantag av verkställande direktören. 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.

Punkt 14: Valberedningen föreslår arvode efter räkning för granskning av årsredovisningen, koncernredovisningen, bokföringen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Punkt 15: Valberedningen föreslår omval av Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Leif Johansson, Anders Nyrén, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh samt nyval av Hanne de Mora. Valberedningen föreslår vidare val av Louis Schweitzer som styrelsens ordförande. En presentation av de personer som valberedningen föreslagit för val till styrelsen finns tillgänglig på AB Volvos hemsida; www.volvokoncernen.se eller www.volvogroup.com.

Punkt 16: Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB utses till revisorer för en period om fyra år – till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Punkt 17: Valberedningen föreslår att Thierry Moulouguet, representerande Renault s.a.s., Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden, Håkan Sandberg, representerande Svenska Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Employee Fund, SHB Pensionskassa och Oktogonen, Lars Förberg, representerande Violet Partners LP, samt styrelsens ordförande utses till ledamöter i valberedningen samt att arvode ej skall utgå till ledamöterna i valberedningen.

Punkt 18: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för Volvokoncernens koncernledning. Medlemmarna i koncernledningen, inklusive verkställande direktören och eventuell vice verkställande direktör, kallas i fortsättningen ”ledningen”.

Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

1. Principer för ersättningar och andra anställningsvillkor

Grundprincipen är att ledningens ersättning och andra anställningsvillkor skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volvokoncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

I årsredovisningen för 2009 anges totala ersättningar och förmåner till ledningen under 2009.

2. Principerna för fasta ersättningar

Ledningens fasta ersättningar skall vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes ansvarsområde och prestation.

3. Huvudsakliga villkor för rörlig ersättning, inklusive förhållandet mellan fast och rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning

Ledningen kan erhålla rörlig ersättning förutom den fasta ersättningen. Den rörliga ersättningen får, såvitt avser verkställande direktören, uppgå till högst 65% av den fasta ersättningen och, såvitt avser övriga ledningspersoner, högst 50% av den fasta ersättningen.

Den rörliga lönedelen kan bland annat baseras på utvecklingen för hela Volvokoncernen eller utvecklingen för det affärsområde eller den affärsenhet där personen i fråga är anställd. Utvecklingen skall avse uppfyllandet av olika förbättringsmål eller uppnåendet av olika finansiella

mål. Sådana mål skall bestämmas av styrelsen och kan bland annat vara kopplade till rörelseresultatet eller kassaflödet.

Styrelsen skall inför varje årsstämma överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram skall föreslås årsstämman eller inte. Det är årsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram. Styrelsen har beslutat att inte föreslå årsstämman 2010 att besluta om något aktie- eller aktierelaterat incitamentsprogram avseende räkenskapsåret 2010.

Ledningen omfattas dessutom av Volvos vinstdelningsprogram (VPS) som omfattar flertalet av Volvokoncernens anställda och som på individnivå kan ge ett högsta utfall om 8 500 kr per år, förutsatt att AB Volvos avkastning på eget kapital (ROE) uppgår till 20% eller mer. Utfall under VPS placeras huvudsakligen i Volvoaktier och kan disponeras på individnivå tidigast efter tre år.

4. Villkoren för icke-monetära förmåner, pensioner, uppsägning och avgångsvederlag

4.1 Icke-monetära förmåner

Ledningen har rätt till sedvanliga icke-monetära förmåner, såsom företagsbilar och företagshälsovård. Förutom dessa förmåner kan även företagsbostäder och andra förmåner erbjudas i enskilda fall.

4.2 Pensioner

Förutom de pensionsförmåner som ledningen har rätt till enligt lag och kollektivavtal, får personer bosatta i Sverige erbjudas premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till 30 000 kr plus 20% av den pensionsmedförande lönen som överstiger 30 inkomstbasbelopp. I det premiebaserade pensionsavtalet kommer pensionen att motsvara summan av inbetalda premier och eventuell avkastning, utan någon garanterad pensionsnivå. Inom ramen för den premiebaserade pensionsplanen finns ingen bestämd tidpunkt för pensionering.

Vissa personer i ledningen har tidigare haft förmånsbestämda pensionsplaner, varav de flesta har omförhandlat dessa till det nya premiebestämda systemet. I samband därmed har i vissa fall överenskommelse träffats om individuella justeringspremier enligt aktuariell beräkning.

Enligt äldre avtal kan vissa ledningspersoner erhålla förtida ålderspension från 60 års ålder. Några nya 60-årsavtal skrivs inte längre utan denna förmånsbaserade pensionsplan har för merparten av ledningspersonerna omförhandlats till en premiebestämd pensionsplan, utan bestämd tidpunkt för pensionering. Premien utgör 10% av den pensionsmedförande lönen plus individuella justeringspremier enligt aktuariell beräkning i vissa fall.

Ledningspersoner som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar.

4.3 Uppsägning och avgångsvederlag

För ledningspersoner som är bosatta i Sverige är uppsägningstiden från företagets sida 12 månader och från individens sida 6 månader. Dessutom har personen, under förutsättning att det är företaget som sagt upp anställningen, rätt till 12 månaders avgångsvederlag.

Personer som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledningspersoner bosatta i Sverige.

5. Styrelsens beredning av och beslutsfattande i samband med ärenden som gäller koncernledningens löner och andra anställningsvillkor

Ersättningskommittén ansvarar för att (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningen, (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen, (iii) följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer och (iv) följa och utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningskommittén bereder och styrelsen fattar beslut om (i) verkställande direktörens och eventuell vice verkställande direktörs löner och andra anställningsvillkor och (ii) principer för ersättning (inklusive pension och avgångsvederlag) till koncernledningen. Ersättningskommittén skall godkänna förslag till ersättning till koncernledningen.

Ersättningskommittén har dessutom ansvaret för att granska och inför styrelsen föreslå de aktie- och aktiekursanknutna incitamentsprogram som skall beslutas av årsstämman.

6. Avvikelser från dessa riktlinjer

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer, utom såvitt avser punkten 3, tredje stycket, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

7. Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning vid årsstämmans prövning av förslaget till riktlinjer

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit till betalning vid årsstämman 2010 faller inom ramen för riktlinjerna, förutom att vissa ledningspersoner har rätt till 24 månaders avgångsvederlag vid en uppnådd ålder av 50 år.

Årsredovisning m.m.

Årsredovisning, revisionsberättelse, styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 18 samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga på AB Volvos hemsida; www.volvokoncernen.se eller www.volvogroup.com, och på AB Volvos huvudkontor, Amazonvägen, Göteborg, senast fr.o.m. den 31 mars 2010. Vidare kommer handlingarna att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Rätt att delta i årsstämman

Rätt att delta i AB Volvos årsstämma har den aktieägare som dels är registrerad som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs per den 8 april 2010, dels anmäler sin avsikt att delta i årsstämman till AB Volvo senast den 8 april 2010.

Registrering i aktieboken

AB Volvos aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (fd VPC AB). Endast ägarregistrerade innehav återfinns under aktieägarens eget namn i aktieboken. För att aktieägare med förvaltarregistrerade aktier skall ha rätt att delta i årsstämman fordras att aktierna ägarregistreras. Aktieägare som har förvaltarregistrerade aktier bör, ett par bankdagar före den 8 april 2010, begära tillfällig ägarregistrering, s.k. rösträtsregistrering, av den bank eller fondhandlare som förvaltar aktierna. Förvaltare brukar debitera en avgift för denna åtgärd.

Antalet aktier och röster

Per avstämningsdagen för rätt att delta i årsstämman (den 8 april 2010) uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 2 128 420 220, varav 677 601 630 aktier av serie A och 1 450 818 590 aktier av serie B, och det totala antalet röster till 822 683 489. Bolaget innehar 100 993 195 egna aktier, varav 20 728 135 aktier av serie A och 80 265 060 aktier av serie B, motsvarande 28 754 641 röster. Bolaget får inte rösta för nämnda egna aktier.

Anmälan till AB Volvo

Anmälan om deltagande i årsstämman kan ske

- per telefon 020-39 14 50 eller 08-402 90 76
- per post till AB Volvo (publ), ”AGM”, Box 7541, 103 98 Stockholm
- på AB Volvos hemsida; www.volvokoncernen.se eller www.volvogroup.com

Vid anmälan bör aktieägare uppge

- namn
- personnummer (registreringsnummer)
- adress och telefonnummer
- namn och personnummer avseende eventuellt ombud
- namn på eventuellt medföljande biträde/n

Aktieägare som vill delta i stämman måste ha anmält detta senast den 8 april 2010, då anmälningstiden går ut. Anmälan bör vara AB Volvo tillhanda senast kl. 12.00. Om biträde önskas medföras skall anmälan härom göras enligt ovan.

Program för aktieägare

13.15 Lisebergs huvudentré öppnas
13.30 Stämmolokalen öppnas
15.00 Årsstämman inleds

Det kommer att bjudas på korb med bröd på väg in till stämman.

Kallelseannonsen finns också tillgänglig på
www.volvokoncernen.se eller www.volvogroup.com

To English speaking shareholders

The notice to attend the Annual General Meeting is available in English on www.volvogroup.com.