

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Aktiebolaget Volvo (publ)
onsdagen den 14 april 2010.**

Genom annons, införd i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Nyheter, Göteborgs-Posten och Sydsvenska Dagbladet den 12 mars 2010, hade aktieägarna i Aktiebolaget Volvo kallats till årsstämma i Lisebergshallen, Göteborg, denna dag klockan 15.00.

§ 1 Aktieägarna hälsades välkomna av styrelsens ordförande Louis Schweitzer.

På uppdrag av styrelsen, öppnades stämman av advokaten Sven Unger.

§ 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 vissa personer som inte är aktieägare i bolaget, bl.a. funktionärer och representanter från massmedia, närvarade vid 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, Jean-Baptiste Duzan, Leif Johansson, Anders Nyrén, Louis Schweitzer, Lars Westerberg, Ying Yeh, Martin Linder, Mikael Sällström och Berth Thulin samt styrelsesuppleanterna Lars Ask och Peteris Lauberts. Därutöver var auktoriserade revisorerna Göran Tidström och Olov Karlsson närvarande, representerande bolagets revisorer PricewaterhouseCoopers AB.

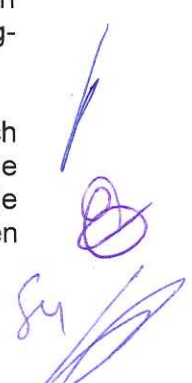
§ 4 Dagordningen, Bilaga B, godkändes i föreliggande skick.

§ 5 Att jämte ordföranden justera detta protokoll utsågs Bengt Belfrage och Eva Halvarsson. Till att vid eventuell votering fungera som röstkontrollanter utsågs auktoriserade revisorerna Göran Tidström, Olov Karlsson, Karin Olsson och Johan Rippe.

§ 6 Uptogs 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 Louis Schweitzer. I samband därmed lämnades även motiveringar till styrelsens förslag under punkterna 10 och 18 på dagordningen.

§ 8 Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2009 samt revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. I samband därmed lämnade auktoriserade revisorn Olov Karlsson en redogörelse för revisionsarbetet och koncernchefen Leif Johansson en redogörelse för verksamheten.



I den efterföljande diskussionen gjordes inlägg av Günther Mårder, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige och Richard Torgerson, representerande Folksam LO Sverige, Folksam LO Västfonden, Folksam Ömsesidig Livförsäkring, Folksam Ömsesidig Sakförsäkring, Förenade Liv Grupp-försäkrings AB och KP Pensionsstiftelse, som besvarades av koncernchefen Leif Johansson.

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

Stämman fastställde här efter resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

- § 10 Uptogs till behandling frågan om disposition av till stämmans förfogande stående vinstmedel. Styrelsen och verkställande direktören hade framställt ett av revisorerna tillstyrkt förslag enligt vilket till förfogande stående vinstmedel, 21.462.287.137,50 kr kronor, skulle disponeras på följande sätt:

Till nästa år överföres 21.462.287.137,50 kr

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

Stämman beslöt bifalla styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition.

- § 11 Stämman beslöt bevilja styrelseledamöterna, styrelsesuppleanterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2009 års förvaltning.

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

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

Thierry Moulouguet, företrädande valberedningen, lämnade en redogörelse för valberedningens sammansättning och dess arbete samt framställde, med hänvisning till bilaga 1 till dagordningen, valberedningens förslag under punkterna 12-16 på dagordningen.

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

Stämman biföll valberedningens förslag avseende det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skulle väljas av stämman.

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

Ordföranden repeterade innehållet i valberedningens förslag, vilket innebar att, till styrelseledamöterna, för tiden intill nästa årsstämma hållits, skulle utgå oförändrade arvoden, dvs. att styrelsens ordförande skulle tillerkännas 1 500 000 kronor och envar av övriga ledamöter 500 000 kronor med undantag av verkställande direktören, att ordföranden i revisionskommittén

skulle tillerkännas 250 000 kronor och övriga två ledamöter i revisionskommittén 125 000 kronor var samt ledamöterna i ersättningskommittén 75 000 kr var.

Stämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

§ 14 Uptogs till behandling frågan om fastställande av arvode åt revisorerna.

Ordföranden repeterade innehållet i valberedningens förslag, vilket innebar att till revisorerna, skulle utgå arvode efter räkning för granskning av årsredovisningen, koncernredovisningen, bokföringen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Stämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

§ 15 Uptogs till behandling frågan om val av styrelse.

Ordföranden repeterade innehållet i valberedningens förslag, vilket innebar att stämman dels skulle omvälja Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Leif Johansson, Anders Nyrén, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh samt nyvälja Hanne de Mora, dels skulle utse Louis Schweitzer till styrelsens ordförande.

Ordföranden lämnade, genom hänvisning till bilaga 2 till dagordningen, information om de föreslagna ledamöternas övriga uppdrag.

Efter att ett inlägg gjorts av Günther Mårder, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, utsåg stämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits:

till ordinarie styrelseledamöter:

Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Leif Johansson, Hanne de Mora, Anders Nyrén, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh samt

till styrelseordförande:

Louis Schweitzer.

Det antecknades att arbetstagarorganisationerna till styrelseledamöter utsett Martin Linder, Mikael Sällström och Berth Thulin samt till styrelsesuppleanter Lars Ask och Peteris Lauberts.

§ 16 Uptogs till behandling frågan om val av revisorer och revisorssuppleanter.

Ordföranden repeterade innehållet i valberedningens förslag, vilket innebar att stämman skulle omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för en period om fyra år – till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Stämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

§ 17 Uptogs till behandling frågan om utseende av ledamöter till valberedningen.

Thierry Moulouguet, företrädande valberedningen, framställde förslaget att stämman till ledamöter i valberedningen skulle utse styrelsens ordförande, 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 och Lars Förberg, representerande Violet Partners LP 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 utöver de av årsstämman valda ledamöterna kan besluta att erbjuda andra större aktieägare att utse en representant till ledamot i valberedningen, uppmanade John Hernander, representerande AMF Aktiefond Sverige, AMF Aktiefond Världen, AMF Balansfond och AMF Pensionsförsäkring AB, valberedningen att använda sig av möjligheten att utöka valberedningen med en eller två ledamöter företrädande andra större aktieägare i bolaget.


Efter att uppmaningen noterats, beslöt stämman bifalla valberedningens förslag.

§ 18 Uppstogs till behandling frågan om beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ordföranden lämnade, med hänvisning till bilaga 3 till dagordningen, en redogörelse för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Günther Mårder, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, ställde frågor som besvarades av styrelsens ordförande. Vidare uttalade han kritik mot styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare såvitt avser rörlig ersättning till verkställande direktören och finansdirektören.

Efter att kritiken noterats, beslöt stämman bifalla styrelsens förslag.


Stämman avslutades.

Eva Persson

Justeras:



Sven Unger



Bengt Belfrage



Eva Halvarsson