

AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2010

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 styrelsens ledamöter

Valberedningen föreslår att de individuella arvoden 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 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.

Valberedningens förslag avseende arvode till revisorer

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

Valberedningens förslag avseende styrelseledamöter

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.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan.

Louis Schweitzer

Född 1942. Jur kand.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2001, ordförande sedan den 15 januari 2010, ordförande i ersättningskommittén.

Styrelseordförande: AstraZeneca Plc. samt ordförande i Le Monde Supervisory Board.

Styrelseledamot: BNP-Paribas, L'Oréal och Véolia.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 10 000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Tjänsteman vid franska budgetdepartmentet, stabschef hos Laurent Fabius (budgetminister, sedan industri- och forskningsminister och slutligen premiärminister), ordförande i franska High Authority against Discrimination and for Equality (HALDE) (sedan 2005); ett flertal befattningar inom Renault S.A. (finansdirektör och vice verkställande direktör, Chief Operating Officer, styrelseordförande och koncernchef).

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 representerar Renault s.a.s. i bolagets styrelse. Eftersom Renault s.a.s. kontrollerar mer än 10% av aktierna och rösterna i Volvo, kan han enligt valberedningens uppfattning inte anses vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

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, eget och närståendes: 3 000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Ett flertal befattningar inom Texaco Inc., lämnade bolaget 2001 som ordförande och verkställande direktör.

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.

Jean-Baptiste Duzan

Född 1946. Examen från Ecole Polytechnique.

Rådgivare till verkställande direktören för Renault S.A.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2009, ledamot i revisionskommittén.

Styrelseledamot: Renault Crédit International och Nissan Motor Co. Ltd.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 1 000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började sin karriär på Citibank. Har innehaft ett flertal befattningar inom Renault-koncernen sedan 1982 – som ansvarig för finansiella tjänster på Renault V.I.; finanschef; projektansvarig för bilmodellen Safrane, direktör för inköp och medlem av Renaults Management Committee. Han utsågs också till ordförande och chef för inköpsorganisationen i Renault Nissan.

Oberoende: Med beaktande av krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Jean-Baptiste Duzan är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Jean-Baptiste Duzan är rådgivare till verkställande direktören för Renault S.A. och representerar Renault s.a.s. i bolagets styrelse. Eftersom Renault s.a.s. kontrollerar mer än 10% av aktierna och rösterna i Volvo, kan han enligt valberedningens uppfattning inte anses vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

Leif Johansson

Född 1951. Civ ing.

Verkställande direktör i AB Volvo och koncernchef sedan 1997.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 1997.

Ordförande: ERT (European Round Table of Industrialists).

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

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 540 810 aktier, varav 349 023 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Projektkonsult Inveco; 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.

Anders Nyrén

Född 1954. Civ ek., MBA.

Verkställande direktör och koncernchef AB Industrivärden.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2009, ledamot i ersättningskommittén.

Styrelseordförande: Aktiemarknadsbolagens Förening och Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden.

Vice styrelseordförande: Sandvik AB och Svenska Handelsbanken.

Styrelseledamot: AB Industrivärden, Ernströmgruppen, SSAB Svenskt Stål AB, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Handelshögskoleföreningen.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 5 200 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har arbetat för AB Wilhelm Becker. Har innehaft ett flertal befattningar inom STC – Controller, vice verkställande direktör och CFO samt verkställande direktör för STC Venture AB; verkställande direktör för OM International AB; vice verkställande direktör och CFO på Securum; direktör med operativt ansvar för Markets och Corporate Finance på Nordbanken; vice verkställande direktör och CFO på Skanska.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Anders Nyrén är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Ravi Venkatesan

Född 1963. MBA och M. Sc. Industrial Engineering.
Styrelseordförande i Microsoft India och ansvarig för Microsofts marknadsföring, verksamhet och affärsutveckling i Indien.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2008.

Styrelseordförande: Junior Achievement India, Non profit organisation.

Styrelseledamot: Non Profit Advisory Board Harvard Business School och Advisory Board Indian Institute of Technology.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 700 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Ett flertal ledande befattningar inom den amerikanska motortillverkaren Cummins.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Ravi Venkatesan 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, ordförande i revisionskommittén.

Styrelseordförande: Autoliv Inc., Husqvarna AB och Vattenfall AB.

Styrelseledamot: SSAB Svenskt Stål AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 60 000 A-aktier

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör och koncernchef i Gränges AB, ESAB AB och 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.

Direktör och styrelseordförande i Nalco Company, Greater China Region.

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

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Journalist NBC, New York. Ett flertal olika befattningar på USA:s utrikesdepartement i Burma, Hong Kong, Taiwan och Beijing. Ett flertal befattningar inom Eastman Kodak koncernen i Kina, senast som verkställande direktör och styrelseordförande för North Asia Region.

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.

Hanne de Mora

Född 1960. BA Economics från HEC i Lausanne, MBA från IESE i Barcelona.

En av grundarna till a-connect (group) ag.

Styrelseordförande: a-connect (group) ag.

Styrelseledamot: Sandvik AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 3 000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Kreditanalytiker på Den Norske Creditbank i Luxemburg 1984, olika befattningar inom brand management och controlling inom Procter & Gamble 1986-1989, partner i McKinsey & Company, Inc. 1989-2002, en av grundarna och ägarna, tillika styrelseordförande i managementbolaget a-connect (group) ag sedan 2002.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Hanne de Mora är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelseledamöter

Baserat på information som tillhandahållits av valberedningen avseende utvärdering av nuvarande styrelseledamöter och styrelsens arbete anser valberedningen att styrelsen som helhet har sådan mångfald och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund som erfordras med avseende på bolagets verksamhet och att styrelsen fungerar väl. Valberedningen har dock dragit slutsatsen att en ny styrelseledamot borde övervägas och föreslår Hanne de Mora som besitter bred och värdefull erfarenhet och kompetens. Enligt valberedningens uppfattning kommer den föreslagna styrelsen att besitta breda, värdefulla och relevanta kvalifikationer och erfarenheter med hänsyn till Volvokoncernens verksamhet, strategier och framtida utmaningar.

Valberedningens förslag avseende revisorer

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

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till revisorer

PwC är ett stort och välrenommerat registrerat revisionsbolag. Valberedningen är av uppfattningen att PwC är kompetenta och att PwC har utfört sitt nuvarande uppdrag på ett tillfredsställande sätt. Vidare har PwC bedömts vara konkurrenskraftiga. Baserat på dessa omständigheter, har valberedningen beslutat att föreslå omval av PwC som revisorer för en period om fyra år.

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, allt enligt instruktionerna för valberedningen:

Styrelsens ordförande

Thierry Moulonguet, 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

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2009 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen.

Finn Johnsson, styrelsens ordförande

Thierry Moulonguet, representerande Renault s.a.s.

Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden

Lars Förberg, representerande Violet Partners LP

Lars Öhrstedt, representerade AFA Försäkring

Valberedningen höll sitt första möte den 28 april 2009, vid vilket Thierry Moulonguet utsågs till ordförande och beslutades, i enlighet med instruktionen för valberedningen, att ytterligare två ledamöter skulle ingå i valberedningen. Med anledning av detta beslut utsågs Håkan Sandberg, representerande Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Pensionskassa, SHB Employee Fund och Oktogonen och Ingrid Bonde, representerande AMF Pension till ledamöter i valberedningen.

Den 15 januari 2010 avgick Finn Johnsson som styrelseordförande och styrelseledamot i bolaget, varvid han också lämnade valberedningen.

Valberedningen har haft sammanlagt sju sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter, behovet av nyrekrytering, diskussioner kring presumtiva nya styrelseledamöter, diskussioner om styrelsearvoden, diskussioner kring presumtiva revisorer och diskussioner om revisorsarvoden.

Utvärderingen av den nuvarande styrelsen har innefattat bl a en rapport från styrelsens ordförande till valberedningen om styrelsens återkommande egna utvärdering av styrelsens arbete. I tillägg har valberedningen även studerat styrelsens arbetsordning.

Valberedningen kom till slutsatsen att styrelsen fungerar väl och besitter bred och värdefull erfarenhet och kompetens men att en ny styrelseledamot borde övervägas.

Valberedningen har beslutat att föreslå nyval av Hanne de Mora, som besitter bred och värdefull erfarenhet och kompetens.

Styrelsens arvoden har inte höjts under de senaste åren och trots att valberedningen är medveten om vikten av konkurrenskraftiga styrelsearvoden har valberedningen beslutat föreslå att styrelseledamöternas arvoden ska ligga kvar på samma nivå som beslutades vid årsstämman 2009.

Under valberedningens sammanträden har valberedningen vidare diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2010 avseende övriga styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande, revisorer, arvode åt revisorerna, ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen 2010/2011, vilka föreslås i enlighet med instruktionen till valberedningen.

Valberedningen har vidare utvärderat instruktionen för valberedningen och valberedningens arbete och kommit till slutsatsen att instruktionen ger transparenta och förutsebara regler rörande sammansättningen av valberedningen. Vidare innehåller instruktionen en lämplig och effektiv arbetsordning för valberedningen. Med anledning härav föreslås inga ändringar i instruktionen.

Valberedningens kostnader för fullgörandet av sina åligganden uppgår till 41 990,21 kr, varav 39 696,14 kr för resekostnader och 2 294,07 kr för telefonkonferensservice.

Mars 2010

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2010