

## **AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2009**

### **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 2008. Valberedningen föreslår således att styrelsens ordförande tillerkänns 1 500 000 kr och övriga ledamöter 500 000 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 styrelseledamöter**

Valberedningen föreslår omval av Peter Bijur, Leif Johansson, Finn Johnsson såsom ordförande, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh. Valberedningen föreslår vidare nyval av Jean-Baptiste Duzan och Anders Nyrén.

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, eget och närståendes: 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 noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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.

#### 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: 539 477 aktier, varav 347 690 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Projektkonsult Indeco; 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 noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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: Västsvenska Industri- och Handelskammaren, Luvata Oy, Thomas Concrete Group AB, KappAhl AB, City Airline och EFG European Furniture Group AB.

Styrelseledamot: Skanska AB och AB Industrivärden.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 60 000 aktier, varav 40 000 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 noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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.

#### Louis Schweitzer

Född 1942. Jur kand.

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

Styrelseordförande: Renault s.a.s. och AstraZeneca Plc. samt ordförande i Le Monde Supervisory Board

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

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 kommissionen för jämställdhet (sedan 2005); ett flertal befattningar inom Renault s.a.s. (finansdirektör och vice verkställande direktör, verkställande direktör och Chief Operating Officer, styrelseordförande och koncernchef).

Oberoende: Med beaktande av de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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 styrelseordförande i Renault s.a.s. 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.

#### Ravi Venkatesan

Född 1963. MBA och M. Sc. Industrial Engineering.

Styrelseordförande i Microsoft Corporation (India) Pvt. Ltd, och ansvarig för bolagets 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, Advisory Board Indian Institute of Technology

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Innan Ravi Venkatesan började på Microsoft, arbetade han under 17 år på den amerikanska motortillverkaren Cummins, Inc. Han innehade ett flertal ledande befattningar 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 ledande leverantör av motorer för kraftgenerering och till landets största tillverkare av fordonsmotorer.

Oberoende: Med beaktande av de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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 och Plastal AB.

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

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

Oberoende: Med beaktande av de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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.

Verkställande direktör och ordförande för Eastman Kodak North Asia Region.

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

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 på Eastman Kodak koncernen i Kina.

Oberoende: Med beaktande av de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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.

#### Jean-Baptiste Duzan

Född 1946, Examen från Ecole Polytechnique

Direktör och rådgivare till koncernchefen, Renault s.a.s.

Styrelseledamot: Renault Credit International

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började sin karriär på Citibank. Anställdes av Renault 1982 som finanschef på Renault V.I. Han har innehaft befattningar såsom finansdirektör, projektledare för bilmodellen Safrane, direktör för inköpsorganisationen och även medlem av Renault Management Committee. Han utsågs även till styrelseordförande och chef för inköpsorganisationen i Renault Nissan.

Oberoende: Med beaktande av de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt de 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 anställd av Renault s.a.s. 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.

#### Anders Nyrén

Född 1954. Civ ek., MBA.

Verkställande direktör och koncernchef AB Industrivärden.

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

Styrelseledamot: vice ordförande Svenska Handelsbanken och Sandvik och ledamot i AB Industrivärden,

Telefonaktiebolaget L M Ericsson, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, SSAB Svenskt Stål AB och Ernströmgruppen.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: AB Wilhelm Becker, STC: Controller, STC: vice verkställande direktör och ekonomi- och finansdirektör, STC Venture AB: verkställande direktör, OM International AB: verkställande direktör och koncernchef, Securum: vice verkställande direktör och ekonomi- och finansdirektör, Nordbanken: direktör med ansvar i bankledningen för Markets och Corporate Finance och Skanska: vice verkställande direktör och ekonomi- och finansdirektör.

Oberoende: Med beaktande av de noteringskrav som OMX Nordic Exchange Stockholm uppställer samt 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.

#### Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag på styrelseledamöter

Baserat på utvärderingen av nuvarande styrelseledamöter och styrelsens arbete, är valberedningens uppfattning att styrelsen fungerar väl och besitter värdefull och bred erfarenhet och kompetens. Bland annat med anledning av att Tom Hedelius och Philippe Klein av sagt sig omval beslöt valberedningen att två nya styrelseledamöter skulle övervägas. Valberedningen har anlitat den internationella rekryteringskonsulten Egon Zehnder International (EZI) för att assistera i utvärdering och bedömning av potentiella framtida kandidater till styrelseledamötsposter. Valberedningen har beslutat att föreslå Jean-Baptiste Duzan och Anders Nyrén som nya styrelseledamöter. Valberedningen anser att Jean-Baptiste Duzan och Anders Nyrén är väl lämpade som styrelseledamöter i AB Volvo, med beaktande av bl a Jean-Baptiste Duzans erfarenhet från fordonsindustrin och Anders Nyréns erfarenhet från bl a investmentbolag med industrifokus, bank, finans och byggbranschen. 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 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:

Finn Johnsson, styrelsens ordförande

Thierry Moulouquet, representerande Renault s.a.s

Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden

Lars Förberg, representerande Violet Partners LP

Lars Öhrstedt, representerande AFA Försäkring

## Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2008 valdes följande personer till ledamöter 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 Moulonguet, representerande Renault s.a.s.

Valberedningen höll sitt första möte den 27 april, 2008, vid vilket Thierry Moulonguet utsågs till ordförande och beslöt 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 Christer Elmhagen representerande AMF Pension till ledamöter i valberedningen. När Christer Elmhagen pensionerades från AMF Pension i december 2008 avgick han även från valberedningen.

Valberedningen har haft sammanlagt sex 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 samt åt diskussioner om styrelsearvoden.

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

Med anledning av att Tom Hedelius och Philippe Klein inte skulle stå till förfogande för omval beslöt valberedningen att två nya styrelseledamöter skulle övervägas. Valberedningen har vidare grundligt diskuterat om antalet styrelseledamöter skulle föreslås ökas, men kom till slutsatsen att en utökning av antalet ledamöter inte är önskvärd för närvarande bl a på grund av behovet av kontinuitet och med hänsyn till effektivitet i styrelsens arbete.

Valberedningen beslöt att engagera den internationella rekryteringskonsulten Egon Zehnder International (EZI), för att assistera valberedningen med att utvärdera och bedöma potentiella kandidater till framtida styrelseledamöter.

Valberedningen har beslutat att föreslå nyval av Jean-Baptiste Duzan, som besitter bl a värdefull internationell kunskap och erfarenhet från fordonsindustrin och Anders Nyrén, som besitter bl a värdefull kunskap från ett brett spektra av industriföretag.

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 2008, med tanke på det rådande besvärliga affärsklimatet.

Under valberedningens sammanträden har valberedningen vidare diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2009 avseende övriga styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande, ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen 2009/2010, 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 947 981,71 kr, varav 931 140,74 kr för EZI's tjänster, 13 073,57 kr för resekostnader och 3, 767,40 kr för telefonkonferensservice.

Februari 2009

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2009