

AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2011

Valberedningens förslag avseende ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokaten Sven Unger som ordförande vid stämman.

Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen att väljas av årsstämman

Valberedningen föreslår nio styrelseledamöter och inga suppleanter.

Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande tillerkänns 1 800 000 kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 600 000 kr var med undantag av VD. Det föreslås vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 300 000 kr och övriga ledamöter i revisionskommittén 150 000 kr var samt ledamöterna i ersättningskommittén 100 000 kr var.

Valberedningens förslag avseende styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Hanne de Mora, Leif Johansson, Anders Nyrén, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh. Valberedningen föreslår vidare val av Louis Schweitzer som styrelsens ordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan.

(Vänligen notera att valberedningen har justerat sitt förslag avseende styrelseledamöter. Justerat förslag återfinns på Volvos webbplats, www.volvokoncernen.se eller www.volvogroup.com.)

Louis Schweitzer

Född 1942. Jur kand.

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

Styrelseordförande: AstraZeneca Plc

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

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 40 000 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) (2005-2010); 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, bolagsledningen och större aktieägare i bolaget. Louis Schweitzer är inte anställd av och har inte några uppdrag för Renault s.a.s.. Louis Schweitzer kan därför inte längre anses vara en representant för Renault s.a.s. i bolagets styrelse.

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., Senior rådgivare Lazard Frères.

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

Styrelseledamot: 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 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 rådgivare till verkställande direktören för Renault S.A. och anses därför ha en sådan relation till Renault att han inte kan anses vara oberoende därav. Eftersom Renault s.a.s. kontrollerar mer än 10% av 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.

Hanne de Mora

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

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2010

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.

Anders Nyrén

Född 1954. Civ ek. från Handelshögskolan i Stockholm, MBA från UCLA.

Verkställande direktör och koncernchef i AB Industrivärden.

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

Styrelseordförande: Sandvik AB

Vice styrelseordförande: 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 hos AB Wilhelm Becker. Har innehaft ett flertal befattningar inom STC – Controller, vice verkställande direktör och CFO samt verkställande direktör i STC Venture AB; verkställande direktör och koncernchef i OM International AB; vice verkställande direktör och CFO i Securum; direktör med operativt ansvar för Markets och Corporate Finance på Nordbanken; vice verkställande direktör och CFO i 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. Anders Nyrén är koncernchef för AB Industrivärden och är därför inte att anse som oberoende därav. Eftersom AB Industrivärden kontrollerar mer än 10% av 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 India och ansvarig för Microsofts marknadsföring, verksamhet och affärsutveckling i Indien.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2008.

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 and Sandvik 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.

Styrelseordförande i Nalco Greater China.

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 inom 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.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelseledamöter

Baserat på information som tillhandahållits av valberedningen från styrelsens ordförande avseende utvärdering av nuvarande styrelseledamöter och styrelsens arbete anser valberedningen att antalet styrelseledamöter är ändamålsenligt samt att styrelsen som helhet besitter sådan bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt representerar sådan mångfald som erfordras med hänsyn till bolagets verksamhet samt att styrelsen fungerar väl. Valberedningen noterar vidare att det har skett en avsevärd förnyelse av Volvos styrelse under senare år, vilket medför ett behov av kontinuitet och stabilitet. Med beaktande av ovanstående föreslår valberedningen omval av nuvarande styrelseledamöter.

Grundprincipen för arvode till styrelsens ledamöter är att arvoden ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volvo kan attrahera och behålla kompetenta styrelseledamöter. Till följd av den nyliga finanskrisen och den efterföljande kraftiga konjunkturedgången har arvoden till styrelsens ledamöter inte höjts sedan 2007. Valberedningen anser därför att arvoden till styrelsens ledamöter bör höjas såsom föreslagits av årsstämman.

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

Jean-Baptiste Duzan, representerande Renault s.a.s.

Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden

Lars Förberg, representerande Violet Partners LP

Håkan Sandberg, representerande Svenska Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Employee Fund, SHB Pensionskassa och Oktogonen

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2010 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen.

Louis Schweitzer, 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

Lars Förberg, representerande Violet Partners LP

Valberedningen höll sitt första möte den 30 april 2010, vid vilket Thierry Moulouguet utsågs till ordförande och det beslutades, i enlighet med instruktionen för valberedningen, att ytterligare en ledamot skulle ingå i valberedningen. Med anledning av detta beslut utsågs Ingrid Bonde, representerande AMF Pension, till ledamot i valberedningen.

Valberedningen har haft sammanlagt åtta sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter, det eventuella behovet av nyrekrytering och diskussioner om styrelsearvoden.

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

Valberedningen har kommit till slutsatsen att styrelsen fungerar väl och besitter bred och värdefull erfarenhet och kompetens. Med hänsyn taget härtill och till behovet av kontinuitet och stabilitet föreslår valberedningen omval av nuvarande styrelseledamöter.

I syfte att kunna tillgodose framtida behov att förnya AB Volvos styrelse anser valberedningen det nödvändigt att löpande hålla sig uppdaterad avseende framtida presumtiva kandidater. Valberedningen har därför under 2010 uppdragit åt Egon Zehnder International (EZI), ett internationellt rekryteringsföretag, att bistå med att undersöka och utvärdera presumtiva framtida kandidater.

Styrelsens arvoden har inte höjts under de senaste åren och med tanke på vikten av konkurrenskraftiga styrelsearvoden har valberedningen beslutat föreslå att styrelseledamöternas arvoden ska höjas.

Under valberedningens sammanträden har valberedningen också diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2011 avseende styrelseordförande, ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen 2011/2012, 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 876 963,39 kr.

Februari 2011

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2011