

Protokoll fört vid årsstämma i Aktiebolaget Volvo (publ) onsdagen den 4 april 2012.

Aktiebolaget Volvo hade kallat till årsstämma i Lisebergshallen, Göteborg, denna dag klockan 15.00 genom att kallelse till stämman hade annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 29 februari 2012 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats från och med samma datum. Att kallelse skett hade annonserats i Dagens Nyheter och Göteborgs-Posten den 29 februari 2012.

§ 1 Aktieägarna hälsades välkomna av styrelsens ordförande Louis Schweitzer.

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

§ 2 Carl-Olof By, vice VD på AB Industrivärden och ordförande i valberedningen, redogjorde för valberedningens sammansättning och föreslog att advokaten Sven Unger skulle utses till ordförande vid stämman.

Stämman utsåg advokaten Sven Unger till ordförande vid stämman. Under-tecknad Eva Persson anmodades att vara sekreterare och protokollförare.

På ordförandens fråga godkände stämman att vissa personer som inte är aktieägare i bolaget, såsom 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 som röst-längd vid stämman, Bilaga A.

Det antecknades att vid stämman var närvarande styrelseledamöterna Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Hanne de Mora, Anders Nyrén, Olof Persson, Louis Schweitzer, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg, Ying Yeh, Peteris Lauberts, Mikael Sällström och Berth Thulin samt styrelsesuppleanterna Lars Ask och Mats Henning. Därutöver var auktoriserade revisorerna Göran Tidström och Johan Rippe närvarande, representerande bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB.

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

§ 5 Att jämte ordföranden justera detta protokoll utsågs Marianne Nilsson och Håkan Sandberg. Till att vid eventuell votering fungera som röstkontrollanter utsågs auktoriserade revisorerna Göran Tidström, Johan Rippe, Karin Olsson och Johan Malmqvist.

§ 6 Upptogs 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.

§ 8 Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2011 samt revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. I samband därmed lämnade auktoriserade revisorn Göran Tidström en redogörelse för revisionsarbetet samt meddelade att han efter stämman lämnade uppdraget som huvudansvarig revisor och att



auktoriserade revisorn Peter Clemedtson vid PricewaterhouseCoopers AB skulle ta över ansvaret som huvudansvarig revisor för Volvo. Koncernchefen Olof Persson redogjorde för resultatet för 2011.

I den efterföljande diskussionen framställdes frågor av Günther Mårder, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige, rörande utformningen av och redovisning av utfallet för de nya finansiella målen för koncernen, förutsättningarna för och planerad användning av utfallet från en eventuell försäljning av Volvo Aero, framtida geografiska intresseområden för Volvokoncernen samt planer och utsikter för kundfinansieringsverksamheten. Fråga framställdes även av Richard Torgerson, representerande Folksam, rörande Volvos arbete med jämställdhet och mångfald. Frågorna besvarades av koncernchef Olof Persson samt av styrelsens ordförande Louis Schweitzer.

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

Stämman fastställde herefter resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

- § 10 Uptogs till behandling frågan om fördelning av de till stämmans förfogande stående vinstmedlen. Styrelsen och verkställande direktören hade framställt ett av revisorerna tillstyrkt förslag enligt vilket de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 32.268.416.562,45 kronor, skulle disponeras på följande sätt:

| | |
|--|-----------------------------|
| Till aktieägarna utdelas 3,00 kronor per aktie | 6.082.530.108,00 kr |
| Till nästa år överföres | <u>26.185.886.454,45 kr</u> |

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

Stämman beslöt bifalla styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition samt att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att mottaga utdelning skulle vara den 11 april 2012.

- § 11 Stämman beslöt bevilja samtliga som under 2011 innehaft uppdrag som styrelseledamot, styrelsesuppleant och verkställande direktör i bolaget ansvarsfrihet för 2011 års förvaltning.

Det antecknades att ingen av dem som under 2011 innehaft uppdrag som styrelseledamot, styrelsesuppleant eller verkställande direktör deltog i detta beslut.

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

Carl-Olof By, valberedningens ordförande, lämnade en redogörelse för valberedningens arbete samt framställde och motiverade valberedningens förslag under punkterna 12-14 på dagordningen, enligt vad som anges i bilaga 2 till dagordningen.

sa  lw

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

Stämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

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

Valberedningens förslag, som framfördes under punkten 12 och som repeterades av ordföranden under denna punkt 13, innebar att, för tiden intill nästa årsstämma hållits, skulle styrelsens ordförande tillerkännas 2.100.000 kronor och envar av övriga av årsstämman valda ledamöter 700.000 kronor med undantag av verkställande direktören, att ordföranden i revisionskommittén skulle tillerkännas 300.000 kronor och övriga ledamöter i revisionskommittén 150.000 kronor var samt att ordföranden i ersättningskommittén skulle tillerkännas 125.000 kronor och övriga ledamöter i ersättningskommittén 100.000 kr var.

Stämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

§ 14 Uptogs till behandling frågan om val av styrelse och styrelseordförande.

Det antecknades att Louis Schweitzer inte stått till förfogande för omval. Valberedningens förslag, som framfördes under punkten 12 och som repeterades av ordföranden under denna punkt 14, innebar omval av Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Hanne de Mora, Anders Nyrén, Olof Persson, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh, samt nyval av Carl-Henric Svanberg. Valberedningen föreslog även att Carl-Henric Svanberg skulle väljas till styrelsens ordförande.

Ordföranden lämnade, genom hänvisning till bilaga 3 till dagordningen, information om de föreslagna ledamöternas övriga uppdrag.

Stämman utsåg för tiden intill dess nästa årsstämma hållits:

till ordinarie styrelseledamöter:

Peter Bijur, Jean-Baptiste Duzan, Hanne de Mora, Anders Nyrén, Olof Persson, Carl-Henric Svanberg, Ravi Venkatesan, Lars Westerberg och Ying Yeh samt

till styrelseordförande:

Carl-Henric Svanberg.

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

Framförde styrelseledamot Peter Bijur ett stort tack till Louis Schweitzer för hans insatser som ledamot och ordförande för AB Volvos styrelse och Louis Schweitzer tackade för att han fått förtroendet att vara medlem av Volvos styrelse i många år och under de senaste åren även fått förtroendet att som ordförande leda styrelsens arbete.

su
mw

Carl-Henric Svanberg presenterade sig kort och tackade för förtroendet att ta över som styrelseordförande.

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

Carl-Olof By framställde valberedningens förslag att, i enlighet med gällande instruktion för valberedningen, stämman till ledamöter i valberedningen skulle utse styrelsens ordförande, Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden, Jean-Baptiste Duzan, representerande Renault s.a.s., Lars Förberg, representerande Violet Partners LP och Håkan Sandberg, representerande Svenska Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Employee Fund, SHB Pensionskassa och Oktogonen samt att stämman skulle besluta att arvode ej skulle utgå till ledamöterna i valberedningen.

Stämman beslöt bifalla valberedningens förslag.

§ 16 Uptogs till behandling frågan om beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ordföranden konstaterade att styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare hade funnits i kallelsen samt återfanns i bilaga 4 till dagordningen.

Stämman beslöt bifalla styrelsens förslag enligt bilaga 4 till dagordningen.

Stämman avslutades


Eva Persson

Justeras:


Sven Unger


Marianne Nilsson


Håkan Sandberg