

# VOLVO

## DAGORDNING VID ÅRSSTÄMMA I AB VOLVO (publ)

### TORSDAGEN DEN 4 APRIL 2013

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman

**Valberedningens förslag:**  
Advokaten Sven Unger

3. Justering av röstlängden
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av justeringsmän och röstkontrollanter
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse till stämman har skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 27 februari 2013 och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan onsdagen den 27 februari 2013. Att kallelse har skett har annonserats onsdagen den 27 februari 2013 i Dagens Nyheter och Göteborgs-Posten.

7. Redogörelse för arbetet i styrelsen och i styrelsens kommittéer
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill anförande av den verkställande direktören
9. Fråga om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om fördelning av de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen

**Förslag:**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 3,00 kr per aktie i AB Volvo  
Till nästa år överföres

6.083.701.614,00 kr  
25.262.158.131,55 kr  
31.345.859.745,55kr

Som avstämningsdag för rätt att erhålla vinstutdelning föreslås tisdagen den 9 april 2013.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) bifogas som Bilaga 1.

11. Fråga om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

12. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall väljas av stämman

**Valberedningens förslag:**

Nio ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Valberedningens samtliga förslag och den information rörande föreslagna styrelseledamöter och det motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse som enligt Svensk kod för bolagsstyrning skall finnas tillgängligt på bolagets hemsida samt en redogörelse för valberedningens arbete bifogas som Bilaga 2.

13. Fastställande av arvode åt styrelsens ledamöter

**Valberedningens förslag:**

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande tillerkänns 2.250.000 kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 750.000 kr var med undantag av verkställande direktören. Det föreslås vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 300.000 kr och övriga ledamöter i revisionskommittén 150.000 kr var samt att ordföranden i ersättningskommittén tillerkänns 125.000 kr och övriga ledamöter i ersättningskommittén 100.000 kr var.

14. Val av styrelse och styrelseordförande

**Valberedningens förslag, ordinarie ledamöter:**

För tiden intill dess nästa årsstämma hållits,

omval av:

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

Valberedningen föreslår vidare omval av Carl-Henric Svanberg som styrelsens ordförande.

De föreslagna personerna har de uppdrag som framgår av Bilaga 3.

De anställdas organisationer har genom särskilda val utsett

till ordinarie styrelseledamöter:

Peteris Lauberts (PTK-klubbarna)  
Mikael Sällström (LO-klubbarna)  
Berth Thulin (LO-klubbarna)

till styrelsesuppleanter:  
Lars Ask (LO-klubbarna)  
Hans Hansson (PTK-klubbarna)

15. Val av ledamöter till valberedningen

**Valberedningens förslag:**

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
- 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
- Yngve Slyngstad, representerande Norges Bank Investment Management

16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag bifogas som Bilaga 4.

17. Beslut om styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen

Styrelsens förslag bifogas som Bilaga 5.

18. Beslut om aktieägares förslag om ändring av bolagsordningen

Aktieägaren Carl Axel Brunos förslag bifogas som Bilaga 6.

19. Beslut om aktieägares förslag om utökning av lärlingsplatser

Aktieägaren Charles Croydon har dragit tillbaka sitt förslag.

## **Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551)<sup>1</sup>**

Med anledning av att styrelsen föreslår att årsstämman den 4 april 2013 beslutar om utdelning med 3,00 kronor per aktie, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen utdelning. Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen. Styrelsen vill därvid framhålla följande.

Föreslagen utdelning reducerar bolagets soliditet från 54,2% till 50,2% och koncernens soliditet från 25,7% till 24,3%, beräknat per 31 december 2012. Styrelsen anser denna soliditet vara betryggande med beaktande av den bransch koncernen är verksam inom.

Enligt styrelsens uppfattning kommer den föreslagna utdelningen inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser och bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Föreslagen utdelning förväntas inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden vilka kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen utdelning inte framstår som försvarlig.

Om årsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag kommer 25.262.823.117,55 kronor att återstå av fritt eget kapital, beräknat per 31 december 2012.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen utdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker.

---

<sup>1</sup> Styrelsens yttrande är daterat den 21 februari 2013 då antalet utestående aktier var 2.027.678.876. På grund av överlåtelser av egna aktier till deltagare i Volvos långsiktiga, aktiebaserade incitamentsprogram som har genomförts därefter har antalet utestående aktier och totalt utdelningsbelopp förändrats på sätt som framgår av dagordningen.

## **AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2013**

### **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 2.250.000 kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 750.000 kr var med undantag av verkställande direktören. Det föreslås vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 300.000 kr och övriga ledamöter i revisionskommittén 150.000 kr var samt att ordföranden i ersättningskommittén tillerkänns 125.000 kr och övriga ledamöter i ersättningskommittén 100.000 kr var.

### **Valberedningens förslag avseende styrelseledamöter**

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

Valberedningen föreslår vidare omval av Carl-Henric Svanberg som styrelsens ordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan.

#### Carl-Henric Svanberg

Född 1952. Civ ing, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: styrelseordförande sedan den 4 april 2012

Styrelseordförande: BP p.l.c.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 700.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal befattningar inom Asea Brown Boveri (ABB) och på Securitas AB; verkställande direktör och koncernchef på Assa Abloy AB, verkställande direktör och koncernchef på Telefonaktiebolaget LM Ericsson; ledamot av External Advisory Board för Earth Institute vid Columbia University samt av Advisory Board för Harvard Kennedy School.

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

#### Peter Bijur

Född 1942. MBA Marketing, BA Political Science.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006.

Styrelseledamot: Gulfmark Offshore Inc.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 3.000 B-aktier.

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

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.

Senior rådgivare Lazard Frères.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2009.

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 Renault kredit, 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. Han utsågs sedan till Group Controller.

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 respektive större aktieägare i bolaget.

### 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 och IMD Foundation Board.

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., MBA från UCLA.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2009.

Styrelseordförande: Sandvik AB

Vice styrelseordförande: Svenska Handelsbanken.

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

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 på 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 VD och koncernchef för AB Industrivärden och är därför inte att anse som oberoende därav. Eftersom AB Industrivärden kontrollerar mer än 10 procent av rösterna i Volvo, kan han enligt valberedningens uppfattning inte anses vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

### Olof Persson

Född 1964. Civ.ek.

Verkställande direktör för AB Volvo och koncernchef för Volvokoncernen.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2011

Styrelseordförande: Tysk-Svenska Handelskammaren

Styrelseledamot: Svenskt Näringsliv, Svensk-Amerikanska Handelskammaren.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 76.037 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började sin karriär på ABB. Har innehaft en rad chefsbefattningar inom AdTranz och Bombardier, verkställande direktör i Volvo Aero och verkställande direktör i Volvo Construction Equipment.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende och av att Olof Persson är verkställande direktör för AB Volvo och koncernchef för Volvokoncernen är det valberedningens uppfattning att Olof Persson är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare men inte i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

### Ravi Venkatesan

Född 1963. MBA, Harvard Business School och Master of Science Industrial Engineering Purdue University.

Director Truepoint Center in Boston

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2008.

Styrelseledamot: Infosys Ltd., Babajobs Pvt. Ltd., Advisory Board of Bunge Inc. och Non Profit Advisory Board Harvard Business School.

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

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Ett flertal ledande befattningar inom den amerikanska motortillverkaren Cummins. Styrelseordförande i Microsoft India och ansvarig för Microsofts marknadsföring, verksamhet och affärsutveckling i Indien.

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.

Styrelseordförande: Husqvarna AB.

Styrelseledamot: SSAB Svenskt Stål AB, Sandvik AB, Meda AB och Stena 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.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006.

Styrelseledamot: ABB Ltd, Samsonite International S.A. och InterContinental Hotels Group PLC.

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. Styrelseordförande i Nalco Greater China.

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 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.

Grundprincipen för arvode till styrelsens ledamöter är att arvodena skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volvo kan attrahera och behålla kompetenta styrelseledamöter. Med beaktande av att Volvo är en global koncern är det vidare av stor betydelse att Volvo kan attrahera personer från olika delar av världen med erfarenhet från de många olika marknader där Volvo bedriver verksamhet. Det är därför viktigt att styrelsearvodena sätts till en nivå som möjliggör för Volvo att rekrytera bästa möjliga internationella kompetens till styrelsen. För att Volvo skall vara konkurrenskraftigt på en internationell nivå anser valberedningen att arvodena till styrelsens ledamöter bör höjas såsom föreslagits årsstämman.

### **Valberedningens förslag avseende ledamöter till valberedningen**

Till följd av att Renault s.a.s. nyligen sålde hela sitt innehav av Volvo-aktier, har bolagets ägarstruktur förändrats. Enligt instruktion för Volvos valberedning skall årsstämman välja fem ledamöter till valberedningen, varav fyra skall representera de röstmässigt största aktieägarna i bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen. Den femte ledamoten som skall väljas av stämman skall vara bolagets styrelseordförande.

Enligt ovan nämnda instruktion föreslår valberedningen att årsstämman väljer följande personer att ingå i valberedningen och beslutar att inget arvode skall utgå till ledamöterna i valberedningen:

Styrelsens ordförande

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

Yngve Slyngstad, representerande Norges Bank Investment Management

### **Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete**

Vid AB Volvos årsstämma 2012 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen.

Carl-Henric Svanberg, styrelsens ordförande

Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden

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

Lars Förberg, representerande Violet Partners LP

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

Valberedningen höll sitt första möte den 8 juni 2012, vid vilket Carl-Olof By utsågs till ordförande.

Valberedningen har haft sammanlagt sju sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete, diskussioner om antalet styrelseledamöter, eventuellt behov av nyrekrytering och diskussioner om styrelsearvoden.

Valberedningen har kommit till slutsatsen att styrelsen fungerar väl både vad avser storlek och kompetens och att den besitter bred och värdefull erfarenhet och kunskap. Med hänsyn taget härtill och till behovet av kontinuitet och stabilitet föreslår valberedningen att styrelsen skall fortsatt bestå av nio ledamöter samt att de nuvarande styrelseledamöterna skall väljas om.



I ett mer långsiktigt perspektiv är det emellertid viktigt att förbereda för succession av nuvarande styrelse. I arbetet med att framöver rekrytera nya styrelseledamöter har valberedningen engagerat den internationella rekryteringskonsulten Korn/Ferry International för att bistå med undersökning och utvärdering av möjliga kandidater.

Under året har valberedningen genomfört en jämförande studie av arvoden som betalas till styrelseledamöter i internationella företag jämförbara med Volvo, belägna både i och utanför Sverige. Studien genomfördes delvis av den internationella konsultbyrån Egon Zehnder International. Baserat på resultatet av den jämförande studien har valberedningen kommit fram till att de arvoden som betalas till ledamöterna i Volvos styrelse är lägre än styrelsearvodena som betalas till ledamöterna i jämförbara bolag i många europeiska länder och i USA. Eftersom det är viktigt för en global koncern som Volvo att kunna attrahera personer med internationell erfarenhet från de många marknader där Volvo bedriver verksamhet, anser valberedningen att arvodena som betalas till Volvos styrelseledamöter måste vara konkurrenskraftiga från ett internationellt perspektiv. Valberedningen har därför beslutat föreslå en höjning av styrelsearvodena, som följer av förslaget till årsstämman.

Med anledning av de nyliga förändringarna i Volvos ägarstruktur har valberedningen ägnat tid åt att färdigställa förslag till årsstämman 2013 rörande sammansättningen av valberedningen 2013/2014. Valberedningen har också diskuterat och formulerat förslag avseende ordförande på årsstämman.

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 2.357.029,28 kr.

Februari 2013

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2013

**Carl-Henric Svanberg**

Född 1952. Civ ing, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: styrelseordförande sedan den 4 april 2012

Styrelseordförande: BP p.l.c.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal befattningar inom Asea Brown Boveri (ABB) och på Securitas AB; verkställande direktör och koncernchef på Assa Abloy AB, verkställande direktör och koncernchef på Telefonaktiebolaget LM Ericsson; ledamot av External Advisory Board för Earth Institute vid Columbia University samt av Advisory Board för Harvard Kennedy School.

**Peter Bijur**

Född 1942. MBA Marketing, BA Political Science.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006.

Styrelseledamot: Gulfmark Offshore Inc.

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

**Jean-Baptiste Duzan**

Född 1946. Examen från Ecole Polytechnique.

Senior rådgivare Lazard Frères.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2009.

Styrelseledamot: Nissan Motor Co. Ltd.

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 Renault kredit, 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. Han utsågs sedan till Group Controller.

**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 och IMD Foundation Board.

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.

**Anders Nyrén**

Född 1954. Civ ek., MBA från UCLA.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2009.

Styrelseordförande: Sandvik AB och Svenska Handelsbanken.

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

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 på Securum; direktör med operativt ansvar för Markets och Corporate Finance på Nordbanken; vice verkställande direktör och CFO i Skanska.

### **Olof Persson**

Född 1964. Civ.ek.

Verkställande direktör för AB Volvo och koncernchef för Volvokoncernen.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2011

Styrelseordförande: Tysk-Svenska Handelskammaren

Styrelseledamot: Svenskt Näringsliv, Svensk-Amerikanska Handelskammaren.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började sin karriär på ABB. Har innehaft en rad chefsbefattningar inom AdTranz och Bombardier, verkställande direktör i Volvo Aero och verkställande direktör i Volvo Construction Equipment.

### **Ravi Venkatesan**

Född 1963. MBA, Harvard Business School och Master of Science Industrial Engineering Purdue University.

Director Truepoint Center in Boston

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2008.

Styrelseledamot: Infosys Ltd., Babajobs Pvt. Ltd., Advisory Board of Bunge Inc. och Non Profit Advisory Board Harvard Business School.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Ett flertal ledande befattningar inom den amerikanska motortillverkaren Cummins. Styrelseordförande i Microsoft India och ansvarig för Microsofts marknadsföring, verksamhet och affärsutveckling i Indien.

### **Lars Westerberg**

Född 1948. Civ ing, civ ek.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2007.

Styrelseordförande: Husqvarna AB.

Styrelseledamot: SSAB Svenskt Stål AB, Sandvik AB, Meda AB och Stena AB.

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

### **Ying Yeh**

Född 1948. BA, Literature & International Relations.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2006.

Styrelseledamot: ABB Ltd, Samsonite International S.A. och InterContinental Hotels Group PLC.

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. Styrelseordförande i Nalco Greater China.

## **Av AB Volvos styrelse föreslagna RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, att godkännas av årsstämman 2013 (punkt 16 i förslaget till dagordning).**

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för Volvokoncernens koncernledning. Medlemmarna i koncernledningen, inklusive verkställande direktören och eventuell vice verkställande direktör, kallas i fortsättningen "ledningen".

Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

### **1 Principer för ersättningar och andra anställningsvillkor**

Grundprincipen är att ledningens ersättning och andra anställningsvillkor skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volvokoncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

I årsredovisningen för 2012 anges totala ersättningar och förmåner till ledningen under 2012.

### **2 Principerna för fasta ersättningar**

Ledningens fasta ersättningar skall vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes ansvarsområde och prestation.

### **3 Huvudsakliga villkor för rörlig ersättning, inklusive förhållandet mellan fast och rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning**

Ledningen kan erhålla rörlig ersättning förutom den fasta ersättningen. Den rörliga ersättningen får, såvitt avser den verkställande direktören, uppgå till högst 75% av den fasta ersättningen och, såvitt avser övriga ledningspersoner, högst 60% av den fasta ersättningen.

Den rörliga lönedelen kan bland annat baseras på utvecklingen för hela Volvokoncernen eller utvecklingen för den del av Volvokoncernen där personen i fråga är anställd. Utvecklingen skall avse uppfyllandet av olika förbättringsmål eller uppnåendet av olika finansiella mål. Sådana mål skall bestämmas av styrelsen och kan bland annat vara kopplade till rörelseresultat, rörelsemarginal eller kassaflöde. Styrelsen kan under vissa omständigheter besluta att återkräva rörlig ersättning som redan har betalats eller att annullera eller begränsa rörlig ersättning som skall betalas till ledningen.

Årsstämman 2011 beslutade att anta ett aktiebaserat incitamentprogram för ledande befattningshavare i Volvokoncernen avseende räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013. Styrelsen har därför beslutat att inte föreslå något aktiebaserat incitamentsprogram till årsstämman i april 2013.

### **4 Villkoren för icke-monetära förmåner, pensioner, uppsägning och avgångsvederlag**

#### **4.1 Icke-monetära förmåner**

Ledningen har rätt till sedvanliga icke-monetära förmåner, såsom företagsbilar och företagshälsovård. Förutom dessa förmåner kan även företagsbostäder och andra förmåner erbjudas i enskilda fall.

## 4.2 Pensioner

Förutom de pensionsförmåner som ledningen har rätt till enligt lag och kollektivavtal, får ledningspersoner bosatta i Sverige erbjudas två olika premiebaserade pensionsplaner med årliga premier. För den första planen uppgår de årliga premierna till 30.000 kr plus 20% av den pensionsmedförande lönen som överstiger 30 inkomstbasbelopp. För den andra planen uppgår årliga premier till 10% av den pensionsmedförande lönen. I de två premiebaserade pensionsplanerna kommer pensionen att motsvara summan av inbetalda premier och eventuell avkastning, utan någon garanterad pensionsnivå. Inom ramen för de premiebaserade pensionsplanerna finns ingen bestämd tidpunkt för pensionering, men premierna kommer att betalas för den anställde till den dag han eller hon fyller 65 år.

Ledningspersoner som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar.

## 4.3 Uppsägning och avgångsvederlag

För ledningspersoner som är bosatta i Sverige är uppsägningstiden från företagets sida 12 månader och från individens sida 6 månader. Dessutom har personen, under förutsättning att det är företaget som sagt upp anställningen, rätt till 12 månaders avgångsvederlag.

Personer som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas uppsägningstider och avgångsvederlag som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledningspersoner bosatta i Sverige.

## 5 Styrelsens beredning av och beslutsfattande i samband med ärenden som gäller koncernledningens löner och andra anställningsvillkor

Ersättningskommittén ansvarar för att (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningen, (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen, (iii) följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer och (iv) följa och utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningskommittén bereder och styrelsen fattar beslut om (i) verkställande direktörens och eventuell vice verkställande direktörs löner och andra anställningsvillkor och (ii) principer för ersättning (inklusive pension och avgångsvederlag) till ledningen. Ersättningskommittén skall godkänna förslag till ersättning till ledningen.

Ersättningskommittén har dessutom ansvaret för att granska och inför styrelsen föreslå de aktie- och aktiekursanknutna incitamentsprogram som skall beslutas av årsstämman.

## 6 Rätt att besluta om avvikelser från dessa riktlinjer

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

## 7 Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning vid årsstämmans prövning av förslaget till riktlinjer

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit till betalning vid årsstämman 2013 faller inom ramen för riktlinjerna, förutom att vissa ledningspersoner har rätt till 24 månaders avgångsvederlag vid en uppnådd ålder av 50 år och att vissa ledningspersoner har rätt till förmånsbaserade pensionsplaner med utbetalningsstart från 65 års ålder med möjlighet att erhålla del av pensionsutbetalningen från 60 års ålder.

## Styrelsens för AB Volvo förslag till årsstämman 2013 om beslut att ändra bolagsordningen (punkt 17 i förslaget till dagordning).

Styrelsen för AB Volvo föreslår att årsstämman beslutar att en ny andra mening införs i § 6 stycke 1 i bolagsordningen enligt följande:

Nuvarande lydelse av § 6 stycke 1	Föreslagen lydelse av § 6 stycke 1 ( <i>ny andra mening i kursiv stil</i> )
Bolaget skall som revisorer utse lägst två och högst tre revisorer samt lägst två och högst tre revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.	Bolaget skall som revisorer utse lägst två och högst tre revisorer samt lägst två och högst tre revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. <i>Uppdraget som revisor skall gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.</i>

**Aktieägaren Carl Axel Brunos förslag till årsstämman 2013 om beslut att ändra bolagsordningen (punkt 18 i förslaget till dagordning).**

Aktieägaren Carl Axel Bruno föreslår att årsstämman beslutar att bolagsordningen kompletteras enligt följande.

Styrelsen för AB VOLVO  
Amazonvägen  
418 78 GÖTEBORG

VÄLLINGBY 16 november 2012

Angående mitt ärende till bolagsstämman 2013 för Volvo AB om komplettering av bolagsordningen med ny text om ägarstyrd könskvoterad valrätt till bolagets styrelser

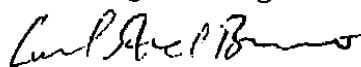
Jag har kommit på att den text jag föreslog, av matematiska skäl bör förtydligas, så att ordet "minsta" läggs till i texten, så att förslaget blir:

**Styrelsen skall bestå av minst en fjärdedel män och minst en fjärdedel kvinnor. Det minsta antalet föreslagna män och minsta antalet föreslagna kvinnor skall höjas till närmast högre heltal.**

Med mitt tidigare förslag, kunde detta tolkas, som att om stämman ville ha 9 styrelsemedlemmar, så skulle totala antalet styrelsemedlemmar till slut bli 10 st, vilket inte var min avsikt.

Avsikten med mitt förslag, är att klargöra de offentliga storägarnas inställning i denna fråga.

Med vänliga hälsningar



Carl Axel Bruno

