

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 det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall väljas av årsstämman

Valberedningen föreslår nio ordinarie 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 arvoden ska 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 styrelsearvoden sätts till en nivå som möjliggör för Volvo att rekrytera bästa möjliga internationella kompetens till styrelsen. För att Volvo ska vara konkurrenskraftigt på en internationell nivå anser valberedningen att arvoden 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 ska årsstämman välja fem ledamöter till valberedningen, varav fyra ska representera de röstmässigt största aktieägarna i bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen. Den femte ledamoten som ska väljas av stämman ska vara bolagets styrelseordförande.

Enligt ovan nämnda instruktion föreslår valberedningen att årsstämman väljer följande personer att ingå i valberedningen och beslutar att inget arvode ska 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 här till och till behovet av kontinuitet och stabilitet föreslår valberedningen att styrelsen ska fortsätta bestå av nio ledamöter samt att de nuvarande styrelseledamöterna ska 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