

AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2014

Valberedningens förslag avseende val av 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 3.250.000 kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 950.000 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 arvode till revisorer

Valberedningen föreslår att arvode till revisorer skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Peter Bijur, Ravi Venkatesan och Ying Yeh står inte till förfogande för omval. Valberedningen föreslår omval av Jean-Baptiste Duzan, Hanne de Mora, Anders Nyrén, Olof Persson, Carl-Henric Svanberg och Lars Westerberg. Valberedningen föreslår nyval av Matti Alahuhta, James W. Griffith och Kathryn V. Marinello.

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 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.

Matti Alahuhta

Född 1952, Civ ing, Fil doktor.

Verkställande direktör och koncernchef för Kone Corporation t o m den 31 mars 2014

Styrelseordförande: Outotec Corporation och Aalto Universitet

Vice styrelseordförande: Finlands Näringsliv EK

Styrelseledamot: Kone Corporation, UPM-Kymmene Corporation och International Institute for Management Development.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal chefsbefattningar inom Nokiakoncernen – verkställande direktör Nokia Telecommunications, verkställande direktör Nokia Mobile Phones och

Chief Strategy Officer i Nokiakoncernen; verkställande direktör på Kone Corporation sedan 2005 och sedan 2006 även koncernchef.

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

Jean-Baptiste Duzan

Född 1946. Examen från Ecole Polytechnique.

Oberoende konsult.

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. Numera arbetar han som oberoende konsult.

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.

James W. Griffith

Född 1954. BS och MBA från Stanford University.

Verkställande direktör och koncernchef för The Timken Company.

Styrelseledamot: The Timken Company, Illinois Tool Works Inc., Manufacturing Advocacy & Growth Network och US-China Business Council Inc.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 10.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började på The Timken Company 1984, där han har innehaft ett flertal chefsbefattningar, bl a som ansvarig för Timkens kullagerverksamhet i Asien, Stillahavsområdet och Latinamerika och för bolagets verksamhet i Nordamerika med inriktning mot fordonsindustrin. Han utsågs till verkställande direktör och styrelseledamot i The Timken Company 1999 och även till koncernchef 2002.

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

Kathryn V. Marinello

Född 1956. BA från State University of New York at Albany och MBA från Hofstra University.

Verkställande direktör och koncernchef för Stream Global Services, Inc.

Styrelseordförande: Stream Global Services, Inc.

Styrelseledamot: General Motors Company

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal chefsbefattningar på Citibank, Chemical Bank New York (nu JP Morgan Chase), First Bank Systems och First Data Corporation; divisionschef på General Electric Financial Assurance Partnership Marketing och på General Electric Fleet Services; verkställande direktör och koncernchef på Ceridian Corporation och sedan även ordförande.

Ordförande och koncernchef för Stream Global Services, Inc. sedan 2010.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Kathryn V. Marinello 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 det globala konsultbolaget och talangnätverket 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 och Svenska Handelsbanken.

Styrelseledamot: AB Industrivärden, Ernström & Co AB, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, 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 i OM International AB; vice verkställande direktör och CFO i Securum; direktör med operativt ansvar för Markets and Corporate Finance på Nordbanken; vice verkställande direktör och CFO i Skanska. Numera är han verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden.

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

Ledamot: European Round Table of Industrialists och Kungliga ingenjörsvetenskapsakademien.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 95.691 aktier, varav 95.640 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. Sedan 2011 är han verkställande direktör för AB Volvo och koncernchef för Volvokoncernen.

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.

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.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelseledamöter och arvode till styrelsens ledamöter

Förslag till styrelseledamöter

Med avseende på lämplig sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen kompetens och erfarenhet hos individuella ledamöter och värderar även att styrelsen gemensamt skall fungera väl och besitta erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kunskap. Valberedningen beaktar även värdet av mångfald, en jämn könsfördelning och balansen mellan behovet av förnyelse och kontinuitet i styrelsen.

Baserat på information som valberedningen har erhållit från styrelsens ordförande om resultatet av utvärderingen av nuvarande styrelse och dess arbete anser valberedningen att antalet styrelseledamöter är ändamålsenligt samt att styrelsen fungerar väl och som helhet besitter bred kompetens och erfarenhet som är relevant för Volvokoncernen. Inför årsstämman 2014 står emellertid Peter Bijur, Ravi Venkatesan och Ying Yeh inte till förfogande för omval. Med beaktande härav föreslår valberedningen omval av övriga sex ledamöter och nyval av Matti Alahuhta, James W. Griffith och Kathryn V. Marinello.

Valberedningen anser att var och en av de tre kandidaterna föreslagna för nyval besitter för Volvokoncernen viktiga kompetenser och erfarenheter och även att de tre gemensamt kommer att utgöra ett värdefullt tillskott till styrelsen och dess arbete, där de ledamöter som föreslås för omval säkerställer erforderlig kontinuitet. Genom de föreslagna nya styrelseledamöterna förstärks styrelsens kompetens inom global verkstadsindustri. Det kan särskilt framhållas att Matti Alahuhta har mångårig erfarenhet från global tillverknings- och teknikverksamhet, att även James W. Griffith har en gedigen erfarenhet från global tillverkningsindustri samt att Kathryn V. Marinello förutom bred erfarenhet av ledarskap inom stora, globala företag har mångårig erfarenhet som styrelseledamot i General Motors Company.

Sammanfattningsvis bedömer valberedningen att föreslagen styrelse som helhet besitter sådan bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt representerar sådan mångfald som erfordras med hänsyn till Volvos verksamhet och det utvecklingskede som koncernen befinner sig i.

Förslag till styrelsearvode

Grundprincipen för arvode till styrelsens ledamöter är att arvoden skall vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Volvo kan attrahera och behålla kompetenta styrelseledamöter. Eftersom Volvo är en global koncern är det av stor betydelse att man kan attrahera personer från olika delar av världen med erfarenhet från de många olika marknader där Volvo bedriver verksamhet. Vad som är konkurrenskraftiga arvodesnivåer måste således bedömas utifrån ett internationellt perspektiv.

Valberedningen har därför låtit genomföra en jämförelse av styrelsearvoden som betalas av internationella företag i Norden, Europa och även i USA. Valberedningen har, baserat på resultatet av denna jämförelse, kommit till slutsatsen att de arvoden som betalas till ledamöterna i Volvos styrelse är lägre än arvoden som betalas av många andra globala företag i Europa och USA av jämförbar storlek och/eller komplexitet.

Det skall även beaktas att Volvos verksamhet är omfattande och komplex samt att ett uppdrag som styrelseledamot är tidskrävande och ställer höga krav på kompetens och engagemang.

Mot bakgrund av ovanstående anser valberedningen att en föreslagen höjning av arvodet till styrelsens stämмоvalda ledamöter från nuvarande 750.000 kronor till 950.000 kronor och av arvodet till styrelsens ordförande från 2.250.000 kronor till 3.250.000 kronor är väl motiverad. Valberedningen bedömer att gällande arvoden för arbete i styrelsens kommittéer är rimliga, varför det inte föreslås någon ändring därav.

Valberedningens förslag avseende val av revisorer

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") väljs till revisor för en period om fyra år – till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag avseende val av revisorer

Vid årsstämman i AB Volvo 2010 utsågs PwC till revisorer för en mandatperiod om fyra år. Det skall således hållas val av revisorer vid årsstämman 2014 och valberedningen skall framställa ett förslag till stämman avseende val av revisor.

Lagstadgad mandatperiod för revisorer är numera ett år, men enligt bolagsordningen i AB Volvo gäller istället en fyraårig mandatperiod för revisorer i Volvo. Till revisor kan vidare enligt bolagsordningen utses lägst två och högst tre revisorer samt lägst två och högst tre revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

Styrelsens revisionskommitté har rapporterat till valberedningen att PwCs revisionsarbete har hållit en hög kvalitet och att samarbetet med huvudansvarig revisor Peter Clemetson (som tog över rollen som huvudansvarig revisor 2012) har fungerat väl. Revisionskommittén har även anfört att nuvarande revisorer bör kvarstå under de kommande åren för att säkerställa kontinuiteten under den omstrukturering som för närvarande pågår inom Volvokoncernen. Sammantaget har revisionskommittén rekommenderat valberedningen att föreslå val av PwC som revisorer för en tid om fyra år till slutet av årsstämman som hålls 2018. Valberedningen delar revisionskommitténs slutsatser och föreslår därför val av PwC som revisorer för en ny fyraårsperiod.

Valberedningens förslag avseende val av ledamöter till valberedningen

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 Cevian Capital

Yngve Slyngstad, representerande Norges Bank Investment Management

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

Valberedningens förslag avseende ändring av Instruktion för Volvos valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att ändra Instruktion för AB Volvos valberedning enligt [bilaga 1](#).

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2013 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen.

Carl-Henric Svanberg, styrelsens ordförande
Carl-Olof By, representerande AB Industrivärden
Lars Förberg, representerande Cevian Capital
Yngve Slyngstad, representerande Norges Bank Investment Management
Håkan Sandberg, representerande Svenska Handelsbanken, SHB Pension Fund, SHB Employee Fund, SHB Pensionskassa och Oktogonen

Valberedningen höll sitt första möte den 12 juni 2013, vid vilket Carl-Olof By utsågs till ordförande.

Valberedningen har haft sammanlagt sex sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsen, diskussioner om antalet styrelseledamöter, behovet av nyrekrytering till styrelsen, styrelsearvoden samt förslag till revisor och arvode till revisor.

I processen med att rekrytera tre nya ledamöter till styrelsen har valberedningen anlitat den internationella rekryteringsfirman Korn/Ferry International och därvid övervägt flera olika kandidater och baserat på noggranna utvärderingar samt personliga möten med kandidaterna beslutat föreslå nyval av Matti Alahuhta, James W. Griffith och Kathryn V. Marinello. Vad avser valberedningens övriga överväganden beträffande förslag till ny styrelse och förslag till styrelsearvode hänvisas till vad som anförs i valberedningens motiverade yttrande ovan.

När det gäller valberedningens överväganden beträffande förslag till val av revisor hänvisas också till vad som anförs i valberedningens motiverade yttrande ovan.

Under valberedningens sammanträden har valberedningen också diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2014 avseende ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen 2014/2015, vilka föreslås i enlighet med instruktionen till valberedningen.

Valberedningen har vidare utvärderat instruktionen för valberedningen och valberedningens arbete och kommit till slutsatsen att det vore lämpligt att förtydliga att valberedningens förslag till ny valberedning skall som utgångspunkt grunda sig på ägarförhållandena per den sista bankdagen i januari, dock med möjlighet för valberedningen att i den mån det bedöms lämpligt och möjligt beakta ägarförändringar som inträffar även därefter. En ändring med denna innebörd föreslås därför av instruktionen. I samband därmed föreslås även några mindre uppdateringar av instruktionen som utgör anpassningar till 2010 års version av Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens kostnader för fullgörandet av sina åligganden uppgår till 1 202 019,58 kr.

Februari 2014

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2014

INSTRUKTION FÖR AB VOLVOS ("BOLAGET") VALBEREDNING ATT
FASTSTÄLLAS VID ÅRSSTÄMMA DEN 24 APRIL 2014707

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") skall bolag som omfattas av Koden ha en valberedning som representerar bolagets aktieägare. Valberedningen är således bolagsstämman. Valberedningens huvuduppgift är att föreslå ordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, ledamöter till valberedningen och, när så är aktuellt, revisor. I samband med att valberedningen föreslår en styrelseledamot skall valberedningen bl. a. ange huruvida ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. Valberedningen skall vidare föreslå person för bolagsstämman val av stämмоordförande samt förbereda förslag till bolagsstämman beslut om arvode till styrelseordföranden, övriga styrelseledamöter och revisorn.

1. Utseende av valberedning
 - 1.1 Årsstämman väljer fem ledamöter till valberedningen. Fyra av dessa skall representera de röstmässigt största aktieägarna i Bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen ("Storägare"). Vid valet av dessa skall anges vilken Storägare varje ledamot representerar. En av ledamöterna skall vara Bolagets styrelseordförande.
 - 1.2 Om en ledamot representerar aktieägare som sålt huvuddelen av sitt innehav av Volvoaktier och som därefter (i) inte längre är att anse som Storägare och (ii) röstmässigt blivit väsentligt mindre än den fjärde röstmässigt största aktieägaren i Bolaget, kan valberedningen besluta att ledamoten skall avgå från valberedningen. Om så sker kan valberedningen, om den finner det lämpligt, erbjuda annan representant för Storägare plats i valberedningen.
 - 1.3 Om ledamots koppling till den Storägare den representerar upphör, exempelvis genom att anställning upphör, skall samma Storägare ha rätt att utse ny ledamot att ersätta den tidigare ledamoten som inte längre representerar Storägaren. Detta skall ske genom att anmälan om detta skickas från Storägaren till valberedningens ordförande (eller om det är denna som avgår till

annan ledamot i valberedningen) med angivande av den ledamot som ersätts och den nytillkommande ledamoten.

- 1.4 Om ledamot av andra skäl lämnar valberedningen, kan valberedningen, om den finner lämpligt, erbjuda annan representant för Storägare plats i valberedningen. Anmälan om avgående skickas från ledamoten till valberedningens ordförande (eller om det är denne som avgår till annan ledamot i valberedningen).
- 1.5 Valberedningen kan erbjuda andra större aktieägare att utse en representant till ledamot i valberedningen för att på så sätt återspegla ägandet i Bolaget. Om ett sådant erbjudande lämnas skall det gå i turordning till de röstmässigt största aktieägare som inte redan är representerade i valberedningen. Antalet ledamöter i valberedningen får dock aldrig överstiga sju.
- 1.6 Om inte årsstämman beslutat annorlunda skall valberedningens ledamöter inom sig välja ordförande. Till valberedningens ordförande skall inte utses styrelseordföranden i Bolaget.
- 1.7 Det åligger valberedningen att avgöra vilka aktieägare som är att anse som Storägare vid tillämpning av 1.2 och 1.4 och större aktieägare vid tillämpning av 1.5.

2. Uppgifter

Valberedningen skall ha följande uppgifter.

2.1 Styrelse

- 2.1.1 Valberedningen skall lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode för ordföranden och övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete.
- 2.1.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på Bolagets hemsida.

2.1.3 Valberedningen skall, samtidigt med att uppgifter meddelats enligt 2.1.2 till Bolaget, också lämna erforderliga uppgifter beträffande de föreslagna styrelseledamöterna så att Bolaget kan lämna följande uppgifter på Bolagets hemsida:

- ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- eget och närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget,
- om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget,
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen, samt
- övriga uppgifter som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömningen av den föreslagna ledamotens kompetens och oberoende.

2.1.4 Valberedningen skall också samtidigt med att uppgifter meddelas enligt 2.1.2 till Bolaget lämna en redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete och ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i 4.1 i Koden så att denna redogörelse kan lämnas på Bolagets hemsida. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör skall även detta motiveras.

2.1.5 Valberedningen skall på årsstämman presentera och motivera sina förslag, varvid särskild motivering skall ges om ingen förnyelse av styrelsen föreslås. Valberedningen skall också lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits.

2.2 Revisor

2.2.1 De år då val av revisor för Bolaget skall äga rum skall valberedningen lämna förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningen skall därvid som

utgångspunkt för sitt förslag lägga den beredning som skett av Bolagets revisionskommitté.

- 2.2.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelse till årsstämma och samtidigt kan presenteras på Bolagets hemsida.
- 2.2.3 Valberedningen skall samtidigt med att uppgifter meddelas enligt 2.2.2 till Bolaget också lämna erforderliga uppgifter så att Bolaget kan lämna uppgifter om förhållanden som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömning av den föreslagna revisorns kompetens och oberoende på Bolagets hemsida.
- 2.2.4 Valberedningen skall också samtidigt med att uppgifter meddelats enligt 2.2.2 till Bolaget lämna en redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete så att denna redogörelse kan lämnas på Bolagets hemsida.
- 2.2.5 Valberedningen skall på årsstämman presentera och motivera sina förslag samt lämna en redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

2.3 Stämмоordförande

- 2.3.1 Valberedningen skall lämna förslag till ordförande vid ordinarie stämma.
- 2.3.2 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till stämman.

2.4 Ledamöter till valberedningen

- 2.4.1 Baserat på den ägarstatistik som Bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i januari varje år och på viljan att delta i valberedningen hos de på så vis identifierade största aktieägarna skall valberedningen ~~skall~~ lämna förslag till ledamöter för påföljande års valberedning. Valberedningen kan dock beakta förändringar i Bolagets ägarstruktur som inträffar efter den sista bankdagen i januari, i den utsträckning som valberedningen bedömer lämpligt och praktiskt möjligt,

2.4.2 Valberedningen skall i förslaget till ledamöter för påföljande års valberedning

~~Valberedningen skall därvid i förekommande fall~~ uppge vilka Storägare ledamöterna representerar.

2.4.32 Valberedningens förslag skall meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till stämman.

3. Sammanträden

3.1 Valberedningen skall sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen skall kunna fullfölja sina uppgifter. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande, dock utfärdar styrelsens ordförande kallelse till det första sammanträdet. Om ledamot begär att valberedningen skall sammankallas, skall begäran efterkommas.

3.2 Valberedningen är beslutför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande dock lägst tre. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling.

3.3 Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av ordföranden.

3.4 Vid valberedningens sammanträden skall föras protokoll som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen skall föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

4. Sekretess

4.1 Ledamot av valberedningen är underkastad sekretesskyldighet rörande Bolagets angelägenheter och denna skyldighet skall på Bolagets begäran bekräftas av ledamoten genom undertecknande av särskilt sekretessavtal mellan ledamoten och Bolaget.

5. Arvode och kostnadsersättning

5.1 Arvode kan utgå till ledamöterna i valberedningen efter beslut därom av årsstämman.

5.2 Ledamöterna i valberedningen äger rätt till ersättning från Bolaget för styrkta skäligena kostnader för uppdragets utförande, såsom exempelvis kostnader för rekryteringstjänster.

5.3 Valberedningen skall i samband med redovisningen av sitt arbete på ordinarie årsstämma redovisa ersättningar enligt denna punkt.

6. Ändringar av instruktioner

6.1 Valberedningen skall löpande utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.