

INSTRUKTION FÖR AB VOLVOS ("BOLAGET") VALBEREDNING FASTSTÄLLD VID
ÅRSSTÄMMA DEN 26 APRIL 20142016

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") skallska 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 skallska 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 skallska vidare föreslå person för bolagsstämman val av stämμοordförande samt förbereda lämna 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 skallska representera de röstmässigt största aktieägarna i Bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen ("Storägare"). Vid valet av dessa skallska anges vilken Storägare varje ledamot representerar. En av ledamöterna skallska 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 skallska 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, skallska samma Storägare ha rätt att utse ny ledamot att ersätta den tidigare ledamoten som inte längre representerar Storägaren. Detta skallska ske genom att anmälan om detta skickas från Storägaren till valberedningens ordförande (eller om det är denna som avgår till

Bilaga 1

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 ska 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 ska valberedningens ledamöter inom sig välja ordförande. Till valberedningens ordförande skall ska 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 ska ha följande uppgifter.

2.1 Styrelse

- 2.1.1 Valberedningen skall ska 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 ska 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 ska, 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-födelseår 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,
 - huruvida 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 ska 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. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör skall ska även detta motiveras.
- 2.1.5 Valberedningen skall ska på årsstämman presentera och motivera sina förslag, med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i 4.1 i Koden, och särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen skall också lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits.

2.2 Revisor

- 2.2.1 ~~De år då~~Om val av revisor för Bolaget skall ska äga rum skall ska valberedningen lämna förslag till val och arvodering av revisor. Valberedningen skall ska därvid som utgångspunkt för sitt förslag lägga den beredning som skett av Bolagets revisionskommitté.
- 2.2.2 Valberedningens förslag skall ska meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt ~~kan~~ presenteras på Bolagets hemsida.
- 2.2.3 Valberedningen skall ska 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 ska lämna förslag till ordförande vid ordinarie årsstämman.
- 2.3.2 Valberedningens förslag skall ska meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till stämman och samtidigt presenteras på Bolagets hemsida.

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 ska valberedningen 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 ska i förslaget till ledamöter för påföljande års valberedning uppge vilka Storägare ledamöterna representerar.
- 2.4.3 Valberedningens förslag skall ska meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på Bolagets hemsida.
3. Sammanträden
- 3.1 Valberedningen skall ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen skall ska 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 ska sammankallas, skall ska begäran efterkommas.
- 3.2 Valberedningen är beslutförför 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 ska föras protokoll som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen skall ska föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.
4. Sekretess
- 4.1 Ledamot av valberedningen är underkastad sekretessskyldighet rörande Bolagets angelägenheter och denna skyldighet skall ska 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 skäliga kostnader för uppdragets utförande, såsom exempelvis kostnader för rekryteringstjänster.

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

6. Ändringar av instruktioner

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