

## INSTRUKTION FÖR AB VOLVOS ("BOLAGET") VALBEREDNING FASTSTÄLLD VID ÅRSSTÄMMA DEN 4 APRIL 2017

---

*Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska bolag som omfattas av Koden ha en valberedning. Valberedningen är bolagsstämmans organ för beredning av vissa tillsättningsbeslut som skall fattas av 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 ska 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 ska vidare föreslå person för bolagsstämmans val av stämμοordförande samt lämna förslag till bolagsstämmans beslut om arvode till styrelseordföranden, övriga styrelseledamöter och revisorn.*

---

1. Utseende av valberedning
  - 1.1 Årsstämman väljer fem ledamöter till valberedningen. Fyra av dessa ska representera de röstmässigt största aktieägarna i Bolaget som uttalat sin vilja att delta i valberedningen ("Storägare"). Vid valet av dessa ska anges vilken Storägare varje ledamot representerar. En av ledamöterna ska 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 ska 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, ska samma Storägare ha rätt att utse ny ledamot att ersätta den tidigare ledamoten som inte längre representerar Storägaren. Detta ska 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 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 ska valberedningens ledamöter inom sig välja ordförande. Till valberedningens ordförande 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 ska ha följande uppgifter.

### 2.1 Styrelse

- 2.1.1 Valberedningen 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 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 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:

- 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 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 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 ska även detta motiveras.

2.1.5 Valberedningen 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.

## **2.2 Revisor**

2.2.1 Om och när valberedningen ska lämna förslag till val och arvodering av revisor ska valberedningen i sitt förslag infoga revisionskommitténs rekommendation. Om förslaget skiljer sig från det alternativ som revisionskommittén föredrar ska

skälen för att valberedningen inte följer revisionskommitténs rekommendation anges i förslaget. Revisorn eller revisorerna som föreslås av valberedningen måste ha deltagit i revisionskommitténs urvalsprocess (när tillämpligt).

2.2.2 Valberedningens förslag ska meddelas Bolaget i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på Bolagets hemsida.

2.2.3 Valberedningen 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.

### **2.3 Stämмоordförande**

2.3.1 Valberedningen ska lämna förslag till ordförande vid årsstämman.

2.3.2 Valberedningens förslag 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 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 ska i förslaget till ledamöter för påföljande års valberedning uppgge vilka Storägare ledamöterna representerar.

2.4.3 Valberedningens förslag 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 ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen 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 ska sammankallas, ska 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 ska föras protokoll som undertecknas eller justeras av ordföranden och den ledamot valberedningen utser. Protokollen ska 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 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 ska i samband med redovisningen av sitt arbete redovisa ersättningar enligt denna punkt.
6. Ändringar av instruktioner
- 6.1 Valberedningen ska löpande utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.
-