

AB Volvos valberednings förslag till årsstämman 2021

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 ska väljas av årsstämman

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst sex och högst tolv bolagsstämmovalda ledamöter med lika många suppleanter. Valberedningen föreslår att antalet bolagsstämmovalda ledamöter ska vara elva, samt att inga suppleanter väljs.

Valberedningens förslag avseende arvode till styrelsens ledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande tillerkänns 3.700.000 (3.600.000) kr och övriga av årsstämman valda ledamöter 1.100.000 (1.060.000) kr var med undantag av verkställande direktören. Valberedningen föreslår vidare att ordföranden i revisionskommittén tillerkänns 390.000 (380.000) kr och övriga ledamöter i revisionskommittén 180.000 (175.000) kr var samt att ordföranden i ersättningskommittén tillerkänns 165.000 (160.000) kr och övriga ledamöter i ersättningskommittén 118.000 (115.000) kr var.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Matti Alahuhta, Eckhard Cordes, Eric Elzvik, Kurt Jofs, Martin Lundstedt, Kathryn V. Marinello, Martina Merz, Hanne de Mora, Helena Stjernholm och Carl-Henric Svanberg samt nyval av Martha Finn Brooks. James W. Griffith har meddelat att han inte står till förfogande för omval.

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: Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och European Round Table of Industrialists.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 2.000.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Har innehaft ett flertal befattningar inom Asea Brown Boveri (ABB) och Securitas AB, verkställande direktör och koncernchef på Assa Abloy AB, verkställande direktör och koncernchef på Telefonaktiebolaget LM Ericsson, styrelseordförande i BP plc, ledamot av External Advisory Board för Earth Institute vid Colombia University samt medlem 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 dr.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseordförande: DevCo Partners Oy.

Vice Styrelseordförande: Metso Outotec.

Styrelseledamot: Kone Corporation och ABB Ltd.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 146.100 B-aktier.

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 2005-2014 och mellan 2006-2014 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.

Eckhard Cordes

Född 1950. MBA och fil dr från University of Hamburg.

Partner i Cevian Capital och EMERAM Capital Partners. Ledamot i Executive Committee of Eastern European Economic Relations of German Industry.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2015

Styrelseordförande: Bilfinger SE.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började inom Daimler Benz AG, där han innehaft ett flertal chefspositioner, bland annat som chef för lastbils- och bussverksamheten, chef för Group Controlling, Corporate Development och M&A i AEG AG samt koncernchef för Mercedes Car Group. Har vidare varit verkställande direktör på Metro AG, senior rådgivare till EQT samt styrelseledamot i Air Berlin, SKF, Carl Zeiss och Rheinmetall AG. Är sedan 2012 partner i Cevian Capital och EMERAM Capital Partners.

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

Eric Elzvik

Född 1960. Civ ek. Handelshögskolan i Stockholm.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2018

Styrelseordförande: Global Connect Group.

Styrelseledamot: Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Landis+Gyr Group AG, och VFS Global.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 7.475 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Började på ABB 1984 och har innehaft ett antal ledande befattningar inom ABBs finansfunktion i Sverige, Singapore och Schweiz – senast som Group CFO 2013-2017 och dessförinnan som CFO för divisionerna Discrete Automation & Motion och Automation Products samt även som chef för Mergers & Acquisitions and New Ventures och som chef för Corporate Development. För närvarande senior industriell rådgivare för EQT.

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

Martha Finn Brooks

Född 1959. BA i Economic and Political Science från Yale University. MBA i International Business från Yale School of Management, Yale University.

Styrelseordförande: CARE (delat ordförandeskap).

Styrelseledamot: Jabil, Constellium och Bombardier¹.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: Inget.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Hon har innehaft ett flertal ledande befattningar i Cummins mellan 1986 och 2002. Mellan 2002 och 2005 var hon verkställande direktör, Rolled Products och SVP i Alcan Inc. och mellan 2005 och 2009 var hon verkställande direktör och COO för Novelis Inc. Martha har varit ledamot i styrelserna för Harley-Davidson, International Paper och privatägda Algeco Scotsman.

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

Kurt Jofs

Född 1958. Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2020

Styrelseordförande: Vesper Holding AB och Höganäs AB.

Styrelseledamot: Telefonaktiebolaget LM Ericsson och Feal AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 36.800 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Tidigare befattningar innefattar vice verkställande direktör och ansvarig för Ericssons Networks-verksamhet 2003–2008. Verkställande direktör för Segerström & Svensson 1999–2001. Verkställande direktör för Linjebuss 1996–1999 och olika befattningar inom ABB och Ericsson.

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

Martin Lundstedt

Född 1967. Civ ing.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Volvo. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2016

Styrelseordförande: Permobil AB.

Styrelseledamot: ACEA Commercial Vehicle och Concentric AB.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 191.884 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör och koncernchef i Scania 2012-2015. Innan dess ledande befattningar inom Scania sedan 1992. Ordförande i FN:s rådgivande panel för hållbara transporter 2015-2016.

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

Kathryn V. Marinello

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

Verkställande direktör PODS.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2014

Styrelseordförande: Concentrix.

Styrelseledamot: Ares Acquisition Corporation.

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

¹ Martha Finn Brooks har meddelat valberedningen att hon inte står till förfogande för omval vid Bombardiars årsstämma i maj 2021.

på General Electric Financial Assurance Partnership Marketing och på General Electric Fleet Services, verkställande direktör och koncernchef för Ceridian Corporation och sedan även ordförande. Ordförande, verkställande direktör och koncernchef för Stream Global Services, Inc. Senior rådgivare Ares Management, LLC. Tidigare styrelseledamot i Nielsen, RealPage, General Motors Co. och MasterCard US. Fram till 2020 Verkställande direktör och koncernchef Hertz Global Holdings. 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.

Martina Merz

Född 1963. BS från University of Cooperative Education, Stuttgart.
Verkställande direktör och koncernchef Thyssenkrupp AG.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2015

Styrelseledamot: SAF Holland SA.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 4.500 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Fram till januari 2015 koncernchef för Chassis Brakes International. Har under närmare 25 år innehaft ett flertal befattningar inom Robert Bosch GmbH, senast som Executive Vice President Sales and Marketing för divisionen Chassis System Brakes kombinerat med ansvar för regionerna Kina och Brasilien samt verkställande direktör i dotterbolaget Bosch Closure System. Har även varit medlem av ledningsgruppen i Brose Fahrzeugteile GmbH & Co.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Martina Merz 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, Microcaps AG.

Styrelseledamot: IMD Supervisory Board, Metso Outotec Oyj och Nestlé S.A.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 18.230 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.

Helena Stjernholm

Född 1970. Civ ek.

Verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden.

Styrelseledamot i AB Volvo sedan: 2016

Styrelseledamot: AB Industrivärden, Sandvik AB och Telefonaktiebolaget LM Ericsson.

Innehav i Volvo, eget och närståendes: 8.000 B-aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Mellan 1998-2015, anställd av private equity-bolaget IK Investment Partners (f d Industri Kapital) där hon haft olika befattningar. Hon var partner med ansvar för Stockholmskontoret. Hon var även medlem av IK's Executive Committee. Dessförinnan var hon verksam som konsult vid Bain & Company.

Oberoende: Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Helena Stjernholm är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Eftersom AB Industrivärden kontrollerar mer än 10 procent av rösterna i bolaget anses Helena Stjernholm, i sin egenskap av verkställande direktör och koncernchef för AB Industrivärden, inte vara oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelsearvode och styrelseledamöter

Förslag till styrelsearvode

Grundprincipen för arvode till styrelsens ledamöter är att arvodena ska vara konkurrenskraftiga och därmed säkerställa att Volvo kan attrahera och behålla bästa möjliga kompetens. Volvokoncernen är en global koncern och det är därför av stor betydelse att kunna attrahera personer från olika delar av världen med erfarenhet från de olika marknader där Volvokoncernen bedriver verksamhet. Bedömningen av vad som är konkurrenskraftiga arvodesnivåer måste därför göras utifrån ett internationellt perspektiv.

Valberedningen har utvärderat och diskuterat nivåerna på styrelsens arvoden med slutsatsen att en begränsad höjning är väl motiverad. Den föreslagna höjningen motsvarar den höjning som valberedningen föreslog inför årsstämman 2020 men som valberedningen, på grund av den osäkerhet som orsakades av spridningen av COVID-19, beslutade återkalla i mitten av maj 2020.

Förslag till styrelseledamöter

Vid sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen kompetens och erfarenhet hos individuella ledamöter och valberedningen värderar även att styrelsen gemensamt ska fungera väl och besitta erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kunskap. Valberedningen beaktar särskilt värdet av mångfald och balansen mellan behovet av förnyelse och kontinuitet i styrelsen. I sin strävan att uppnå mångfald beaktar valberedningen särskilt vikten av en jämn könsfördelning.

Under 2020 har styrelsen med stöd av en extern konsult genomfört en utvärdering av nuvarande styrelseledamöter, ordföranden och styrelsens arbete. Resultatet av utvärderingen visar att styrelsen överlag fungerar bra och att styrelsen har den kompetens och erfarenhet som är relevant för Volvokoncernen.

James W. Griffith står inte till förfogande för omval inför årsstämman 2021. Mot denna bakgrund föreslår valberedningen omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter. Dessutom föreslår valberedningen att Martha Finn Brooks väljs till ny styrelseledamot. Martha Finn Brooks har en gedigen internationell erfarenhet från ledande befattningar och styrelsearbete inom bland annat tillverknings- och fordonsindustrin. Det är valberedningens bedömning att Martha Finn Brooks kommer utgöra ett värdefullt tillskott i styrelsen genom sin kompetens och erfarenhet.

Med beaktande härav föreslår valberedningen omval av övriga tio ledamöter och nyval av Martha Finn Brooks. Förslaget innebär att antalet stämموvalda styrelseledamöter fortsatt är elva.

Slutligen anser valberedningen att det är viktigt att styrelsens ledamöter har möjlighet att ägna det viktiga uppdraget som styrelseledamot den tid som krävs, och valberedningen har därför särskilt beaktat omfattningen av de föreslagna ledamöternas engagemang och åtaganden utanför AB Volvo. Valberedningen har sammanfattningsvis gjort bedömningen att de föreslagna ledamöterna kan ägna den tid som krävs för att fullgöra uppdraget som styrelseledamot i AB Volvo.

Valberedningens förslag avseende val av ledamöter till valberedningen

Enligt instruktionen för AB Volvos valberedning ska årsstämman årligen utse ledamöter till valberedningen för det kommande året och den aktuella valberedningen ska därför lägga fram ett förslag till årsstämman. Valberedningen ska föreslå fem ledamöter till valberedningen, varav en ledamot ska utgöras av styrelsens ordförande och fyra ledamöter ska nomineras av de röstmässigt största aktieägarna i bolaget som uttalat sin vilja att nominera en ledamot.

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

Bengt Kjell (AB Industrivärden)

Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder)

Ramsay Brufer (Alecta)

Carine Smith Ihenacho (Norges Bank Investment Management)

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Vid AB Volvos årsstämma 2020 valdes följande personer till ledamöter i valberedningen:

Styrelsens ordförande (Carl-Henric Svanberg)

Bengt Kjell (AB Industrivärden)

Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder)

Ramsay Brufer (Alecta)

Carine Smith Ihenacho (Norges Bank Investment Management)

Valberedningen höll sitt första möte den 1 juli 2020. Valberedningen har haft sammanlagt åtta sammanträden. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsen, successionsplanering och utvärdering samt diskussioner kring styrelsens arvoden.

Valberedningen har vidare under sina sammanträden diskuterat och formulerat valberedningens förslag till årsstämman 2021 avseende ordförande på stämman och ledamöter i valberedningen för 2021/2022.

Valberedningen har tillämpat punkten 4.1 i Svensk Kod för Bolagsstyrning avseende mångfaldspolicy vid sitt nomineringsarbete. Detta har resulterat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelseledamöter.

Valberedningens kostnader för fullgörandet av sina åligganden uppgår till cirka 1.072.000 kr.

Februari 2021

AB Volvos valberedning inför årsstämman 2021