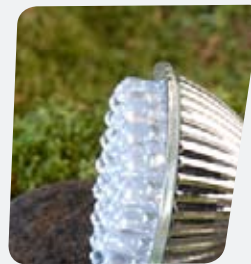
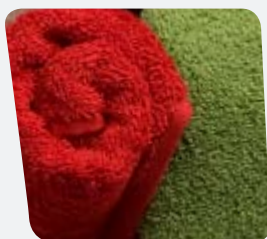


VALBEREDNINGENS REDOGÖRELSE 2009



# Valberedningens redogörelse inför årsstämman den 14 april kl 16.00, 2010

## BAKGRUND

Den 13 oktober 2009 offentliggjorde Hakon Invest namnen på de personer som utgör valberedningen i enlighet med arbetsinstruktionen för valberedningen som antogs på årsstämman 2009.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som representerar bolagets aktieägare. Två av ledamöterna utses av den största ägaren, som i dagsläget är ICA-handlarnas Förbund, och två ledamöter utses av de därefter två största ägarna, som den 11 september 2009 var SEB Fonder och Handelsbanken Fonder. Dessa tre ägare representerade vid denna tidpunkt cirka 70 procent av aktiekapitalet och rösterna i Hakon Invest.

ICA-handlarnas Förbund har utsett Claes Ottosson, ICA-handlare i Hovås, och Håkan Olofsson, ICA-handlare i Boden, till sina ledamöter i valberedningen. SEB Fonder har utsett Hans Ek, vd för SEB Investment Management, till sin ledamot i valberedningen. Handelsbanken Fonder har utsett Frank Larsson, ägaransvarig för Handelsbanken Fonder, till sin ledamot i valberedningen. Inom valberedningen har Claes Ottosson utsetts till ordförande.



Claes Ottosson  
ICA-handlarnas Förbund  
Ordförande i valberedningen



Hans Ek  
SEB Fonder AB



Håkan Olofsson  
ICA-handlarnas Förbund



Frank Larsson  
Handelsbanken Fonder AB

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter rörande valberedningens arbete fram till och med fredagen den 26 februari 2010 enligt instruktionerna på Hakon Invests hemsida.

## VALBEREDNINGENS ARBETE

Valberedningen har haft fyra möten inför årsstämman 2010. Därutöver har ledamöterna haft kontakter med ledningsgruppen, ledamöter och med varandra inom valberedningen.

Till valberedningens uppgifter hör att utvärdera styrelsen och dess arbete samt att inför årsstämman lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter till styrelsen, till arvodering av styrelsen och i förekommande fall val av revisorer samt arvodering av dessa samt ge förslag till ordförande på årsstämman.

Som underlag för förslag rörande styrelsens sammansättning ska valberedningen bedöma i vilken grad den sittande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning, bland annat genom att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett, fastställa kravprofiler för den eller de nya ledamöter som enligt denna bedömning behöver rekryteras, samt genomföra en systematisk procedur för att söka kandidater till de styrelseposter som ska tillsättas, varvid förslag som inkommit från aktieägare ska beaktas. Några förslag utöver valberedningens har inte inkommit.

Vid det inledande mötet träffade valberedningen styrelsens ordförande Lars Otterbeck och vd Claes-Göran Sylvén var för sig, för att få information om bolagets verksamhet, styrelsearbete och fokusområden framöver. Styrelsens ordförande gick även igenom 2009 års utvärdering av styrelsen. Utvärderingen av styrelsen skedde genom att var och en av ledamöterna fick besvara en omfattande enkät med frågor om styrelsearbetet. Utfallet jämfördes sedan med resultatet från tidigare år. Vidare redogjorde Cecilia Daun Wennborg, ordförande i revisionsutskottet, samt finanschef Göran Blomberg, för revisionsarbetet samt för Hakon Invests ekonomifunktion.

Valberedningen har utvärderat styrelsen, enats om förslagen till årsstämman och upprättat denna rapport om valberedningsarbetet.

Valberedningens utvärdering av styrelsens arbete har bekräftat styrelsens uppfattning att samarbetet i styrelsen fungerar mycket bra. Med detta i beaktande är valberedningen enig om att eftersträva kontinuitet bland ledamöterna. Förutom Jan-Olle Folkesson, som avböjt omval, anser valberedningen att sittande ledamöter ska föreslås till omval.

Valberedningen har diskuterat styrelsens behov av ytterligare kompetens och enats om att styrelsen bör kompletteras med en ledamot med gedigen detaljhandelskompetens och med ekonomisk bakgrund. Valberedningen har också varit överens om att eftersträva en ökad andel kvinnliga ledamöter i styrelsen vid förslaget till ny ledamot. I sökandet

efter en väl kvalificerad kandidat har valberedningen bl.a. använt chefsutvecklings- och mentorprogrammet Ruter Dams CV-bank samt huvudägarnas nätverk av kandidater. Valberedningen har efter konsultation med vd och styrelsens ordförande bedömt ett flertal intressanta kandidater. Efter noggrann genomgång av kandidaternas kvalifikationer och intervjuer, beslutade valberedningen att föreslå Andrea Gisle Joosen som ny ledamot i styrelsen.

Andrea Gisle Joosen är verkställande direktör för Panasonic Norden AB. Valberedningen anser att Andrea Gisle Joosen bl.a. kommer att bidra med nordisk detaljhandelskunskap samtidigt som hon har en gedigen ekonomisk bakgrund.

Valberedningen anser att förslaget till styrelse är väl motiverat med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden samt att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Fyra av styrelsens ledamöter Lars Otterbeck, Cecilia Daun Wennborg, Jan Olofsson och Andrea Gisle Joosen är oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess bolagsledning som bolagets större aktieägare. Tillsammans har de mångårig erfarenhet från lednings- och styrelsearbete i olika börsbolag.

De tre övriga ledamöterna Anders Fredriksson, Thomas Strindeborn och Magnus Moberg är ICA-handlare. De två sistnämnda är även ledamöter i ICA-handlarnas Förbunds styrelse. ICA-handlarnas Förbund är en ideell förening för Sveriges ICA-handlare. Enligt NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrnings regler om styrelseledamöters oberoende gentemot det noterade bolaget och dess närstående bolag är Anders Fredriksson, Thomas Strindeborn och Magnus Moberg i egenskap av ICA-handlare att betrakta som oberoende i relation till Hakon Invest och dess ledning men inte oberoende i relation till huvudägaren ICA-handlarnas Förbund.

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska vara oförändrat jämfört med föregående år och att arvode därmed ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 980 000 SEK varav 550 000 SEK till styrelsens ordförande, 330 000 SEK till vice ordförande och 220 000 SEK till vardera övrig ledamot.

Valberedningen föreslår att det totala arvodet för utskottsarbetet ska vara oförändrat jämfört med föregående år, vilket innebär att 325 000 SEK avsätts för utskottsarbete. För 2010 föreslås arvodet fördelas enligt följande: För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 SEK, vilket innebär att 25 000 SEK utgår till varje ledamot, inklusive ordföranden. För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 SEK, varav 75 000 SEK till ordförande och 25 000 SEK till övrig ledamot. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 50 000 SEK vilket är 25 000 SEK för varje

ledamot. Totalt 75 000 SEK reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse upp till tre tillkommande ledamöter i utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.

Valberedningen anser att det är av stor vikt att styrelseledamot äger aktier i bolaget. Valberedningen vill därför att styrelsen bekräftar att den tillämpar samma principer för styrelseledamöters aktieäggande i bolaget som fastslogs förra året. Principerna innebär att:

- styrelseledamot ska inom en viss tid bygga upp ett aktieinnehav i bolaget som motsvarar minst ett års styrelsearvode efter skatt;
- styrelseledamot ska bibehålla ett aktieinnehav av minst sådan storlek så länge styrelseuppdraget varar, samt;
- del av styrelsearvodet ska betalas ut tidigt under mandatperioden så att en styrelseledamot kan använda styrelsearvodet för att förvärva aktier i bolaget så snart det rimligen kan ske efter årsstämmans styrelseval.

Revisionsbolaget Ernst & Young valdes till revisor på årsstämman 2006 för en mandatperiod om fyra år fram till årsstämman 2010 och ny revisor ska därför väljas. Valberedningen föreslår omval av revisionsbolaget Ernst & Young till bolagets revisor för en ny mandatperiod till årsstämman 2014.

#### VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN 2010 ÄR FÖLJANDE:

- Valberedningen föreslår nuvarande styrelseordförande Lars Otterbeck som ordförande på årsstämman 2010.
- Valberedningen föreslår sju (7) ordinarie styrelseledamöter (7) samt att antalet revisorer ska vara en (1) revisor (oförändrat).
- Valberedningen föreslår omval av Lars Otterbeck, Cecilia Daun Wennborg, Anders Fredriksson, Magnus Moberg, Jan Olofsson och Thomas Strindeborn samt nyval av Andrea Gisle Joosen. Information om föreslagna ledamöter finns under rubriken Bolagsstyrning på Hakon Invests hemsida.
- Till revisor föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för en ny mandatperiod till årsstämman 2014. Vid omval kommer Ernst & Young AB att utse den auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor.

- Valberedningen föreslår att Lars Otterbeck omväljs till styrelsens ordförande.
  - Valberedningen föreslår att det totala arvudet till styrelsen ska vara oförändrat jämfört med föregående år och att arvode därmed ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 980 000 SEK varav 550 000 SEK till styrelsens ordförande, 330 000 SEK till vice ordförande och 220 000 SEK till vardera övrig ledamot.
  - Valberedningen föreslår att det totala arvudet för utskottsarbetet ska vara oförändrat jämfört med föregående år, vilket innebär att 325 000 SEK avsätts för utskottsarbete. För 2010 föreslås arvudet fördelas enligt följande: För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 SEK, vilket innebär 25 000 SEK till varje ledamot, inklusive ordföranden. För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 SEK, varav 75 000 SEK till ordförande och 25 000 SEK till övrig ledamot. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 50 000 SEK vilket är 25 000 SEK för varje ledamot. Totalt 75 000 SEK reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse upp till tre tillkommande ledamöter i utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.
  - Ersättning till revisorer föreslås utgå enligt godkänd räkning.
  - Valberedningen förespråkar oförändrad form för val av valberedningen.
- Eventuella frågor kring valberedningsarbetet kan ställas till valberedningens ordförande Claes Ottosson, [claes.ottosson@kvantum.ica.se](mailto:claes.ottosson@kvantum.ica.se) eller 070-268 76 25.