



# VALBEREDNINGSRAPPORT

2011

# Valberedningens redogörelse

inför Hakon Invests årsstämma den 19 april 2012

## Bakgrund

Den 12 oktober 2011 offentliggjorde Hakon Invest namnen på de personer som utgör valberedningens sammansättning i enlighet med arbetsinstruktionen för valberedningen som antogs på årsstämman 2011.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som representerar bolagets aktieägare. Två av ledamöterna utses av den största ägaren, som den 9 september 2011 var ICA-handlarnas Förbund, och två ledamöter utses av de därefter två största ägarna, som den 9 september 2011 var SEB Fonder och Swedbank Robur 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, vice vd för SEB Investment Management, till sin ledamot i valberedningen. Swedbank Robur Fonder har utsett Evert Carlsson, verksam vid Handelshögskolan i Göteborg, till sin ledamot i valberedningen. Inom valberedningen har Claes Ottosson utsetts till ordförande.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter rörande valberedningens arbete fram till och med fredagen den 24 februari 2012 enligt instruktionerna på Hakon Invests hemsida.



CLAES OTTOSSON  
ICA-handlarnas Förbund  
Ordförande i valberedningen



HANS EK  
SEB Fonder



HÅKAN OLOFSSON  
ICA-handlarnas Förbund



EVERT CARLSSON  
Swedbank Robur Fonder

## Valberedningens arbete

Valberedningen har haft fyra möten inför årsstämman 2012. Därutöver har ledamöterna haft kontakter och intervjuer med ledningsgruppen och styrelseledamöter samt kontakter 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 2011 års utvärdering av styrelsen och gav sin syn på hur styrelsearbetet fungerar. Utvärderingen av styrelsen skedde genom att var och en av ledamöterna hade ett enskilt samtal med styrelsens ordförande som sedan sammanfattade alla synpunkter vid en diskussion på styrelsemötet. Styrelsens sammanfattning presenterades för valberedningen. Vidare redogjorde Cecilia Daun Wennborg, ordförande i revisionsutskottet, samt finanschef Göran Blomberg, för revisionsarbetet samt för Hakon Invests ekonomifunktion. Två av valberedningens ledamöter har haft individuella intervjuer med styrelsens ledamöter för att få en djupare insikt i hur styrelsearbetet har fungerat.

Utifrån den ovan angivna informationen som valberedningen har tagit del av har valberedningen fått ett bra underlag för att bedöma om styrelsens sammansättning är tillfredsställande samt om det finns behov av ytterligare kompetens och erfarenhet i styrelsen. 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 Lars Otterbeck, som avböjt omval, anser valberedningen att sittande ledamöter ska föreslås till omval.

Med anledning av att Lars Otterbeck har avböjt omval, har valberedningen diskuterat och kommit fram till kravprofil på ny ordförande. En ny ordförande ska ha (i) investeringskompetens (ii) förståelse för relationen mellan ICA, Hakon Invest och Ahold, (iii) börserfarenhet samt (iv) handlingskraft och processinriktning.

Valberedningen har särskilt analyserat investeringskompetensen inom styrelsen och konstaterar att den kommer att vara fortsatt viktig.

Ovan beaktat har valberedningen föreslagit Hannu Ryöppönen till styrelseledamot och styrelseordförande.



Hannu Ryöppönen (född 1952) var fram till 2009 finanschef och vice vd för Stora Enso. Före det var han finanschef och vice vd för Royal Ahold under 2003-2005, då han även var ledamot i ICA ABs styrelse. Han var finanschef för Industri Kapital 1999-2003 samt finanschef för IKEA-koncernen under 1985-1999. Sedan 2009 sitter Hannu Ryöppönen i ett antal styrelser, bland andra är han styrelseledamot i Neste Oil, Amers

Sports, Rautaruukki, Novo Nordisk och Korsnäs. Han är även styrelseordförande för Altors Jersey-baserade fonder. Hannu Ryöppönen är civilekonom från Hanken i Helsingfors och bosatt i England.

Valberedningen anser att Ryöppönen uppfyller kravprofilen ovan och är lämplig som styrelseordförande. Valberedningen bedömer att Ryöppönen kommer att fungera som en stark kravställare på styrelse och organisation samt att han kommer att tillföra erfarenhet till Hakon Invests verksamhet och processarbete.

Valberedningen anser att förslaget till styrelse är väl motiverat med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och ICA-innehavets betydelse för Hakon Invests värde samt övriga förhållanden. Härigenom får styrelsen en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Fyra av styrelsens föreslagna ledamöter Hannu Ryöppönen, 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 Magnus Moberg, Peter Berlin och Anders Fredriksson är ICA-handlare. Den sistnämnde är även ledamot i ICA ABs styrelse. Magnus Moberg och Peter Berlin är 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 närtstående bolag är Anders Fredriksson, Magnus Moberg och Peter Berlin 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 kronor varav 550 000 kronor till styrelsens ordförande, 330 000 kronor till vice ordförande och 220 000 kronor till vardera övrig ledamot.

Valberedningen föreslår att 350 000 kronor avsätts för utskottsarbete för 2012, vilket är oförändrat jämfört med föregående år, enligt följande: För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 kronor, vilket innebär 50 000 till ordförande och 25 000 kronor till övriga ledamöter. För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 kronor, varav 75 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till övrig ledamot. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 50 000 kronor vilket är 25 000 kronor för varje ledamot. Totalt 100 000 kronor reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse upp till fyra 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 ser därför gärna att styrelsen 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 2010 för en mandatperiod om fyra år fram till årsstämman 2014. Auktoriserad revisor Erik Åström har varit huvudansvarig revisor i Hakon Invest sedan 2005.

## Valberedningens förslag

Valberedningens förslag till årsstämman 2012 är följande:

- *Valberedningen föreslår nuvarande styrelseordförande Lars Otterbeck som ordförande på årsstämman 2012.*
- *Valberedningen föreslår sju (7) ordinarie styrelseledamöter.*
- *Valberedningen föreslår omval av Peter Berlin, Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Anders Fredriksson, Magnus Moberg och Jan Olofsson samt nyval av Hannu Ryöppönen. Information om föreslagna ledamöter finns under rubriken Bolagsstyrning på Hakon Invests hemsida.*
- *Valberedningen föreslår att Hannu Ryöppönen väljs till styrelsens ordförande.*
- *Valberedningen föreslår att det totala arvodet till styrelsen ska vara oförändrat jämfört med föregående år och att arvode därmed ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 980 000 kronor varav 550 000 kronor till styrelsens ordförande, 330 000 kronor till vice ordförande och 220 000 kronor till vardera övrig ledamot.*
- *Valberedningen föreslår att 350 000 kronor avsätts för utskottsarbete, vilket är oförändrat jämfört med föregående år. För 2012 föreslås arvodet fördelas enligt följande: För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 kronor, vilket innebär 50 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till övriga ledamöter. För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 kronor, varav 75 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till övrig ledamot. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 50 000 kronor vilket är 25 000 kronor för varje ledamot. Totalt 100 000 kronor reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse upp till fyra 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@kquantum.ica.se](mailto:claes.ottosson@kquantum.ica.se)

