

Punkt 20

Styrelsens förslag till beslut om avslutande av 2011 och 2012 års incitamentsprogram och om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att avsluta de incitamentsprogram som årsstämman 2011 och 2012 fattade beslut om att införa för bolagets verkställande direktör, övriga ledande befattningshavare och övriga anställda samt i anledning därav fattar beslut om att överlåta egna aktier till deltagarna i incitamentsprogrammen.

Bakgrund och motiv

Incitamentsprogrammen består av ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram. Programmen infördes i syfte att skapa ett ersättningssystem med koppling till bolagets resultatutveckling, vilket bedömdes vara väsentligt för att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare i Hakon Invest och även i övrigt för bolagets utveckling. Programmen bygger på att varje deltagare har köpt aktier i Hakon Invest ("Sparaktier") över NASDAQ OMX Stockholm till marknadspris och behåller Sparaktierna under minst en treårsperiod. Under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd och fortfarande innehar sina Sparaktier efter tre år ger aktiematchningsprogrammet deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en matchningsaktie för varje Sparaktie. Prestationsaktieprogrammet innebär att deltagaren utöver matchningsaktie även kan erhålla upp till fyra¹ ytterligare prestationsaktier för varje Sparaktie under förutsättning att vissa tydligt definierade prestationskrav har uppnåtts.

I anledning av att Hakon Invest har förvärvat samtliga Aholds aktier i ICA AB byter Hakon Invest namn till ICA Gruppen², för att spegla koncernens inriktning.. Vidare kommer merparten av koncernledningen samt flertalet anställda att lämna Hakon Invest för anställning i ICA-handlarnas Förbund per den 20 maj 2013. Hakon Invests nya ledning kommer istället att bestå främst av personer från ICA som inte omfattas av Hakon Invests incitamentsprogram utan av andra program som är anpassade för ICA:s och ICA Gruppens verksamheter. De program som den nya koncernledningen omfattas av framgår av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, punkt 19 i förslaget till dagordning för årsstämman. Förutsättningarna för Hakon Invests nuvarande incitamentsprogram har därför väsentligt förändrats.

Ytterligare information om incitamentsprogrammen finns i Bilaga 1.

Förslag till beslut

Med hänsyn till ovanstående bakgrund och den praktiska hantering som en fortsatt

¹ För 2012 års program kan maximalt erhållas tre prestationsaktier för varje Sparaktie.

² Se förslag till namnändring i punkt 13 i dagordningen.

tillämpning av incitamentsprogrammen skulle innebära föreslår styrelsen att programmen avslutas i förtid på följande villkor.

Avslutandet innebär en slutlig reglering av programmen med full tilldelning till deltagarna enligt följande: samtliga prestationskrav anses uppfyllda till 100 procent samt treårskravet för innehav av Sparaktier och kravet på fortsatt anställning anses uppfyllda. För att kunna leverera matchnings- och prestationsaktier till deltagarna i incitamentsprogrammen föreslås även att årsstämman beslutar att bolaget överlåter 86 700 egna stamaktier till deltagarna på de villkor som anges ovan samt i övrigt på de villkor som gäller för incitamentsprogrammen. Avslutandet av programmen och överlåtelsen av egna aktier föreslås verkställas senast den 28 juni 2013. Styrelsen bemyndigas att verkställa besluten enligt ovan.

Kostnader för avslutande av incitamentsprogrammen

En slutlig reglering av de båda incitamentsprogrammen med full tilldelning till dess deltagare i enlighet med ovan skulle innebära en totalkostnad om 11,0 Mkr (varav 8,7 Mkr avser ledande befattningshavare). Av totalkostnaden är 2,4 Mkr fördelat på föregående år medan 8,6 Mkr kostnadsförs 2013.

Av den totala kostnaden avser 4,6 Mkr (varav 4,0 Mkr avser ledande befattningshavare) 2011 år program och 6,4 Mkr (varav 4,7 Mkr avser ledande befattningshavare) 2012 års program.

Då avslutande föreslås ske genom tilldelning av stamaktier kommer ingen negativ effekt på eget kapital uppstå.

Effekter på nyckeltal och utspädningseffekter

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Hakon Invests nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget har utarbetats av bolagets styrelses ersättningsutskott och styrelsen som helhet. Det har slutligt tillstyrkts av styrelsen den 16 april 2013.

Beslutskrav

Årsstämmans beslut enligt denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

* * *

Bilaga 1**Existerande incitamentsprogram***2012 års incitamentsprogram*

Årsstämman 2012 beslutade om ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram, med krav på egen investering, och med en treårig intjänandeperiod. Programmet innebär att deltagarna aktivt köper nya aktier (s.k. Sparaktier) till marknadspris och låser in Sparaktierna under en treårsperiod. Under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd och fortfarande innehar sina Sparaktier kan deltagarna vederlagsfritt erhålla matchningsaktier. Om vissa tydligt definierade prestationskrav har uppnåtts kan deltagarna vederlagsfritt erhålla s.k. prestationsaktier.

Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget i beslutspunkt 20, kommer verkställande direktör att erhålla totalt 10 800 matchnings- och prestationsaktier, övriga ledande befattningshavare kommer att erhålla 8 000 matchnings- och prestationsaktier var, vilket innebär totalt 24 000 aktier för övriga ledande befattningshavare. Övriga anställda kommer att erhålla 1 600 matchnings- och prestationsaktier var, vilket innebär totalt 12 800 aktier för övriga anställda. Sammanlagt kommer antal tilldelade matchnings- och prestationsaktier att uppgå till 47 600 stycken.

2011 års incitamentsprogram

Årsstämman 2011 beslutade om ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram, med krav på egen investering, och med en treårig intjänandeperiod. För närmare villkor, se ovan om 2012 års program.

Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget i beslutspunkt 20, kommer verkställande direktör att erhålla totalt 10 000 matchnings- och prestationsaktier, övriga ledande befattningshavare kommer att erhålla 7 500 matchnings- och prestationsaktier var, vilket innebär totalt 22 500 aktier för övriga ledande befattningshavare. Övriga anställda kommer att erhålla maximalt 1 000 matchnings- och prestationsaktier var³, vilket innebär totalt 6 600 aktier för övriga anställda. Sammanlagt kommer antal tilldelade matchnings- och prestationsaktier att uppgå till 39 100 stycken.

³ Antal matchnings- och prestationsaktier är beroende av hur många Sparaktier deltagaren innehar.

Antal egna stamaktier som överläts inom ramen för 2011 och 2012 års incitamentsprogram			
Befattning	2011	2012	Totalt
VD	10 000	10 800	20 800
Övriga personer i ledningen	22 500	24 000	46 500
Övriga anställda	6 600	12 800	19 400
Totalt	39 100	47 600	86 700

2010 års incitamentsprogram

Årsstämman 2010 beslutade om ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram, med krav på egen investering, och med en treårig intjänandeperiod. För närmare villkor, se ovan om 2012 års program. Mätperioden löpte ut den 31 december 2012 och tilldelning av aktier till deltagarna kommer att ske efter offentliggörande av delårsrapporten januari-mars 2013 vilket är planerat till den 29 april 2013. Verkställande direktör kommer att erhålla 3852 matchnings- och prestationsaktier, övriga ledande befattningshavare kommer att erhålla 2 889 matchnings- och prestationsaktier var, vilket innebär totalt 8 667 aktier för övriga ledande befattningshavare. Övriga anställda kommer att erhålla maximalt 500 matchningsaktier.⁴ Totalt kommer 16 279 matchnings- och prestationsaktier att tilldelas, under förutsättning att deltagarna fortfarande innehar sina Sparaktier samt är anställda i Hakon Invest-koncernen den 29 april 2013.

Se även not 8 i bolagets årsredovisning för 2012.

⁴ Antal matchnings- och prestationsaktier är beroende av hur många Sparaktier deltagaren innehar.