

### Välkommen till årsstämma i Hakon Invest AB (publ)

Aktieägarna i Hakon Invest AB (publ) kallas till årsstämma måndagen den 20 maj 2013 kl. 17.00 i Näringslivets hus lokaler, Storgatan 19 i Stockholm. Från kl. 15.30 serveras lättare tilltugg i anslutning till stämman.

#### Anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska

*dels* vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 14 maj 2013,

*dels* anmäla sin avsikt att delta i årsstämma **senast tisdagen den 14 maj 2013** via bolagets webbplats, [www.hakoninvest.se](http://www.hakoninvest.se), eller skriftligen under adress Hakon Invest AB, Årsstämma 2013, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm, eller per telefon 08-402 90 40 vardagar mellan kl 09:00 och 17:00.

Vid anmälan ska namn, person-/organisationsnummer, adress samt telefonnummer uppges. Aktieägare som önskar medföra biträden, dock högst två, ska lämna uppgift om detta i sin anmälan. Till anmälan bör även i förekommande fall, t.ex. för juridisk person, bifogas fullständiga behörighetshandlingar som registreringsbevis eller motsvarande.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste i god tid före den 14 maj 2013 hos förvaltaren begära att föras in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB för att kunna delta i årsstämman.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av aktuellt registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakten ska vara daterad. Fullmaktens giltighetstid får vara högst fem år om det särskilt anges. Anges ingen giltighetstid gäller fullmakten i högst ett år. Kopia av fullmakt och eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman skickas till Hakon Invest AB, Årsstämma 2013, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Fullmaktsformulär finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats [www.hakoninvest.se](http://www.hakoninvest.se).

Anmälningar som mottas i tid kommer att bekräftas genom utsändande av inträdeskort som ska uppvisas vid entrén till stämmolokalen, jämte eventuell fullmakt i original och övriga behörighetshandlingar.

#### Ärenden och förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av sekreterare samt två justeringsmän att jämte ordföranden underteckna protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Redogörelse för bolagets verksamhet

8. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete och funktion
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
10. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
11. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
13. Beslut om ändring av bolagsordningen
14. Redogörelse för valberedningens arbete
15. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter
16. Beslut om arvoden till styrelse och revisor
17. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
18. Beslut om valberedningen
19. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
20. Beslut om styrelsens förslag att avsluta 2011 och 2012 års aktierelaterade incitamentsprogram
21. Stämmans avslutande

**Styrelsens och valberedningens beslutsförslag**

- P 2 Valberedningen föreslår Hannu Ryöppönen som ordförande vid stämman.
- P 11 Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2012 samt att bolagets vinst överförs i ny räkning.
- P 13 Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagsordningen ändras enligt nedan.

**§ 1****Nuvarande lydelse**

*Bolagets firma är Hakon Invest Aktiebolag. Bolaget är publikt.*

**Föreslagen lydelse**

*Bolagets firma är ICA Gruppen Aktiebolag (publ). Bolaget är publikt.*

**§ 6****Nuvarande lydelse**

*Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst fem (5) och högst nio (9) ordinarie ledamöter.*

**Föreslagen lydelse**

*Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst fem (5) och högst tio (10) ordinarie ledamöter.*

**§ 7 andra stycket med följande lydelse tas bort:**

*Uppdraget som revisor ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.*

- P 15 Valberedningen föreslår tio (10) ordinarie styrelseledamöter.

- P 16 Valberedningen föreslår att det totala arvodet till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 3 550 000 kronor varav 850 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna.

Valberedningen föreslår att 825 000 kronor avsätts för utskottsarbete enligt följande: För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 300 000 kronor, varav 150 000 kronor till ordförande och 75 000 kronor vardera till övriga ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 kronor, varav 75 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter. För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 kronor, varav 75 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter. Totalt 175 000 kronor reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse upp till tre tillkommande ledamöter i utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.

Valberedningen föreslår att arvodet till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

- P 17 Valberedningen föreslår till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma omval av styrelseledamöterna Peter Berlin, Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Magnus Moberg och Jan Olofsson.

Till nya styrelseledamöter föreslår valberedningen Göran Blomberg, Fredrik Hägglund, Bengt Kjell, Claes-Göran Sylvé och Margot Wallström.

Valberedningen föreslår att Claes-Göran Sylvé ska väljas som styrelsens ordförande.

Valberedningens motivering av sitt förslag till styrelse finns i valberedningens redogörelse inför årsstämman 2013 och återfinns på [www.hakoninvest.se](http://www.hakoninvest.se). På webbplatsen återfinns även närmare upplysningar om de föreslagna styrelseledamöterna.

- P 18 Styrelsen och valberedningen förespråkar att årsstämman beslutar om valberedning inför 2014 års stämma enligt följande.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra (4) ledamöter som representerar bolagets aktieägare.

Två av ledamöterna ska utses av den största ägaren, som den 16 april 2013 var ICA-handlarnas Förbund, och två ledamöter ska utses av de därefter två största aktieägarna. De till röstetalet största aktieägarna ska fastställas på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare per den 30 augusti 2013 och de kommer snarast därefter att kontaktas av bolaget. För det fall någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse representant i valberedningen, övergår rätten till den aktieägare som därefter har det största aktieinnehavet per nämnda datum. Namnen på ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2014. Valberedningens mandattid ska sträcka sig fram till dess en ny valberedning utses. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara en av de ledamöter som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Ordföranden

ska ha utslagsröst.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska äga utse ledamot. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i ägandet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman 2014. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats så snart sådan har skett.

Valberedningen ska lägga fram förslag i nedanstående frågor inför årsstämman 2014:

- a) förslag till stämмоordförande
- b) förslag till styrelseledamöter
- c) förslag till styrelseordförande
- d) förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete
- e) i förekommande fall förslag till revisor eller revisorer samt förslag till arvode för bolagets revisor

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på en valberedning. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

#### P 19 Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer ska godkännas av årsstämman 2013 för tiden intill slutet av årsstämman 2014. Riktlinjerna ska tillämpas i de avtal som härefter ingås.

**Fast lön:** Den fasta lönen ska vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation.

**Pension:** För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska en premiebestämd pensionsplan tillämpas, som innebär att högst 35 procent av den pensionsgrundande lönen kan avse pensionspremier, vilka betalas så länge anställningen består.

**Avgångsvederlag mm:** En ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader ska tillämpas för ledande befattningshavare. Avgångsvederlag ska utgå till ledande befattningshavare med upp till 18 månaders fast kontant lön om bolaget säger upp anställningen. Avgångsvederlag ska vara avräkningsbart. Vid befattningshavarens egen uppsägning ska bolaget, om bolaget väljer att göra gällande ett i vissa fall avtalat konkurrensförbud, lämna ersättning under den tid konkurrensförbudet gäller med maximalt 60 procent av den fasta lönen. Avgångsvederlag och ersättning under tid för konkurrensförbud ska inte vara pensionsgrundande.

Bonus: Den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i bolaget ska omfattas av två rörliga ersättningssystem i form av kontant bonus varav det ena löper på ett år<sup>1</sup> och det andra på tre år<sup>2</sup>. Den sammanlagda bonusens storlek maximeras per person och år till motsvarande 50 procent av årslönen (100 procent för den verkställande direktören). Bonus ska inte vara pensionsgrundande. Styrelsen ska årligen besluta huruvida nya program skall startas samt bestämma tröskelvärden, deltagare och maximal kostnad.

#### *Årligt bonusprogram*

Kontantbaserat bonusprogram kopplat till budget per räkenskapsår, vilket maximalt kan uppgå till 25 procent av årslönen (50 procent för den verkställande direktören och den verkställande direktören för ICA Banken AB).

Målen för bonusprogrammet ska bestämmas av styrelsen inför varje räkenskapsår och individuella bonusavtal ska ingås med respektive deltagare vars innehåll beror på deltagarens befattning vid avtalsingåendet. Målen ska vara objektivt mätbara samt relaterade till budget. Målen ska bestå av finansiella och operativa nyckeltal såsom:

- i. koncernens rörelseresultat (EBITA)<sup>3</sup>,
- ii. koncernens nettoomsättning (Net Sales),
- iii. avkastning på sysselsatt kapital i koncernen exklusive ICA Banken (ROCE),
- iv. mål för kostnadskontroll (Cost Control), samt
- v. individuella mål.

För ICA Banken AB gäller delvis andra mål relaterade till avkastning på eget kapital (ROE), kreditförlustnivå och K/I-tal.

Bonus ska bestämmas årligen i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén för respektive räkenskapsår baserat på en utvärdering av deltagarnas uppfyllelse av målen såsom de beskrivs i bonusavtalen. Utbetalning av bonus ska vara villkorad av att deltagarens anställning inte upphört under ett bonusår. Styrelsen ska ha rätt att under pågående bonusår justera bonussystemet vid extraordinära upp- och nedgångar i koncernens resultat samt att efter bonusårets utgång, men innan utbetalning skett, justera utfallet för det fall extraordinära bolagsomständigheter föranleder det.

Kostnaden för 2013 års årliga bonusprogram skulle under förutsättning av maximalt utfall preliminärt innebära en kostnad inklusive sociala avgifter om totalt cirka 17,3 Mkr, varav cirka 4,7 Mkr avser verkställande direktören och cirka 12,7 Mkr avser övriga ledande befattningshavare.

#### *Långsiktigt bonusprogram*

Kontantbaserat treårigt bonusprogram kopplat till värdeskapande i koncernen, vilket maximalt kan uppgå till 25 procent av årslönen (50 procent för den verkställande direktören).

---

<sup>1</sup> STI (Short Term Incentive Program)

<sup>2</sup> LTI (Long Term Incentive Program)

<sup>3</sup> EBITA definieras som rörelseresultat (EBIT) före nedskrivningar och vinst/förlust samt av styrelsen godkända engångskostnader avseende strukturella konsekvenser av större program.

Verkställande direktören i ICA Banken AB omfattas inte av detta bonusprogram.

Målen för bonusprogrammet ska vara objektivt mätbara och bestämmas av styrelsen samt vara kopplade till både absoluta och relativa prestationskrav. Uppfyllelse av de absoluta prestationskraven står för 40 procent av det maximala utfallet i det långsiktiga bonusprogrammet och avser förändring i koncernens rörelseresultat (EBITA) och avkastning på sysselsatt kapital i koncernen exklusive ICA Banken (ROCE). De relativa prestationskraven står för resterande 60 procent av det maximala utfallet i det långsiktiga bonusprogrammet och avser bolagets placering i en jämförelsegrupp bestående av tio bolag inom Europa som bedriver liknande verksamhet. Utfallet är beroende av bolagets placering i denna jämförelsegrupp vad gäller (i) ökning av nettoomsättning (Net Sales increase), (ii) EBIT-marginal (EBIT margin) och (iii) avkastning på sysselsatt kapital exklusive ICA Banken (ROCE). Vid placering nio-elva utgår ingen bonus vad gäller de relativa prestationskraven.

Uppfyllelse av de relativa prestationskraven utvärderas årligen och genomsnittet för hela bonusperioden bestäms av genomsnittet för varje enskilt år. Styrelsen ska ha rätt att under pågående bonusår justera bonussystemet vid extraordinära upp- och nedgångar i koncernens resultat samt att efter bonusårets utgång, men innan utbetalning skett, justera utfallet för det fall extraordinära bolagsomständigheter föranleder det.

Kostnaden för 2013 års långsiktiga bonusprogram skulle under förutsättning av maximalt utfall preliminärt innebära en kostnad inklusive sociala avgifter om totalt cirka 18,1 Mkr, varav cirka 5,6 Mkr avser verkställande direktören och cirka 12,5 Mkr avser övriga ledande befattningshavare<sup>4</sup>.

Övriga ersättningar och förmåner: Övriga ersättningar och förmåner ska i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Styrelsen äger rätt att frångå ovan föreslagna riktlinjer om särskilda skäl föreligger., bl.a. med koppling till konsekvenserna av att Hakon Invest har förvärvat resterande aktier i ICA AB och att ICA AB därmed blivit ett helägt dotterbolag Hakon Invest-koncernen.

P 20 Beslut om styrelsens förslag 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.

---

<sup>4</sup> Totalkostnaden är en av bolaget beräknad kostnad som baseras på vissa antaganden. Beräkningen beaktar dock inte uppräknig av semesterlön, eventuell indexuppräknig för lönerevision eller inflation. De faktiska kostnaderna kan därför komma att avvika från de preliminärt beräknade kostnaderna.

*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 fyra<sup>5</sup> 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 Gruppen<sup>6</sup>, 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.

*Förslag till beslut*

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

**Handlingar och ytterligare information**

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 11, 13, 19 och 20, information om de föreslagna styrelseledamöterna, årsredovisningen, valberedningens redogörelse, revisionsberättelsen, styrelsens redovisning av ersättningsutskottets utvärdering enligt p 9.1. i Svensk kod för

<sup>5</sup> För 2012 års program kan maximalt erhållas tre prestationsaktier för varje Sparaktie.

<sup>6</sup> Se förslag till namnändring i punkt 13 i dagordningen.

bolagsstyrning, revisorsyttrande över ersättningar till ledande befattningshavare samt fullmaktsformulär finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats [www.hakoninvest.se](http://www.hakoninvest.se). Kopior av handlingarna sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär med angivande av postadress.

För giltigt beslut enligt punkten 13 ovan krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid årsstämman avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

För giltigt beslut enligt punkten 20 ovan krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid årsstämman avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i besluten som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av årsstämmans beslut hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

ICA-handlarnas Förbund som äger cirka 51,3 procent av antalet aktier och röster i bolaget har meddelat att det stöder styrelsens och valberedningens förslag till beslut.

Aktieägare har vid årsstämman, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, rätt till upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen samt förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation.

Per den 16 april 2013 finns 160 917 436 aktier och röster i Hakon Invest, varav 82 067 892 C-aktier och 78 849 544 stamaktier, varav 251 870 stamaktier innehas av Hakon Invest.

Stockholm i april 2013

Hakon Invest AB (publ)

Styrelsen

*To English speaking shareholders. The notice to attend the Annual Shareholders' Meeting is available in English on [www.hakoninvest.se](http://www.hakoninvest.se)*