



HAKON INVEST

VALBEREDNINGENS REDOGÖRELSE
INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2013

VALBEREDNINGENS REDOGÖRELSE

inför Hakon Invests årsstämma den 20 maj 2013

BAKGRUND

Den 2 oktober 2012 offentliggjorde Hakon Invest namnen på de personer som utgör valberedningens sammansättning i enlighet med arbetsinstruktionen för valberedningen som antogs på årsstämman 2012.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som representerar bolagets aktieägare. Två av ledamöterna utses av den största ägaren, som den 31 augusti 2012 var ICA-handlarnas Förbund, och två ledamöter utses av de därefter två största ägarna, som den 31 augusti 2012 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 utsåg Claes Ottosson, ICA-handlare i Hovås,

och Håkan Olofsson, ICA-handlare i Boden, till sina ledamöter i valberedningen. SEB Fonder utsåg Hans Ek, vice vd för SEB Investment Management, till sin ledamot i valberedningen. Swedbank Robur Fonder utsåg Annika Andersson, till sin ledamot i valberedningen. Inom valberedningen har Claes Ottosson utsetts till ordförande.

Med anledning av de ägarförändringar som skedde i Hakon Invest i mars 2013 utsågs en ny valberedning i Hakon Invest den 25 mars 2013.

Industrivärden ägde 10 procent av aktierna i Hakon Invest per den 21 mars 2013 och blev därmed näst största ägare efter ICA-handlarnas Förbund. Industrivärden har utsett Anders Nyberg, vice verkställande direktör och chefsjurist på Industri-

värden, till sin ledamot i valberedningen. Den därefter största ägaren, AMF, har utsett Anders Oscarsson, verkställande direktör i AMF Fonder, till sin representant i valberedningen.

ICA-handlarnas Förbunds representanter, Håkan Olofsson och Claes Ottosson, kvarstod som ledamöter i valberedningen även efter ägarförändringen.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter rörande valberedningens arbete fram till och med fredagen den 2 april 2013 enligt instruktionerna på Hakon Invests hemsida.



Anders Nyberg

Vice vd och chefsjurist
Industrivärden



Anders Oscarsson

Verkställande direktör
AMF Fonder



Claes Ottosson

ICA-handlare i Hovås
ICA-handlarnas Förbund



Håkan Olofsson

ICA-handlare i Boden
ICA-handlarnas Förbund

VALBEREDNINGENS ARBETE

Valberedningen har haft flera möten inför årsstämman 2013, två med den valberedning som utsågs den 2 oktober 2012 och ett fysiskt och flertalet telefonmöten med den valberedning som utsågs den 25 mars 2013.

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.

Vid det inledande mötet träffade valberedningen styrelsens ordförande Hannu Ryöppönen och vd Claes-Göran Sylvéen för sig, för att få information om bolagets verksamhet, styrelsearbete och fokusområden framöver. Vidare redogjorde Cecilia Daun Wennborg, ordförande i revisionsutskottet, samt finanschef Göran Blomberg, för revisionsarbetet samt för Hakon Invests ekonomifunktion. Jan Olofsson, ordförande i investeringsutskottet redogjorde för investeringsutskottets arbete.

Styrelsens ordförande har även informerat valberedningen om den styrelseutvärdering som har gjorts. Utvärderingen av styrelsen skedde genom att var och en av ledamöterna fyllde i ett frågeformulär samt hade enskilda samtal med styrelseordföranden. Styrelsens ordförande sammanfattade därefter alla synpunkter vid en diskussion på ett styrelsemöte.

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.

Valberedningen har även behandlat inkomna synpunkter på sammansättningen i Hakon Invest styrelse.

Styrelseledamöter

Valberedningen är enig om att eftersträva kontinuitet bland ledamöterna såväl från ICA ABs som Hakon Invests nuvarande styrelse samt att, så långt möjligt, ta tillvara den kompetens som idag finns inom de båda styrelserna.

Valberedningen har i samband med att förslaget till styrelseledamöter utarbetats även övervägt antal ledamöter i styrelsen och kommit fram till att utifrån rådande omständigheter är tio ledamöter ett adekvat antal. Valberedningens ledamöter är överens om att kommande valberedningar noggrant bör utvärdera styrelsens sammansättning och storlek, kompetens och könsfördelning med syfte att ge bästa möjliga förutsättningar för ett ändamålsenligt och effektivt styrelsearbete.

Valberedningen föreslår att Peter Berlin, Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Magnus Moberg och Jan Olofsson omväljs till styrelseledamöter i Hakon Invest.

Hannu Ryöppönen och Anders Fredriksson har avböjt omval.

Valberedningen föreslår vidare att Claes-Göran Sylvéen, väljs till styrelseledamot och ordförande i Hakon Invests styrelse, samt att Fredrik Hägglund och Göran Blomberg väljs till nya styrelseledamöter. Dessa tre personer¹ är idag ledamöter i ICA ABs styrelse där Claes-Göran Sylvéen är styrelsens ordförande.

Valberedningen vill bibehålla kontinuiteten när det gäller styrningen av ICA AB och har sett det som en stor fördel att Claes-Göran Sylvéen, Fredrik Hägglund och Göran Blomberg som är

väl insatta i Hakon Invests och ICAs verksamhet, blir ledamöter i nya ICA Gruppen.

Claes-Göran Sylvéen (född 1959) är vd i ICA-handlarnas Förbund sedan 2003. Från 2003 fram till 20 maj 2013 var Claes-Göran Sylvéen vd för Hakon Invest AB. Han är styrelseordförande i ICA AB samt ledamot i Svensk Handels styrelse. Claes-Göran Sylvéen är ursprungligen ICA-handlare och äger tillsammans med familjen ICA Kvantum Flygfyren i Norrtälje. Claes-Göran Sylvéen har genomgått ett antal branschutbildningar inom ICA-skolan.

Göran Blomberg (född 1962) är från om med den 20 maj CFO i ICA-handlarnas Förbund och var fram till den 20 maj 2013 CFO i Hakon Invest där han varit anställd sedan 2009. Han var tidigare CFO på RNB Retail and Brands AB under 1998-2009 samt på Pronyx AB 1994-1998. Övriga uppdrag utgörs av styrelserepresentation i ICA AB, Retail Finance Europe AB och Cervera AB. Göran Blomberg har tidigare varit styrelseledamot i bl.a. Pronyx AB (publ), PowerIT AB (publ) samt Rindi Energi AB (publ). Göran Blomberg är civilekonom.

Fredrik Hägglund (född 1967) är vice vd och chefsjurist i ICA-handlarnas Förbund från och med den 20 maj 2013. Fram till 20 maj 2013 var han chefsjurist i Hakon Invest AB där han varit anställd och ingått i ledningsgruppen sedan 2002. Han har arbetat som advokat på Clifford Chance i Bryssel under 1999-2002 och som biträdande jurist på Linklaters under 1996-1999. Han har även praktiserat i Anita Gradins kabinett i Europeiska kommissionen. Fredrik Hägglund är styrelseledamot i ICA AB,

1. Från och med den 20 maj 2013 är Claes-Göran Sylvéen, Fredrik Hägglund och Göran Blomberg anställda i ICA-handlarnas Förbund.

EuroCommerce och i UGAL. Han har varit ordförande i Hemtex (publ) valberedning sedan 2009. Han har tidigare varit styrelseledamot i Institutet Mot Mutor. Fredrik Hägglund innehar en jur. kand.

Valberedningen föreslår att Bengt Kjell väljs till ny styrelseledamot. Bengt Kjell har omfattande erfarenhet om näringslivet och en gedigen bakgrund inom Industrivärden. Dessa kompetenser kommer att vara värdefulla i styrelsearbetet i Hakon Invest.

Bengt Kjell (född 1954) är vd för förvaltningsbolaget AB Handel och Industri, ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken. Han var mellan 2002 och 2010 vice vd för det börsnoterade investmentbolaget Industrivärden, där han hade ansvar för investeringsverksamheten. Bengt Kjell är styrelseordförande i Indutrade AB och Hemfosa Fastigheter AB samt styrelseledamot i Pandox AB, Helsingborgs Dagblad AB, Swegon AB och Skånska Byggvaror AB. Bengt Kjell är utbildad civilekonom.

Valberedningen föreslår att Margot Wallström väljs till ny styrelseledamot. Margot Wallström kommer med sina betydande erfarenheter och kompetenser samt sitt samhällsengagemang vara en stor tillgång i Hakon Invests styrelse.

Margot Wallström (född 1954) Margot Wallström är styrelseordförande för Lunds universitet. Hon är även projektledare i Postkodlotteriet. Margot Wallström har varit kulturminister, socialminister, biträdande civilminister, första vice ordförande i EU-kommissionen, EU:s miljökommissionär och riksdagsledamot. I februari 2010 utsågs hon av FN

att som särskild representant bevaka kvinnors utsatta situation i krig och andra konflikter, ett uppdrag hon avslutade i maj 2012. Margot Wallström är hedersdoktor vid Chalmers tekniska högskola, Mälardalens högskola, Umeå Universitet samt University of Massachusetts. Hon är styrelseledamot i Postkodstiftelsen samt i Institute for Humans Rights and Business. Margot Wallström har treårig gymnasieutbildning.

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 Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Jan Olofsson och Margot Wallström 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.

Ledamöterna Magnus Moberg och Peter Berlin är ICA-handlare och ledamöter i ICA-handlarnas Förbunds styrelse. ICA-handlarnas Förbund är en ideell förening för Sveriges ICA-handlare. Enligt Svensk kod för bolagsstyrnings regler om styrelseledamöters oberoende gentemot det noterade bolaget och dess närstående bolag är 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.

Claes-Göran Sylvén, Fredrik Hägglund och Göran Blomberg ingick fram till och med den 20 maj 2013 i Hakon Invests ledning. De anses därför enligt Svensk kod för bolagsstyrning inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Som anställda i ICA-handlarnas Förbund anses de inte heller oberoende i förhållande till bolagets huvudägare ICA-handlarnas Förbund.

Bengt Kjell är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men inte oberoende i relation till Industrivärden som äger 10 procent av aktierna i Hakon Invest.

Arvode

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 3 550 000 (1 980 000) kronor, vilket är en höjning med 1 570 000 jämfört med 2012. Valberedningen föreslår att arvodet ska fördelas enligt följande: 850 000 kr (550 000) kronor till styrelsens ordförande och 300 000 (220 000) kronor till vardera övrig ledamot.

Valberedningen föreslår att 825 000 (350 000) kronor avsätts för utskottsarbete enligt följande: För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 300 000 (100 000) kronor, varav 150 000 (75 000) kronor till ordförande och 75 000 (25 000) kronor vardera till övriga ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 (50 000) kronor, varav 75 000 kronor till ordföranden 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 (100 000) kronor reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att

utse upp till tre tillkommande ledamöter i utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.

Genom Hakon Invests förvärv av resterande aktier i ICA AB skapas ett av Nordens största noterade detaljhandelsbolag. Valberedningen har därför jämfört styrelsearvoden med andra noterade bolag och kommit fram till att styrelsearvodet bör höjas och att arvodet i och med valberedningens förslag kommer att vara marknadsmässiga.

Egen investering

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 Thomas Forslund är huvudansvarig revisor i Hakon Invest.

Förslag till årsstämman

Valberedningens förslag till årsstämman 2013 är följande:

- Valberedningen föreslår nuvarande styrelseordförande Hannu Ryöppönen som ordförande på årsstämman 2013.
- Valberedningen föreslår tio ordinarie styrelseledamöter.
- Valberedningen föreslår omval av Peter Berlin, Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Magnus Moberg och Jan Olofsson, samt nyval av Göran Blomberg, Fredrik Hägglund, Bengt Kjell, Claes-Göran Sylvé och Margot Wallström. Information om samtliga föreslagna ledamöter finns under rubriken Bolagsstyrning på Hakon Invests hemsida.
- Valberedningen föreslår att Claes-Göran Sylvé väljs till styrelsens ordförande.
- Valberedningen föreslår att det totala arvodet till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 3 550 000 (1 980 000) kronor. Valberedningen föreslår att arvodet ska fördelas enligt följande: 850 000 (550 000) kronor till styrelsens ordförande, och 300 000 (220 000) kronor till vardera övrig ledamot.

- Valberedningen föreslår att 825 000 (350 000) kronor avsätts för utskottsarbete. Arvodet föreslås fördelas enligt följande: För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 300 000 (100 000) kronor, varav 150 000 (75 000) kronor till ordförande och 75 000 (25 000) kronor till vardera övriga ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 (50 000) kronor, varav 75 000 (25 000) kronor till ordförande och 50 000 (25 000) kronor till vardera övriga ledamöter. För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 kronor, varav 75 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor till vardera övriga ledamöter. Totalt 175 000 (100 000) kronor 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



Hakon Invest AB (publ), Box 1508, 171 29 Solna
Besöksadress: Svetsarvägen 12. Telefon: 08-55 33 99 00. www.hakoninvest.se