

Punkt 11

Styrelsens förslag till beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår årsstämman att vinstutdelning ska ske med ett kontant belopp om 8,00 kronor per stamaktie.

Som avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslår styrelsen onsdagen den 16 april 2014.

Utbetalning av utdelningen beräknas ske genom Euroclear Sweden AB den 23 april 2014.

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kronor):

Överkursfond	4 915 938 770
Balanserade vinstmedel	3 173 491 989
Årets resultat	5 781 370 497
Totalt	13 870 801 256

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):

Till aktieägarna utdelas	951 497 984
till överkursfond	4 915 938 770
i ny räkning överföres	8 003 364 502
Totalt	13 870 801 256

Styrelsens yttrande över förslaget till vinstutdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå aktieägarna att på årsstämman den 11 april 2014 besluta om vinstutdelning med 8,00 kronor per stamaktie till ett sammanlagt belopp om 951 497 984 kronor.

Detta yttrande har upprättats i enlighet med 18 kap 4 § aktiebolagslagen och utgör styrelsens bedömning av om den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

ICA Gruppens utdelningspolicy innebär att 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska utdelas. Den föreslagna utdelningen innebär att 68 procent av resultatet exklusive effekter från förvärv av ICA AB utdelas. Samtidigt uppgår den föreslagna utdelningen till 16,4 procent av moderbolagets resultat.

Den föreslagna utdelningen utgör vidare endast 6,9 procent av de vinstmedel som beloppsmässigt står till årsstämman förfogande, det vill säga av de medel som upptas i balansräkningen utöver vad som fordras till full täckning av bolagets bundna egna kapital.

I det egna kapitalet ingår inga orealiserade värdeförändringar vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

Den föreslagna utdelningen reducerar moderbolagets soliditet från 56,4 procent till 53,2 procent, och koncernen soliditet från 38,5 procent till 37,1 procent. Soliditeten är betryggande på både kort och lång sikt.

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital och finansiella ställning.

Med beaktande av bolagets verksamhetsinriktning är bolagets likviditet fortsatt mycket god. Bolagets förmåga att bedriva avsedd verksamhet och fullgöra avsedda investeringar försämras inte mer än obetydligt genom den föreslagna utdelningen.

Mot bakgrund och med beaktande av det ovan angivna anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen på att utdelningen ska vara försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2014

Styrelsen för ICA Gruppen AB