



Valberedningens redogörelse inför årsstämman 2019

Valberedningen för ICA Gruppen, som utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2018, har bestått av valberedningens ordförande Tomas Emanuelz och Anna-Karin Liljeholm, som representerar ICA-handlarnas Förbund, Annika Lundius som representerar Industrivärden samt Tommi Saukkoriipi som representerar SEB Investment Management. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2019 offentliggjordes den 28 september 2018 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats.

De tre största ägarna representerade vid denna tidpunkt cirka 62 procent av rösterna och kapitalet i bolaget.

ICA Gruppens styrelseordförande Claes-Göran Sylvén har varit adjungerad i valberedningen. Aktieägare som har haft förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför stämman 2019 har haft möjlighet att lämna synpunkter till valberedningen fram till och med måndagen den 11 februari 2019. Inga synpunkter har inkommit.



Annika Lundius
Styrelseledamot Industrivärden



Tomas Emanuelz
Valberedningens ordförande
ICA-handlarnas Förbund



Tommi Saukkoriipi
SEB Investment Management AB



Anna-Karin Liljeholm
Chefsjurist
ICA-handlarnas Förbund

Valberedningens arbete

Till valberedningens uppgifter hör att utvärdera styrelsen och dess arbete samt att inför årsstämman lämna förslag till ordförande på stämman, styrelsens ordförande och övriga ledamöter till styrelsen, arvodering av styrelsen, val och arvodering av revisor samt i förekommande fall, principer för utseende av valberedningen.

Valberedningen har haft fyra möten samt regelbundna avstämningar per mejl och telefon.

Valberedningen har träffat ICA Gruppens Vd Per Strömberg och CFO Sven Lindskog och dessa har informerat om ICA Gruppens verksamhet, sin syn på styrelsearbetet och bolagets fokusområden. Styrelsens ordförande Claes-Göran Sylvén har beskrivit styrelsens arbete. Valberedningen har även erhållit information om den styrelseutvärdering som genomfördes 2019. Vidare har revisionsutskottets ordförande, Cecilia Daun Wennborg, redogjort för revisionsutskottets arbete och samarbetet med ICA Gruppens ekonomifunktion. Dessutom har valberedningen informerats om att samtliga nuvarande styrelseledamöter står till förfogande för omval utom Bengt Kjell och Göran Blomberg.

Valberedningen har tillämpat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som mångfaldspolicy varmed valberedningen vid framtagande av förslag till styrelse beaktar att styrelsen, med hänsyn till ICA Gruppens verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvas.

Utifrån informationen som valberedningen tagit del av, såsom redogjorts för ovan, har valberedningen fått ett bra underlag för att bedöma om styrelsens sammansättning är tillfredsställande samt för att bedöma det framtida behovet av kompetens och erfarenhet i styrelsen. Dessutom har valberedningen bedömt styrelseledamöternas möjlighet att lägga ned tillräckligt med tid på styrelsearbetet. Valberedningens utvärdering av styrelsens arbete samt de genomförda intervjuerna har

bekräftat styrelsens uppfattning att samarbetet i styrelsen fungerar bra. ICA Gruppens styrelse besitter en bred och god kunskap om ICA Gruppens olika verksamheter och tillsammans har ledamöterna mångsidig och flerårig erfarenhet från lednings- och styrelsearbete i olika börsbolag och organisationer. Valberedningen anser att nuvarande styrelse väl möter de krav som ställs vad gäller kompetens och erfarenhet med hänsyn tagen till bolagets verksamhet och framtida utveckling, men att ytterligare ledamöter bör väljas in för att ersätta de ledamöter som avböjt omval.

Valberedningen arbetar med målet att uppnå en jämn könsfördelning mellan de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna. Av de stämmovalda styrelseledamöterna har 40 procent utgjort kvinnor och 60 procent män, vilket även blir utfallet enligt valberedningens förslag inför årsstämman 2019.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår valberedningen att styrelsen alltså ska bestå av tio ledamöter samt omval av Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Fredrik Hägglund, Jeanette Jäger, Magnus Moberg, Fredrik Persson, Anette Wiotti och Claes-Göran Sylvén.

Därutöver har valberedningen tillfrågat Lennart Evrell och Bo Sandström om de är tillgängliga att väljas som styrelseledamöter.

Lennart Evrell (född 1954) har tidigare varit verkställande direktör för Boliden 2008–2018, SAPA och Munters och är för närvarande sty-

relseledamot i bl.a. Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Epiroc och Svenskt Näringsliv. Lennart Evrell kommer bl.a. tillföra ICA Gruppens styrelse en gedigen internationell erfarenhet vilket kommer stärka och bredda styrelsen ytterligare. Lennart Evrell har en civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan och en civilekonomexamen från Göteborgs universitet och Uppsala universitet. Lennart Evrell äger inga aktier i ICA Gruppen (inkl. närståendes innehav).

Bo Sandström (född 1975) har tidigare varit verksam som CFO och arbetat med ekonomi-frågor i ett flertal större bolag, bl.a. HFN Group och SATS Elixia samt SAS Sverige och är sedan 2016 CFO för Telia Sverige. Bo Sandström tillträder rollen som CFO för ICA-handlarnas Förbund sommaren 2019. Bo Sandström kommer komplettera och stärka styrelsen med sin kompetens inom ekonomi-frågor. Bo Sandström har bl.a. en masterexamen (M.Sc.) i teknisk fysik och en kandidatexamen i ekonomi från Lunds Tekniska Högskola respektive Lunds universitet. Bo Sandström äger inga aktier i ICA Gruppen (inkl. närståendes innehav).

Enligt valberedningen överträffar både Lennart Evrell och Bo Sandström de generella kraven på kompetens och erfarenhet som ställs på ICA Gruppens styrelseledamöter.

Tillsammans med de styrelseledamöter som föreslås till omval ger det en bred och kompetent styrelse.



Lennart Evrell



Bo Sandström

Frågan om oberoende

Fem av styrelsens föreslagna ledamöter, Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Fredrik Persson, Jeanette Jäger och Lennart Evrell är oberoende i förhållande såväl till ICA Gruppen och dess bolagsledning som till bolagets större aktieägare.

Magnus Moberg och Anette Wiotti är ICA-handlare och ledamöter i ICA-handlarnas Förbunds styrelse. ICA-handlarnas Förbund är en ideell förening för Sveriges ICA-handlare. Enligt Kodens regler om styrelseledamöters oberoende är Magnus Moberg och Anette Wiotti oberoende i relation till ICA Gruppen och företagets ledning, men inte i relation till huvudägaren ICA-handlarnas Förbund. Claes-Göran Sylvén är ICA-handlare och medlem i ICA-handlarnas Förbund. Han anses oberoende i förhållande till såväl ICA Gruppen som dess ledning men inte i förhållande till ICA-handlarnas Förbund.

Fredrik Hägglund och Bo Sandström anses oberoende i förhållande till ICA Gruppen och dess ledning. Som anställda i ICA-handlarnas Förbund anses Fredrik Hägglund och Bo Sandström inte oberoende i förhållande till ICA Gruppens huvudägare ICA-handlarnas Förbund.

Arvode

För att säkerställa att ICA Gruppen även framöver kan rekrytera styrelseledamöter med hög kompetens och relevant erfarenhet är valberedningens bedömning att styrelsens arvode bör justeras och höjas till den nivå som utgår i bolag av motsvarande börsvärde, komplexitet och omfattning, utan att vara marknadsledande.

Valberedningen anser det därför väl motiverat att höja ledamöternas arvoden. Förra årets arvode anges inom parantes.

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 7 275 000 (6 900 000) kronor, vilket är en höjning med 375 000 kronor jämfört med 2018. Valberedningen föreslår att arvodet ska fördelas enligt följande; 1 150 000 (1 100 000) kronor till styrelsens ordförande, motsvarande en höjning om cirka 5 procent, respektive 550 000

(500 000) kronor, motsvarande en höjning om cirka 10 procent, vardera till övriga ledamöter.

För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 500 000 (425 000) kronor, varav 200 000 (170 000) kronor till ordförande och 100 000 (85 000) kronor vardera till övriga ledamöter.

För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 (175 000) kronor, varav 75 000 (75 000) kronor till ordföranden och 50 000 (50 000) kronor vardera till övriga ledamöter.

För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 225 000 (225 000) kronor, varav 75 000 (75 000) kronor till ordföranden och 50 000 (50 000) kronor vardera till övriga ledamöter.

För arbete i hållbarhetsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 (175 000) kronor, varav 75 000 (75 000) kronor till ordförande och 50 000 (50 000) kronor vardera till övriga ledamöter.

Totalt 100 000 kronor (300 000 kronor) reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse tillkommande ledamöter i befintliga utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.

Ingen ersättning har utgått från ICA Gruppen till ledamöterna i valberedningen för deras arbete.

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.

Revisor

Revisionsbolaget KPMG AB valdes till revisor på årsstämman 2018 för en mandatperiod om ett år fram till och med årsstämman 2019 och revisor ska därför väljas. Revisionsutskottet har utvärderat revisorsarbetet och med beaktande av denna utvärdering föreslår valberedningen att revisionsbolaget KPMG AB väljs om på ett år i enlighet med revisionsutskottets rekommendation och preferens.

Förslag till årsstämman

Valberedningens förslag till årsstämman 2019 är följande:

- Valberedningen föreslår nuvarande styrelseordförande Claes-Göran Sylvén som ordförande på årsstämman 2019.
- Valberedningen föreslår tio ordinarie styrelseledamöter.
- Valberedningen föreslår följande styrelse:
 - Omval av Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Fredrik Hägglund, Jeanette Jäger, Magnus Moberg, Anette Wiotti, Fredrik Persson och Claes-Göran Sylvén.
 - Nyval av Lennart Evrell och Bo Sandström.

Information om sittande ledamöter finns under rubriken Bolagsstyrning på ICA Gruppens hemsida.

- Valberedningen föreslår att Claes-Göran Sylvén väljs till styrelsens ordförande.
- Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 1 150 000 (1 100 000) kronor till styrelsens ordförande och 550 000 (500 000) kronor till vardera övrig ledamot.
- Valberedningen föreslår att 1 175 000 (1 300 000) kronor ska utgå enligt följande:
 - För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 500 000 (425 000) kronor, varav 200 000 (170 000) kronor till ordförande och 100 000 (85 000) kronor vardera till övriga ledamöter.
 - För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 (175 000) kronor, varav 75 000 (75 000) kronor till ordföranden och 50 000 (50 000) kronor vardera till övriga ledamöter.

- För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 225 000 (225 000) kronor, varav 75 000 (75 000) kronor till ordförande och 50 000 (50 000) kronor vardera till övriga ledamöter.
- För arbete i hållbarhetsutskottet utgår ersättning med totalt 175 000 (175 000) kronor, varav 75 000 (75 000) kronor till ordförande och 50 000 (50 000) kronor vardera till övriga ledamöter.
- Totalt 100 000 kronor (300 000 kronor) reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse tillkommande ledamöter i befintliga utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.
- Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag blir det totala arvudet 7 275 000 (6 900 000) kronor, vilket innebär en total höjning med 375 000 kronor.
- Valberedningen föreslår att ett revisionsbolag väljs till revisor.
- Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget KPMG AB.
- Ersättning till revisorer föreslås utgå enligt godkänd löpande räkning.
- Som principer för valberedningen inför årsstämman 2020 föreslås:

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra (4) ledamöter som representerar bolagets aktieägare. ICA Gruppens styrelseordförande ska vara adjungerad till valberedningen.

Två av ledamöterna ska utses av den största ägaren och två ledamöter ska utses av de där- efter 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 sista handelsdagen i augusti 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 aktie- innehavet per nämnda datum. Namnen på ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valbe- redningens 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 aktie- ägaren. Ordföranden ska ha utslagsröst.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av de aktieägare som utsett leda- möter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna och den eller de aktie- ägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna begär det, ska ledamöter utsedda av den eller de aktieägare som inte längre till- hör de tre största aktieägarna ställa sina plat- ser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktie- ägarna äga utse ledamot i stället. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga föränd- ringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i ägandet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny leda- mot i valberedningen. Förändringar i valbered- ningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats så snart sådan har skett.

Valberedningen ska tillämpa punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy varmed valbered- ningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till ICA Gruppen AB:s verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda leda- möternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska valberedningen arbeta med målet att uppnå jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen ska lägga fram förslag i ned- anstående frågor inför årsstämman:

- förslag till stämмоordförande,
- förslag till antal styrelseledamöter,
- förslag till styrelseledamöter,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvoden med uppdel- ning mellan styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete,
- förslag till antal revisorer,
- förslag till revisor eller revisorer samt för- slag till arvode för bolagets revisor eller revisorer, samt
- förslag till principer för valberedningen.

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de upp- gifter som enligt Koden ankommer på en val- beredning. Bolaget ska på begäran av valbe- redningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bola- get även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

*Eventuella frågor kring valberedningsarbetet kan ställas till valberedningens ordförande
Tomas Emanuelz, tomas.emmanuelz@maxi.ica.se*

ICA Sverige AB Box 4075, 169 04 Solna, Sverige Besöksadress: Kolonnvägen 20 Tel: +46 8 561 500 00 ica.se	Rimi Baltic AB A. Deglava Str 161 Lv 1021 Riga, Lettland Tel: +37 1 800 001 80 rimibaltic.com	Apotek Hjärtat AB 169 04 Solna, Sverige Besöksadress: Kolonnvägen 20 Tel: +46 8 561 500 00 apotekhartat.se	ICA Fastigheter AB 721 84 Västerås, Sverige Besöksadress: Ingenjör Bååths gata 11, T2 Tel: +46 21 19 30 00 icafastigheter.se	ICA Banken AB 169 04 Solna, Sverige Besöksadress: Kolonnvägen 20 Tel: +46 8 561 500 00 icabanken.se	Hemtex AB Box 495, 504 33 Borås, Sverige Besöksadress: Druveforsvägen 8 Tel: +46 33 20 69 00 hemtex.se
--	--	---	---	---	---