



Valberedningens redogörelse inför årsstämman 2020

Valberedningen för ICA Gruppen, som utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2019, har bestått av valberedningens ordförande Tomas Emanuelz och Anna-Karin Liljeholm som representerar ICA-handlarnas Förbund, Tommi Saukkoriipi som representerar SEB Investment Management, samt Lars Lönnquist som representerar Spiltan Fonder. Sammansättningen

av valberedningen inför årsstämman 2020 offentliggjordes den 16 september 2019 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats. De aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen representerade vid denna tidpunkt cirka 56 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 årsstämman 2020 har haft möjlighet att lämna synpunkter till valberedningen fram till och med måndagen den 3 mars 2020. Inga synpunkter har inkommit.



Tomas Emanuelz
Valberedningens ordförande
ICA-handlarnas Förbund



Anna-Karin Liljeholm
Chefsjurist
ICA-handlarnas Förbund



Tommi Saukkoriipi
SEB Investment Management AB



Lars Lönnquist
Spiltan Fonder

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 2 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 2020. 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.

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, utvecklingskede 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.

Valberedningen arbetar med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen. Av de stämmovalda styrelseledamöterna har 40 procent utgjort kvinnor och 60 procent män, vilket även blir utfallet enligt valberedningens förslag inför årsstämman 2020.

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

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, medlemmar i ICA-handlarnas Förbund samt 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 förhållande till ICA Gruppen och dess ledning, men inte i förhållande till huvudägaren ICA-handlarnas Förbund. Claes-Göran Sylvén är ICA-handlare och medlem i ICA-handlarnas Förbund. Han anses oberoende i förhållande till ICA Gruppen som dess ledning men inte i förhållande till ICA-handlarnas Förbund. Fredrik Hägglund och Bo Sandström är anställda i ICA-handlarnas Förbund. De anses oberoende i förhållande till ICA Gruppen och dess ledning men inte i förhållande till 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 arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om 7 595 000 (7 275 000) kronor, vilket är en höjning med 320 000 kronor jämfört med 2019. Valberedningen föreslår att arvodet ska fördelas enligt följande; 1 200 000 (1 150 000) kronor till styrelsens ordförande, motsvarande en höjning om cirka 4 procent, respektive 580 000 (550 000) kronor, motsvarande en höjning om cirka 5 procent, vardera till övriga ledamöter.

För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 500 000 (500 000) kronor, varav 200 000 (200 000) kronor till ordförande och 100 000 (100 000) 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 (100 000 kronor) reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse tillkommande ledamöter i 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 årsstämman styrelseval.

Revisor

Revisionsbolaget KPMG AB valdes till revisor på årsstämman 2019 för en mandatperiod om ett år fram till och med årsstämman 2020 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 2020 är följande:

- Valberedningen föreslår nuvarande styrelseordförande Claes-Göran Sylvén som ordförande på årsstämman 2020.
- Valberedningen föreslår tio ordinarie styrelseledamöter.
- Valberedningen föreslår följande styrelse:
 - Omval av Cecilia Daun Wennborg, Lennart Evrell, Andrea Gisle Joosen, Fredrik Hägglund, Jeanette Jäger, Magnus Moberg, Fredrik Persson, Anette Wiotti, Bo Sandström och Claes-Göran Sylvén.

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 1 200 000 (1 150 000) kronor till styrelsens ordförande och 580 000 (550 000) kronor till vardera övrig ledamot.
- Valberedningen föreslår att 1 175 000 (1 175 000) kronor ska utgå enligt följande:

- För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 500 000 (500 000) kronor, varav 200 000 (200 000) kronor till ordförande och 100 000 (100 000) 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 (100 000) kronor reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse i utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.

- Om stämman beslutar enligt valberedningens förslag blir det totala arvodet 7 595 000 (7 275 000) kronor, vilket innebär en total höjning med 320 000 kronor jämfört med föregående år.
- 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 utseende av och instruktion för valberedningen inför årsstämman 2021 föreslås:

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra (4) ledamöter. ICA Gruppen AB:s styrelseordförande ska vara adjungerad till valberedningen. Med "Anmäl Aktieägare" avses i denna instruktion den aktieägare som till bolagets styrelse skriftligen uttalar sin vilja att nominera ledamot till valberedningen.

Rätten att utse ledamot i valberedningen tillkommer de tre Anmälde Aktieägare som har det röstmässigt största innehavet baserat på en av

Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare per den sista handelsdagen i augusti. Av dessa tre Anmälde Aktieägare äger den röstmässigt största aktieägaren utse två ledamöter i valberedningen och de där efter två röstmässigt största aktieägarna äger utse en ledamot vardera. För det fall någon av dessa tre Anmälde Aktieägare inte utser en ledamot i valberedningen inom tio dagar från den sista handelsdagen i augusti övergår rätten att utse en ledamot till den Anmälde Aktieägare som har det närmast största aktieinnehavet per den sista handelsdagen i augusti och som inte redan utsetts en ledamot. Namnen på ledamöterna och namnen på de Anmälde Aktieägare som utsetts ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. 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 utsetts av den till rösttalet största Anmälde Aktieägaren. Ordföranden ska ha utslagsröst.

Om en ledamot i valberedningen representerar en Anmälde Aktieägare som sålt huvuddelen av sitt innehav av aktier i bolaget ska ledamoten ställa sin plats till förfogande och valberedningen ska tillfråga bolagets övriga Anmälde Aktieägare, i storleksordning med början på den till rösttalet största Anmälde Aktieägaren som inte redan utsetts en ledamot, om sådan aktieägare önskar utse en ersättare till den ledamot som ställt sin plats till förfogande. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsetts en 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 tillämpa punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy varmed valberedningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till ICA Gruppens verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska valberedningen arbeta med målet att uppnå jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen ska lägga fram förslag i nedanstående frågor inför årsstämman:

- i. förslag till stämмоordförande,
- ii. förslag till antal styrelseledamöter,
- iii. förslag till styrelseledamöter,
- iv. förslag till styrelseordförande,
- v. förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete,
- vi. förslag till antal revisorer,
- vii. förslag till revisor eller revisorer samt förslag till arvode för bolagets revisor eller revisorer, samt
- viii. förslag till principer för utseende av, och instruktion för, valberedningen.

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden 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.

*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
apotekhjartat.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