

## Valberedningens förslag och motiverat yttrande

### Bakgrund

Valberedningens arbete har skett i enlighet med reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen består av Jonas Bergh (ordförande), representerande familjen Haid, Göran Sundström, representerande familjen Tidstrand, Erik Durhan, Nordea Investment Funds, Ricard Wennerklint, If Skadeförsäkring AB, samt Kenneth Bengtsson, styrelseordförande i Clas Ohlson AB.

Valberedningen har haft fem protokollförda möten samt enskilda kontakter under verksamhetsåret 2015/16 för att förbereda förslag till:

- ordförande vid årsstämma
- antal styrelseledamöter
- styrelseledamöter och styrelseordförande
- revisor
- styrelsearvode med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter
- arvode för utskottsarbete
- arvode till bolagets revisorer

### Motiverat yttrande

En utvärdering av styrelsens arbete har presenterats för valberedningen. Styrelsens ordförande, Kenneth Bengtsson, har lämnat sin redogörelse för styrelsens arbete under räkenskapsåret. Valberedningens ledamöter har också samtalat med verkställande direktören för att få fördjupad förståelse för hur styrelsearbetet fungerar.

Valberedningens uppfattning är att styrelsearbetet har fungerat mycket väl under året och en viktig utgångspunkt vid val av styrelse har varit att styrelsen har den kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs för uppdraget. Särskild vikt har vidare lagts vid bolagets strategier och mål och de krav som bolagets framtida inriktning väntas ställa på styrelsen.

Valberedningen har beaktat styrelsens långsiktiga sammansättning utifrån såväl framtida kompetenskrav, mångfald, jämn könsfördelning som succession. Valberedningen har vidare diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som ingår i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen strävar efter en jämn könsfördelning över tid och konstaterar att andelen kvinnor i styrelsen, varit relativt god, uppgående till fyrtiotre (43) procent (exklusive arbetstagarrepresentanter och verkställande direktör).

### Valberedningens förslag

Valberedningen har övervägt vilket antal ledamöter som bäst bidrar till ett effektivt och väl fungerande styrelsearbete. Styrelsen består idag av åtta ledamöter valda av årsstämman. Detta bedöms fortsatt vara ett lämpligt antal för att tillsammans med de fackligt utsedda ledamöterna möjliggöra ett effektivt styrelsearbete. Valberedningen föreslår följaktligen att antalet styrelseledamöter skall vara åtta.

Katarina Sjögren-Petrini har förklarat att hon inte står till förfogande för omval efter tre år som styrelseledamot.

Baserat på bolagets nuvarande position och utmaningar i ett medellångt perspektiv anser valberedningen att kvarvarande ledamöter har erforderliga kompetenser och erfarenhet för fortsatt uppdrag, bl.a. vad gäller branschen samt relevant verksamhet, finansiellt och strategiskt kunnande men att styrelsen, som en ersättare för Katarina Sjögren-Petrini, bör kompletteras med en kandidat som har en tillräckligt senior erfarenhet av detaljhandel (fysisk och e-handel), samt även förståelse för omnikanal och internationellt expansiv verksamhet. En gradvis förnyelse av styrelsen har skett de senaste åren.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Klas Balkow, Kenneth Bengtsson, Sanna Suvanto-Harsaae, Cecilia Marlow, Göran Sundström, Göran Näsholm och Mathias Haid.

Valberedningen föreslår omval av Kenneth Bengtsson som styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår nyval av Ros-Marie Grusén, född 1971. Ros-Marie Grusén är VD på Norsk Medisinaldepot AS och har varit VD på Admenta Sweden AB (Lloyds Apotek), VD på Plantagen Sweden AB samt haft ett antal positioner inom IKEA. Ros-Marie-Grusén är styrelseledamot i Besqab AB och Granngården AB. Valberedningen menar att Ros-Marie Grusén tillför styrelsen generell detaljhandelserfarenhet (fysisk och e-handel), erfarenhet av omnikanal samt ett internationellt perspektiv.

Valberedningen har, som ovan nämnts, i sitt arbete diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som ingår i Svensk kod för bolagsstyrning. Den föreslagna styrelsen består, exklusive verkställande direktören och arbetstagarrepresentanter, av tre (3) kvinnor och fyra (4) män, vilket motsvarar en kvinnoandel om fyrtiotre (43) procent.

Ovanstående förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende styrelseledamöter.

Valberedningen stödjer principen om mindre kontinuerliga höjningar av styrelsearvodet och har historiskt höjt styrelsearvodena vartannat år. Vid förra årsstämman beslutades att styrelsearvode samt utskottsarvoden skulle vara oförändrade. Valberedningen menar vidare att arvoden till styrelsen samt utskott ligger väl i linje med marknaden och föreslår därför mindre höjningar av styrelsearvodet men oförändrade utskottsarvoden. Valberedningen föreslår därför årsstämman att i år höja styrelsearvodet och att det, inklusive ersättning för utskottsarbete, skall utgå med totalt 3 147 500 kronor att fördelas i enlighet med följande: 640 000 kronor per år till styrelseordföranden och 320 000 kronor per år till var och en av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Valberedningen föreslår vidare att ersättning till ledamöter i revisionsutskottet skall utgå med 137 500 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 68 750 kronor till var och en av de övriga två ledamöterna i utskottet, samt att ersättning till ledamöter i ersättningsutskottet skall utgå med 125 000 kronor till ordföranden i

ersättningsutskottet och 62 500 kronor till var och en av de övriga tre ledamöterna i utskottet. Föreslagna styrelsearvoden innebär en höjning understigande 2 % och utskottsarvodena är på oförändrad nivå jämfört med föregående år. I den mån styrelsen beslutar justera antalet ledamöter i utskotten så kommer det att påverka det totala styrelsearvodet.

Arvode kan utbetalas som lön eller gentemot faktura. Faktureras arvodet skall det justeras avseende sociala avgifter och mervärdesskatt i syfte att uppnå fullständig kostnadsneutralitet för bolaget.

Valberedningen föreslår att Deloitte utses till revisor för perioden från slutet av årsstämman 2016 till slutet av årsstämman 2017.

Arvode till revisorn under mandatperioden föreslås vidare utgå löpande enligt av bolaget godkänd räkning.

Valberedningen föreslår att Elisabet Salander Björklund väljs till ordförande vid årsstämman.

Aktieägare har på bolagets hemsida informerats om att de kunnat lämna förslag till valberedningen.

## **Information om de föreslagna styrelseledamöterna**

### ***Klas Balkow***

Född 1965.

Verkställande direktör och koncernchef. Styrelseledamot sedan 2007.

**Arbetslivserfarenhet:** VD för Aximage, dotterföretag inom Axel Johnson-koncernen, ledande befattningar inom Bredbandsbolaget och ledande befattningar inom Procter & Gamble i Norden och USA.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Inflight Service Group och Svensk Handel.

**Aktieinnehav:** 27 402 B-aktier

Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Oberoende i förhållande till större aktieägare.

### ***Kenneth Bengtsson***

Född 1961.

Styrelseordförande sedan 2014, styrelseledamot sedan 2013.

**Arbetslivserfarenhet:** Koncernchef och olika befattningar inom ICA under mer än 30 år.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Ahlsell AB, Ersta diakoni, Eurocommerce, Systembolaget, Mekonomen AB World Childhood Foundation och Ung Företagsamhet. Styrelseledamot i Synsam och i Herenco.

**Aktieinnehav:** 8 000 B-aktier eget innehav och 17 000 B-aktier via juridisk person.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

***Mathias Haid***

Född 1970.

Styrelseledamot sedan 2015.

**Arbetslivserfarenhet:** Flygkapten vid Lufthansa Cargo AG, utbildare inom Lufthansas flygverksamhet och flera positioner i ledande befattning i Lufthansas flygverksamhet 1998-2015. Styrelseledamot Clas Ohlson AS, Clas Ohlson Oy 2002-2005.

**Aktieinnehav:** 2 140 B-aktier

Beroende i förhållande till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

***Cecilia Marlow***

Född 1960.

Styrelseledamot sedan 2007.

Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.

**Arbetslivserfarenhet:** VD för Kronans Droghandel, VD JC och VD Polarn O. Pyret.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Kivra. Styrelseledamot i Midsona, Platzer Fastigheter, Fazer Group, MatHem, Nordea Fonder och Internationella Engelska Skolan.

**Aktieinnehav:** 500 B-aktier

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

***Göran Näsholm***

Född 1955.

Styrelseledamot sedan 2015.

**Arbetslivserfarenhet:** Koncernchef för Ahlsell AB 1999-2015, vVD Ahlsell AB, divisionschef Ahlsell AB, VD Jirva AB, inköpsdirektör Calor Celsius AB och inköpsinriktade positioner inom Alfa Lavalkoncernen.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Fresks Holding AB och LW AB.

Styrelseledamot i Martin & Servera AB och Ahlsell AB.

**Aktieinnehav:** 10 642 B-aktier

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

***Göran Sundström***

Född 1962.

Styrelseledamot sedan 2014.

Civilekonom Lunds Universitet.

**Arbetslivserfarenhet:** Grundare och VD för Sundström & Partners AB, olika ledande befattningar inom Corporate Finance på Alfred Berg Fondkommission AB, Aros Securities AB och Nordea Securities.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Logitall AB samt styrelseledamot i Parks & Resorts Scandinavia AB och Sundström & Partners AB.

**Aktieinnehav:** 600 B-aktier eget innehav och 600 B-aktier via juridisk person.



Beroende i förhållande till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

***Sanna Suvanto-Harsaae***

Född 1966.

Styrelseledamot sedan 2010.

Civilekonom Lunds Universitet.

**Arbetslivserfarenhet:** VD för ReckittBenckiser Norden, marketing och business development director Synoptik, europeisk marketing manager och andra ledande befattningar i Procter & Gamble Norden, Tyskland och Europa.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseordförande i Altia Oy, Babysam AS, Sunset Boulevard AS, Footway AB, VPG/Best Friend AS och TCM AS. Styrelseledamot i CCS AB, Paulig Oy, SAS AB, Upplands Motor AB, Broman Group Oy och NSP AB.

**Aktieinnehav:** 0

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

***Ros-Marie Grusén***

Född 1971

Föreslagen ny styrelseledamot inför årsstämman 2016.

Fil. Kand. Samhällsvetenskap/Beteendevetenskap.

**Arbetslivserfarenhet:** VD för Norsk Medisinaldepot AS/VitusApotek/Ditt Apotek, VD för Admenta Sweden AB/LloydsApotek, VD för Plantagen Sverige AB samt haft ett antal positioner inom IKEA.

**Andra väsentliga uppdrag:** Styrelseledamot i Besqab AB och Granngården AB.

**Aktieinnehav:** 0

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare enligt Svensk kod för bolagsstyrning.