



GENERALFORSAMLING

København
27. september, 2017

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløkning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



REGNSKABSÅRET 2016/17

Ændring af **koncern- og ledelsesstruktur**

Finansielle **resultater lavere end forventet**

Butiksåbninger og stærk **vækst i egen e-commerce**

Brandstrategier uændret – vækst i omsætning og indtjening igennem internationalisering

FINANSIELLE RESULTATER

Mio. DKK	2016/17	2015/16
Omsætningsvækst	2.749	2.665
Bruttomargin	55,3%	56,8%
Omkostninger	1.394	1.270
EBIT	125	243
EBIT-margin	4,5%	9,1%
Årets resultat	92	195
Frit cash flow	87	94*

* 2015/16 er justeret for et positivt cash flow på 144 mio. DKK fra salg af aktiver

PEAK PERFORMANCE

RESULTATER	2016/17	2015/16
Omsætning	1.035 mio. DKK	936 mio. DKK
EBIT	101 mio. DKK	94 mio. DKK
EBIT-margin	9,8%	10,0%

OM PEAK PERFORMANCE

Grundlagt i 1986 af dedikerede skiløbere og med ambitionen om at udvikle teknisk, funktionelt og moderigtigt ski- og sportstøj, samt tøj til en aktiv fritid

STRATEGISK FOKUS

- Forstærke brandets unikke salgsargument ”performance mixed with style” i alle produkter og kategorier
- Vækst og øget indtjening via yderligere penetrering i Norden og Alperne

MARKEDER OG SALGSKANALER

	2016/17
Retail (inkl. outlets og egen e-commerce)	37%
Engros og franchise	63%
Norden	66%
Resten af Europa	31%
Resten af verden	3%



TIGER OF SWEDEN

RESULTATER

	2016/17	2015/16
Omsætning	963 mio. DKK	972 mio. DKK
EBIT	67 mio. DKK	108 mio. DKK
EBIT-margin	7,0%	11,1%

OM TIGER OF SWEDEN

Etableret i 1903 på stærke traditioner inden for klassisk herrekonfektion. I dag er Tiger of Sweden et brand, der skiller sig ud ved at tilbyde moderigtigt tøj med en profil karakteriseret ved “a different cut”

STRATEGISK FOKUS

Vækst og øget indtjening via fortsat ekspansion i europæiske fokusmarkeder – Tyskland, England og Frankrig

MARKEDER OG SALGSKANALER

	2016/17
Retail (inkl. outlets og egen e-commerce)	40%
Engros og franchise	60%
Norden	79%
Resten af Europa	18%
Resten af verden	3%



BY MALENE BIRGER

RESULTATER

	2016/17	2015/16
Omsætning	351 mio. DKK	357 mio. DKK
EBIT	3 mio. DKK	26 mio. DKK
EBIT-margin	0,9%	7,3%

OM BY MALENE BIRGER

Etableret i 2003 på en stærk design-drevet passion. Siden stiftelsen har By Malene Birger været et højt profileret, internationalt designbrand, som tilbyder ”affordable luxury” til kvinder

STRATEGISK FOKUS

- Mere kommerciel tilgang til produktudvikling og sortiment
- Norden og England er primære fokusmarkeder for vækst

MARKEDER OG SALGSKANALER

	2016/17
Retail (inkl. outlets og egen e-commerce)	31%
Engros og franchise	69%
Norden	64%
Resten af Europa	25%
Resten af verden	11%



ØVRIGE BRANDS

RESULTATER

	2016/17	2015/16
Omsætning	400 mio. DKK	398 mio. DKK
EBIT	10 mio. DKK	20 mio. DKK
EBIT-margin	2,5%	5,0%

OM SAINT TROPEZ

- Etableret i 1986 med ideen om et ungt, uafhængigt og feminint look
- Fast Fashion forretningsmodel
- Ikke integreret på IC Groups operationelle platform

OM DESIGNERS REMIX

- Etableret 2002 baseret på minimalistisk elegance
- 51% ejerskab
- Ikke integreret på IC Groups operationelle platform

FOKUS FOR KONCERNEN

Begge brands opererer i al væsentlighed selvstændigt og betragtes som investeringer



**SAINT
TROPEZ**




DESIGNERS REMIX
CHARLOTTE ESKILDSEN



FORVENTNINGER TIL 2017/18

For koncernens som helhed forventer vi at realisere en mindre omsætningstilbagegang i forhold til 2016/17 samt en EBIT-margin på ca. 5%

- For Tiger of Sweden forventes omsætningen at gå tilbage og indtjeningen at falde betydeligt
- For Peak Performance forventes en moderat vækst i omsætning og indtjening
- For By Malene Birger forventes en moderat omsætningsreduktion men en væsentlig bedring i indtjening

Investeringer forventes i niveauet 3-4% af årlig omsætning



ORDINÆRT UDBYTTE

Basis for forslag til **ordinært udbytte**:

Koncernen IC Group

<u>Nettoresultat 2016/17</u>	<u>92 mio. DKK</u>
------------------------------	--------------------

Basis for forslag til **resultatdisponering**:

Moderselskabet IC Group A/S

<u>Nettoresultat 2016/17</u>	<u>240 mio. DKK</u>
------------------------------	---------------------



AFLØNNING AF DIREKTION OG BESTYRELSE

Incitamentsaf lønning for koncernens direktion

- Skabe interessesammenfald mellem aktionærer, direktion og ledende medarbejdere
- Kortsigtet bonus og et langsigtet incitamentsprogram

På baggrund af **resultatopnåelsen i 2016/17** og de opstillede kriterier tildeles direktionen ingen kontantbonus for regnskabsåret 2016/17.

Det foreslås under punkt 5 på dagsordenen, at **bestyrelsens vederlag** udgør 4.040.000 DKK

- Særskilt vederlag til revisions-, vederlags- samt nomineringsudvalget på hhv. 400.000 DKK, 200.000 DKK og 200.000 DKK

Tak til **medarbejdere...**

...og tak til aktionærer



GODKENDELSE AF PUNKT 1 OG 2 PÅ DAGSORDENEN

**Pkt. 1 BESTYRELSENS BERETNING OM SELSKABETS
VIRKSOMHED**

Pkt. 2 GODKENDELSE AF SELSKABETS ÅRSRAPPORT

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløgning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt

GODKENDELSE AF PUNKT 3 PÅ DAGSORDENEN

**Pkt. 3 PÅ BAGGRUND AF ÅRETS RESULTAT FORESLÅR
BESTYRELSEN, AT DER UDLODDES ET ORDINÆRT
UDBYTTE PÅ 85 MIO. DKK**

**Foreslået disponering i forhold til overskuddet i
moderselskabet :**

Foreslået udbytte	mio. DKK	85
Foreslås overført til næste år	mio. DKK	155
Årets resultat	mio. DKK	240

Det foreslåede udbytte svarer til en udbyttebetaling på DKK 5,00 pr. udbytteberettiget aktie

Under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse udbetales udbyttet til aktionærer med ejerskab pr. 29 september 2017

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløgning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt

BESTYRELSESMEDLEMMER PÅ VALG



Henrik Heideby, 68 år

Formand

- Formand for bestyrelsen i Carlsberg Byen P/S og Kirk & Thorsen Invest A/S, Blue Equity Management A/S og Greystone Capital Partners A/S
- Næstformand for bestyrelsen i FIH A/S og TK Development A/S. Medlem af bestyrelsen i Alpha A/S

Henrik Heideby har en bred national og international ledelseserfaring som tidligere direktør i PFA Pension samt Alfred Berg Bank og FIH Erhvervsbank. Med denne baggrund har Henrik Heideby også erfaring vedrørende finansiering og risikostyring. Henrik Heideby har endvidere erfaring fra bestyrelseshverv i andre virksomheder.

- Medlem af bestyrelsen siden 2005
- Formand for vederlagsudvalget og nomineringsudvalget samt medlem af revisionsudvalget
- Anses for ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem
- Aktiebeholdning: 12.500 stk.

BESTYRELSESMEDLEMMER PÅ VALG



Peter Thorsen, 51 år

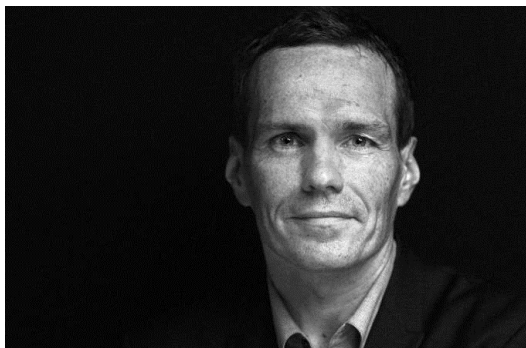
Næstformand

- Formand for TK Development, Genan Holding A/S, Investeringselskabet af 24. februar 2015, Droop Aps og Sct. Maria Hospice
- Medlem af bestyrelsen i Kirk & Thorsen Invest A/S, Kirk & Thorsen A/S, Thorsen A/S og ET 1 Aps

Peter Thorsen har bl.a som tidligere CEO i Louis Poulsen, formand for BoConcept samt en række andre virksomheder bred erfaring i ledelse, strategi, retaildrift, forretningsudvikling og optimering af forretningsmodeller.

- Medlem af bestyrelsen siden 2016
- Formand for revisionsudvalget
- Anses for uafhængigt bestyrelsesmedlem
- Aktiebeholdning: 191.556 stk.

BESTYRELSESMEDLEMMER PÅ VALG



Jón Björnsson, 48 år

- CEO, Festi Iceland
- Medlem af bestyrelsen i Åhlens og Boozt Fashion

Jón Björnsson har lang og bred erfaring inden for detailhandel med stærke kompetencer inden for indkøb og driftsoptimering samt e-commerce. Jón har desuden mere end 20 års erfaring med detailedelse fra forskellige ledende stillinger – herunder bl.a. CEO for Magasin du Nord.

- Medlem af bestyrelsen siden 2017
- Anses for uafhængigt bestyrelsesmedlem
- Aktiebeholdning: 0 stk.

BESTYRELSESMEDLEMMER PÅ VALG



Conny Kalcher, 60 år

- VP, Brand Development and Marketing Management, LEGO Koncernen
- Medlem af bestyrelsen i Danish-UK Chamber of Commerce
- Medlem af Bain's NPS Client Group, Consumer Advocacy

Conny Kalcher har igennem sin karriere i LEGO Koncernen erhvervet stærke kompetencer inden for branding og marketing – særligt online. Conny har besiddet en række ledelsesposter i LEGO Koncernen og har udviklet og haft ansvaret for implementering af koncernens globale marketing- og brandstrategier.

- Medlem af bestyrelsen siden 2017
- Anses for uafhængigt bestyrelsesmedlem
- Aktiebeholdning: 2.857 stk.

BESTYRELSESMEDLEMMER PÅ VALG



Niels Martinsen, 69 år

- Direktør i Friheden Invest A/S
- Formand for bestyrelsen i A/S Sadolinparken og A/S Rådhusparken
- Medlem af bestyrelsen i Friheden Invest A/S

Niels Martinsen har som grundlægger af InWear og mangeårig direktør for InWear Group A/S og siden IC Companys A/S en bred national og international ledelseserfaring. Med denne baggrund har Niels Martinsen opnået en solid erfaring med den internationale modebranche. Niels Martinsen har endvidere erfaring fra bestyrelseshverv i andre virksomheder.

- Medlem af bestyrelsen siden 2001
- Medlem af revisionsudvalget, vederlagsudvalget og nomineringsudvalget
- Anses for ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem
- Aktiebeholdning: 7.566.128 stk. via Friheden Invest A/S, som er kontrolleret af Niels Martinsen

BESTYRELSESMEDLEMMER PÅ VALG



Michael Hauge Sørensen, 44 år

- Formand for bestyrelsen i Fristad Kansas AB, Top-Toy A/S, TT Holding II A/S og TT Holding III A/S
- Medlem af bestyrelsen i Zebra A/S, Michaso Holdings Limited, Elevate Global Limited og Santa Fe Group A/S.

Michael Hauge Sørensen har som tidligere COO i ECCO Sko A/S en bred national og international ledelseserfaring i en nært beslægtet branche. Han har på den baggrund en solid forretningsforståelse og viden inden for alle led i værdikæden, herunder produktudvikling og markedsføring, international salg og produktion. Michael Hauge Sørensen har endvidere erfaring fra bestyrelseshverv i andre internationale virksomheder.

- Medlem af bestyrelsen siden 2014
- Anses for uafhængigt bestyrelsesmedlem
- Aktiebeholdning: 1.350 stk.

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløkning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



GODKENDELSE AF PUNKT 5 PÅ DAGSORDENEN

**Pkt. 5 BESTYRELSEN FORESLÅR, AT BESTYRELSENS VEDERLAG
REDUCERES I FORHOLD TIL 2016/17**

Forslag til vederlagets sammensætning 2017/18:

Bestyrelse	DKK	3.240.000
Revisionsudvalg	DKK	400.000
Nomineringsudvalg	DKK	200.000
Vederlagsudvalg	DKK	200.000
<hr/>		
Samlet bestyrelseshonorar	DKK	4.040.000

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløkning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



GODKENDELSE AF PUNKT 6 PÅ DAGSORDENEN

**Pkt. 6 BESTYRELSEN FORESLÅR GENVALG AF
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS
AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB**

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløgning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



GODKENDELSE AF PUNKT 7.1 PÅ DAGSORDENEN

Pkt. 7.1 BESTYRELSEN FORESLÅR ÆNDRING AF VEDTÆGTERNES OPLYSNINGER OM SELSKABETS ADMINISTRATOR AF EJERBOGEN

Bestyrelsen foreslår, at selskabets administrator af ejerbogen, Computershare A/S, fremadrettet identificeres ved CVR-nr. i stedet for adresse, og bestyrelsens forslag er således at ændre vedtægternes § 4, 3. afsnit, sidste sætning til følgende:

”Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99.”

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløkning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



GODKENDELSE AF PUNKT 7.2 PÅ DAGSORDENEN

Pkt. 7.2 ÆNDRING AF SELSKABETS TEGNINGSREGEL

Idet selskabets direktion alene består af en direktør, foreslår bestyrelsen at ændre selskabets tegningsregel i vedtægternes § 25 til følgende:

”Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse eller af bestyrelsens formand eller en næstformand i forening med et bestyrelsesmedlem eller den administrerende direktør.”

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløgning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



GODKENDELSE AF PUNKT 7.3 PÅ DAGSORDENEN

**Pkt. 7.3 GODKENDELSE AF REVIDERET VEDERLAGSPOLITIK,
HERUNDER REVIDEREDE RETNINGSLINJER FOR
INCITAMENTS AFLØNNING AF DIREKTIONEN**

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløgning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt

GODKENDELSE AF PUNKT 7.4 PÅ DAGSORDENEN

Pkt. 7.4 BESTYRELSEN FORESLÅR, AT BESTYRELSEN BEMYNDIGES TIL I TIDEN INDTIL NÆSTE ORDINÆRE GENERALFORSAMLING FOR SELSKABET AT ERHVERVE INDTIL 10% AF SELSKABETS AKTIER TIL DEN AKTUELLE BØRSKURS +/- 10%

Bemyndigelsen er en fortsættelse af bemyndigelsen givet på generalforsamlingen 2016

DAGSORDEN

1	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
2	Godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2016/17
3	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4	Valg af medlemmer til bestyrelsen
5	Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6	Valg af revisor
7.1	Ændring af vedtægterne vedr. oplysninger om administrator af ejerbogen
7.2	Ændring af selskabets tegningsregel
7.3	Godkendelse af revideret vederlagspolitik herunder incitamentsafløkning
7.4	Bemyndigelse til bestyrelsen til erhvervelse af egne aktier
8	Eventuelt



IC GROUP