

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i Mekonomen Aktiebolag
(publ), org nr, på 556392-1971 på OMX
lokaler på Tullvaktsvägen 15, Stockholm,
fredagen den 4 april 2008, klockan 14.00

§ 1

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Persson, som hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

På förslag av valberedningen, representerad av dess ordförande Göran Ennerfelt valdes Fredrik Persson att såsom stämμοordförande leda förhandlingarna.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt advokat Anders Norlander att vara sekreterare vid årsstämman.

§ 3

Antecknades att samtliga aktieägare som upptagits i bilagda förteckning (Bilaga 1) var införda i aktieboken per den 28 mars 2008 för i förteckningen angivna aktieinnehav och inom föreskriven tid anmälda för deltagande vid årsstämman samt även, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, var närvarande vid årsstämman.

Godkändes angiven förteckning över de närvarande aktieägarna som röstlängd vid stämman.

§ 4

Godkändes styrelsens förslag till dagordning, (Bilaga 2)

§ 5

Valdes Per Nygren och Eva Fraim att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Redogjorde årsstämmans sekreterare för att kallelse varit införd den 7 mars, 2008 i Post och Inrikes Tidningar på Bolagsverkets hemsida och i Dagens Nyheter samt

R PN
EF

dessutom varit tillgänglig på bolagets svenska och engelska hemsida och offentliggjorts genom en svensk och en engelsk pressrelease.

Konstaterades årsstämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Antecknades att styrelsens årsredovisning för moderbolaget och koncernen jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning under räkenskapsåret 2007 har tillställts samtliga registrerade aktieägare och dessutom har funnits tillgänglig hos bolaget och för närvarande aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Antecknades att årsredovisningen ansågs framlagd i behörig ordning.

Redogjorde auktoriserade revisorn Lars Svantemark för revisionsarbetet i bolaget och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

§ 8

Redogjorde bolagets verkställande direktör Håkan Lundstedt för bolagets verksamhet år 2007.

§ 9

Besvarades frågor från stämmodeltagarna.

§ 10

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

Anmälades att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel sammanlagt uppgick till 556 453 kkr.

Beslutades att fastställa styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition innebärande att till aktieägarna utdelas

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| 11 kronor per aktie, | 339 557 kkr |
| och till balanserade vinstmedel föres | 216 896 kkr |
| Summa | 556 453 kkr |

Det antecknades att av utdelningen var 6 kronor per aktie ordinarie utdelning, som baserades på årets resultat och 5 kronor per aktie var en extra utdelning.

[Handwritten signature]
 P M
 28

Beslutades att onsdagen den 9 april 2008 skulle vara avstämningsdag för rätt till utdelning och antecknades att utdelningen beräknas kunna sändas ut av VPC AB måndagen den 14 april 2008.

Det antecknades också att styrelsen i sitt yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen funnit att den föreslagna utdelningen är försvarlig bl.a. med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, även utifrån ett konsoliderat koncernperspektiv.

Beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2007, varvid antecknades att aktieägare som tillika varit styrelseledamot och/eller verkställande direktör under 2007 avstått från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.

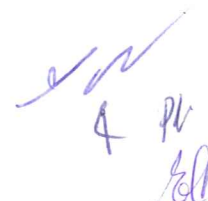
§ 11

Det antecknades att inför årsstämman har bolagets tre största aktieägare utsett en valberedning med uppgift att framlägga förslag om val av ordförande vid stämman, antal styrelseledamöter, styrelsens sammansättning samt ersättning för kommande ordinarie årsstämma. Valberedningen inför årsstämman offentliggjordes i samband med offentliggörandet av kvartalsrapporten för tredje kvartalet och bestod av Göran Ennerfelt, Anders Algotsson och Ing-Marie Fraim. Fredrik Persson har biträtt valberedningen som adjungerad ledamot. Valberedningens förslag framlades av Göran Ennerfelt.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skall vara sju stycken utan suppleanter.

§ 12

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till styrelsearvode skall avsättas sammanlagt 1 360 000 kronor (föregående år 1 275 000 kronor), varav 320 000 kronor avser arvode till styrelsens ordförande och 240 000 kronor avser arvode till styrelsens vice ordförande samt 160 000 kronor avser arvode till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna som inte är ordförande eller vice ordförande och att arvode till revisor skall utgå enligt löpande räkning.



§ 13

Omvaldes i enlighet med valberedningens förslag för tiden intill slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter:

Antonia Ax:son Johnson,
Kenny Bräck.
Anders G Carlberg,
Wolff Huber,
Helena Skåntorp,
Marcus Storch och
Fredrik Persson

§ 14

Omvaldes i enlighet med valberedningens förslag Fredrik Persson till styrelsens ordförande.

Det antecknades att det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Lars Svantemark, vid årsstämman 2007 valts som bolagets revisor intill slutet av årsstämman 2011.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer vid utseende valberedning, (Bilaga 3). Det antecknades att riktlinjerna är desamma som gällt inför denna årsstämma.

Beslutades anta styrelsens förslag till riktlinjer. Årsstämman gav styrelsen uppdraget att ansvara för att valberedningen sammankallades.

§ 16

Framlades styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i enlighet med (Bilaga 4).

Beslutades att fastställa föreslagna principer.



§ 17

Godkände årsstämman i enlighet med 16 kap aktiebolagslagen styrelsens förslag, (Bilaga 5), att överlåta aktier till anställda i bolaget.

Beslut i denna fråga är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman. Det antecknades att erforderlig majoritet biträtt beslutet.

§ 18

Antecknades att det inte förevar några övriga frågor för årsstämman att behandla.

§ 19


Framförde Fredrik Persson årsstämmans tack till bolagets medarbetare för ett förtjänstfullt arbete det gångna året samt önskade bolaget fortsatta framgångar 2008 och förklarade årsstämman 2008 avslutad.

Vid protokollet:



Anders Norlander

Justeras:



Fredrik Persson



Peter Nygren



Eva Fraim

Mekonomen Aktiebolag (publ) - Röstlängd vid årsstämma 2008

Bilaga 1

| Namn | | | Antal aktier/röster | Ande |
|------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------|
| Amler Britt-Marie | | | 100 | 0,0% |
| Andersson Gunvor | | | 800 | 0,0% |
| Berner Harald | | | 100 | 0,0% |
| Bergström Bo med biträde | | | 400 | 0,0% |
| Bergström Margareta | | | | |
| Bernholm Jonas med biträde | | | 200 | 0,0% |
| Unander Håkan | | | | |
| Boberg Erik med biträde | | | 400 | 0,0% |
| Jidell Inga | | | | |
| Bökelund Arne | | | 200 | 0,0% |
| Dehlder Carl-Erik med biträde | | | 2 000 | 0,0% |
| Staf Margareta | | | | |
| Dereleid Ronny med biträde | | | 1 100 | 0,0% |
| Edgardh | | | | |
| Dufva Gunnar | | | 194 | 0,0% |
| Edman Lars | | | 200 | 0,0% |
| Eriksson Sven | | | 100 | 0,0% |
| Eurenius Siv | | | 200 | 0,0% |
| Flood Ive Lars | | | 21 | 0,0% |
| Fraim Eva | | | 2 040 176 | 10,3% |
| Fraim Ingmarie med biträde | | | 2 040 176 | 10,3% |
| Per-Håkan | | | | |
| Fredrikzon Björn | såsom ombud för | Multicom Europe Aktiebolag | 800 | 0,0% |
| Fossum Lillian | såsom ombud för | Axel Johnson AB med dotterbolag | 8 951 958 | 45,0% |
| med biträde | | | | |
| Pettersson Christina | | | | |
| Bergelt Caroline | | | | |
| Gustafsson Guro med biträde | | | 536 | 0,0% |
| Gustafsson Sven | | | | |
| Gustafsson Lennart | | | 200 | 0,0% |
| Haak Niklas | såsom ombud för | California State Teachers Retirement System | 350 | 0,0% |
| | | Canada Pension Plan Investment Board | 2 500 | 0,0% |
| | | College Retirement Equities Fund | 800 | 0,0% |
| | | Goldman Sachs CORE Europé Flex Fund | 4 500 | 0,0% |
| | | Goldman Sachs Global Equity Opportunities Fund, LLC | 2 400 | 0,0% |
| | | Norges Bank on behalf of the Government of Norway | 7 482 | 0,0% |
| | | Norges Bank on behalf of the Government of Norway | 73 018 | 0,4% |
| | | Norges Bank on behalf of the Government of Norway | 11 228 | 0,1% |
| | | Northern Trust Multi-Managers Fund PLC by Northern Trust CUS | 16 219 | 0,1% |
| | | Services (Ireland) LtdCAPAC Trustee | | |
| | | San Diego Gas&Electric Co Nuclear Facilities Quali Deco Trust | 435 | 0,0% |
| | | State Street Bank Trust Co Inv Fund for Tax Exe Reti Plans | 114 | 0,0% |
| | | State Street Bank Trust Co Inv Fund for Tax Exe Reti Plans | 144 | 0,0% |
| | | | 400 | 0,0% |
| Henriksson Anna Elisabeth med biträde | | | | |
| Henriksson Ivar | | | | |
| | | | 400 | 0,0% |
| Holmberg Gunnar | | | 400 | 0,0% |
| Holmquist Torbjörn | | | 1 900 | 0,0% |
| Holst Torbjörn med biträde | | | | |
| Jonsson Oscar | | | | |
| Hübbert John | | | 2 400 | 0,0% |
| Jangestam Ulf | | | 100 | 0,0% |
| Jansson Anna | såsom ombud för | Sv. Aktiesparares Riksförbund | 100 | 0,0% |
| Johansson Lars | såsom ombud för | Bosparfonden SBC/Handelsbanken | 7 525 | 0,0% |
| | | AstraZeneca Allemansfond | 47 000 | 0,2% |
| | | Handelsbanken Mega Sverige Index | 8 219 | 0,0% |
| | | Handelsbankens Radiohjälpsfond | 896 | 0,0% |
| | | Handelsbankens Reavinstfond | 32 548 | 0,2% |
| | | Handelsbankens Småbolagsfond | 110 229 | 0,6% |
| | | SPP Aktiefond Sverige | 16 658 | 0,1% |
| | | Handelsbanken Sverige Index Etisk | 10 169 | 0,1% |
| | | Handelsbanken Sverige Selektiv | 660 000 | 3,3% |
| | | SPP Livförsäkring AB | 30 373 | 0,2% |
| | | | 1 000 | 0,0% |
| Jönsson Rolf | | | | |
| Karlernäs Bertil | | | 600 | 0,0% |
| Kihlberg Matts med biträde | | | 1 400 | 0,0% |
| Kilberg Iren | | | | |
| Liljegren-Thärning Carina | såsom ombud för | KAS Depository Trust Company | 3 600 | 0,0% |
| Lublin Bengt | | | 400 | 0,0% |
| Lundberg Torbjörn | | | 500 | 0,0% |
| Lundberg Inga Maja | | | 700 | 0,0% |

| Namn | | | Antal aktier/röster | Ande |
|----------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|
| Lönnroth Bengt | | | 100 | 0,0% |
| Löw Arne | såsom ombud för | Fjärde AP-fonden | 1 163 085 | 5,8% |
| Mandahl Margit med biträde | | | 400 | 0,0% |
| Jappe Gun-Britt Mikaelsson Bo | | | 500 | 0,0% |
| Nermark Gunnar | | | 1 000 | 0,0% |
| Nisell Åsa | såsom ombud för | Swedbank Robur Aktiefond Pension | 57 050 | 0,3% |
| | | Swedbank Robur Allemansfond I | 31 600 | 0,2% |
| | | Swedbank Robur Allemansfond II | 35 900 | 0,2% |
| | | Swedbank Robur Allemansfond III | 67 100 | 0,3% |
| | | Swedbank Robur Allemansfond IV | 52 200 | 0,3% |
| | | Swedbank Robur Allemansfond V | 34 400 | 0,2% |
| | | Swedbank Robur Mix Indexfond Sverige | 18 167 | 0,1% |
| | | Swedbank Robur Hockeyfond | 230 | 0,0% |
| | | Swedbank Robur IP Aktiefond | 46 500 | 0,2% |
| | | Swedbank Robur Kapitalinvest | 89 900 | 0,5% |
| | | Swedbank Robur Sverigefond MEGA | 85 200 | 0,4% |
| | | Swedbank Robur Småbolagsfond Norden | 211 000 | 1,1% |
| | | Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige | 199 000 | 1,0% |
| | | Swedbank Robur Stella Sverige | 51 600 | 0,3% |
| | | Swedbank Robur Sverigefond | 127 800 | 0,6% |
| | | Swedbank Robur Vasaloppsfond | 220 | 0,0% |
| Nygren Peter | såsom ombud för | AFA Livförsäkringsaktiebolag | 192 679 | 1,0% |
| | | AFA Sjukförsäkringsaktiebolag | 2 692 027 | 13,5% |
| | | AFA Trygghetsaktiebolag | 610 380 | 3,1% |
| Ottosson Gunhild med biträde | | | 200 | 0,0% |
| Ottosson Rolf | | | 200 | 0,0% |
| Samrén Eva | | | 200 | 0,0% |
| Skärdin Bo | | | 6 000 | 0,0% |
| Spongh Gunilla | | | 8 000 | 0,0% |
| Strindlund Sune | | | 100 | 0,0% |
| Stålberg Börje med biträde | | | 10 000 | 0,1% |
| Stålberg Nailia | | | 400 | 0,0% |
| Svens Per | | | 600 | 0,0% |
| Ullstrand Bengt-Erik | | | 400 | 0,0% |
| Vennberg Ulla med biträde | | | 400 | 0,0% |
| Sjöstedt Margareta | | | | |
| Vestin Rolf | | | | |
| | | Totalt antal aktier och andel närvarande | 19 890 706 | 100% |
| | | Total antal aktier i bolaget och andel i förhållande till totalen | 30 868 822 | 64,4% |

Handwritten signatures and initials:
 Sol
 PN
 BG

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Verkställande direktörens anförande
9. Frågestund
10. Beslut om:
 - fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av stämman
12. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer
13. Val av styrelse
14. Val av styrelsens ordförande
15. Utseende av valberedning
16. Fastställande av principer för lön och annan ersättning till bolagsledningen
17. Anställdas förvärv av aktier i dotterbolag
18. Övriga frågor
19. Stämmans avslutande



Utseende av valberedning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer vid utseende av valberedning:

Bolaget skall ha en valberedning bestående av tre (3) ledamöter. De tre (3) största aktieägarna i bolaget skall vardera beredas tillfälle att utse en (1) ledamot. Namnen på valberedningens medlemmar och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras av bolaget så snart valberedningen utsetts, dock senast i samband med offentliggörandet av kvartalsrapporten för tredje kvartalet året före årsstämman. De tre (3) största aktieägarna kommer att kontaktas av bolagets styrelse på grundval av den av VPC AB tillhandahållna förteckning över registrerade aktieägare per den 31 augusti. Om någon av de tre (3) största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter.

Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande skall också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principer ovan.

Valberedningen skall bereda och till bolagsstämman lämna förslag till:

- val av ordförande vid årsstämman,
- antal ledamöter och suppleanter,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
- styrelsearvode samt eventuell ersättning för utskottsarbete, och
- val av och arvodering till revisor.

Valberedningen skall ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra konsulter som erfordras för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Ovan angivna förslag överensstämmer med de principer som antogs vid årsstämman 2007.

Styrelsens förslag till principer för lön och annan ersättning till bolagsledningen

Mekonomen strävar idag efter att erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar som gör det möjligt för koncernen att rekrytera och behålla ledande befattningshavare. Styrelsen anser det vara av stor vikt att det finns ett tydligt samband mellan ersättningen och koncernens värderingar och ekonomiska mål, både på kort och lång sikt.

Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen innebär att bolaget skall erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar, att kriterierna därvid skall baseras på arbetsuppgifternas betydelse, krav på kompetens, erfarenhet och prestation samt att ersättningen består av följande delar:

- fast grundlön,
- rörlig ersättning,
- pensionsförmåner, och
- övriga förmåner och avgångsvillkor.

Styrelsens förslag till principer står i huvudsak i överensstämmelse med tidigare års ersättningsprinciper och baseras på redan ingångna avtal mellan bolaget och ledande befattningshavare. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen för VD och övriga ledande befattningshavare baseras dels på koncernens resultat och dels på individuella kvalitativa parametrar och uppgår för VD högst till 50 procent och för övriga befattningshavare högst till 33 procent av befattningshavarens grundlön.

Övriga förmåner utgörs i huvudsak av tjänstebil. Pensionspremier utgår med ett belopp som baseras på ITP-planen eller motsvarande system för anställda utomlands. Pensionsgrundande lön utgörs av grundlön. VD erhåller dock istället pensionsförmån uppgående till 25 procent av grundlönen.

Avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida uppgår till högst en årslön.

Samtliga tidigare beslutade ersättningar som ännu inte utbetalats håller sig inom de ramar som angetts ovan.

Därutöver föreslår styrelsen att ledande befattningshavare, om styrelsen i bolaget så finner lämpligt, skall kunna erhålla en kontant bonus från bolaget. Bonus skall vara resultatbaserad och beräknas på koncernens resultat för räkenskapsåren 2008 - 2010. Bonusprogrammet skall i sin helhet, som en total kostnad för bolaget, uppgå till högst 12 miljoner kronor för perioden. Kriterierna för storleken på en individuell bonus skall fastställas av styrelsen i bolaget.

Med ledande befattningshavare avses, förutom VD, de tio (10) personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen.

Styrelsen bemyndigas att frångå dessa riktlinjer, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Styrelsens förslag till anställdas förvärv av aktier i dotterbolag

I Mekonomen AB-koncernen ingår idag hel- och delägda aktiebolag som driver cirka 90 butiker i Sverige, s.k. butiksbolag. De delägda butiksbolagen uppgår till cirka 30 stycken var det idag kan bedrivas en eller flera butiker. Delägare i dessa bolag, utöver Mekonomen, är anställda butikschefer i butiksbolagen. Mekonomen har ansett det vara av stor vikt att de anställda butikscheferna har ett eget intresse i butiksbolagens långsiktiga ekonomiska mål.

I de av Mekonomen idag helägda butiksbolagen skall det i respektive butiksbolag endast finnas en butik och en anställd butikschef. I syfte att höja engagemanget även bland butikscheferna i de nu helägda bolagen samt för att göra dessa mer delaktiga i butikernas resultat föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att anställda butikschefer i de helägda bolagen skall kunna förvärva aktier i respektive butiksbolag genom riktad nyemission eller överlåtelse av befintliga aktier och på så sätt bli delägare i butiksbolaget. De sålunda förvärvade aktierna, enligt detta stycke, skall uppgå till högst nio (9) procent av aktiekapitalet i respektive butiksbolag. Mekonomen kommer således att inneha aktier motsvarande minst nittioen (91) procent av aktiekapitalet. Förvärven skall ske på marknadsmässiga villkor som kommer att underställas och godkännas av ett välrenommerat värderingsinstitut. Betalning för förvärvade aktier skall ske kontant. Förvärven skall genomföras före utgången av 2008.

Ett beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag förutsätter att det biträtts av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.