

Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Mekonomen Aktiebolag (publ), org nr 556392-1971, tisdagen den 25 april 2017, kl. 15.00, på SF Skandia, Drottninggatan 82 i Stockholm
Minutes from the annual general meeting with the shareholders in Mekonomen Aktiebolag (publ), reg. no 556392-1971, held on 25 April 2017 at SF Skandia, Drottninggatan 82 in Stockholm

Närvarande:

Present

Enligt bifogad röstlängd, **Bilaga 1**.

*According to the attached voting register, **Appendix 1**.*

1. Årsstämmans öppnande
Opening of the annual general meeting

Årsstämman öppnades av Kenneth Bengtsson.

The annual general meeting was opened by Kenneth Bengtsson.

2. Val av ordförande vid årsstämman
Election of chairman to preside over the annual general meeting

På förslag av valberedningen, representerad av Arne Lööv, beslutade årsstämman att utse Kenneth Bengtsson som ordförande för årsstämman.

On the proposal from the Nominating Committee, represented by Arne Lööv, the annual general meeting resolved to appoint Kenneth Bengtsson as chairman of the annual general meeting.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt advokat Johan Palmgren att föra protokoll vid årsstämman.

It was noted that the board of directors had appointed attorney Johan Palmgren to keep the minutes at the annual general meeting.

Antecknades att en majoritet av Mekonomens styrelseledamöter var närvarande likaså bolagets verkställande direktör och bolagsledningen, representanter för valberedningen samt bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB, representerad av huvudansvarig revisor Lennart Danielsson.

It was noted that a majority of Mekonomens directors were present, as well as the company's CEO and management, representatives from the Nominating Committee and the company's auditor PricewaterhouseCoopers AB, represented by the auditor in charge, Lennart Danielsson.

P

Årsstämman beslutade godkänna att inbjudna gäster får närvara som åhörare vid årsstämman.

The annual general meeting resolved to approve that invited guests may attend the annual general meeting.

Upplyste ordföranden att ljudupptagning och fotografering inte var tillåtet under stämman.

The chairman informed that sound recording and photography were not allowed during the general meeting.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the voting list

Antecknades att samtliga de i bilagda förteckning upptagna aktieägarna fanns införda i aktieboken per den 19 april 2017 för i förteckningen angivna antal aktier och röster, att dessa på föreskrivet sätt anmält sig för deltagande i årsstämman, och var närvarande vid årsstämman själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, jämte eventuella biträden.

It was noted that all the shareholders listed in the attached register were recorded in the share register per 19 April 2017 for the number of shares and votes listed in the register, that they had registered for participation in the annual general meeting in the manner prescribed, and were present at the annual general meeting themselves or by proxy, as well as any assistants.

Årsstämman beslutade godkänna förteckningen såsom röstlängd vid årsstämman, Bilaga 1.

The annual general meeting resolved to approve the list as voting register for the annual general meeting, Appendix 1.

Antecknades att av bolagets 35 901 487 aktier och röster, var 24 317 927 aktier och röster närvarande vid årsstämman, motsvarande cirka 67,7 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

It was noted that of all the company's 35 901 487 shares and votes, 24 317 927 shares and votes were represented at the annual general meeting, corresponding to approximately 67.7 percent of the total number of shares and votes in the company.

4. Godkännande av dagordning

Approval of agenda

Årsstämman beslutade godkänna den av styrelsen föreslagna och i kallelsen intagna och numrerade dagordningen, **Bilaga 2**.

The annual general meeting resolved to approve the agenda proposed by the board and included in the notice to the annual general meeting and the numbered agenda,

Appendix 2.

5. Val av en eller två personer att justera protokollet

Election of one or two persons to approve the minutes

På förslag av den största aktieägaren, beslutade årsstämman att en person jämte ordföranden skulle justera protokollet och i enlighet med förslag från den största

aktieägaren utsågs Mats Gustafsson, Lannebo Fonder, att jämte ordföranden justera protokollet.

On the proposal by the largest shareholder, the annual general meeting resolved that one person together with the chairman would attest the minutes, and in accordance with the proposal by the largest shareholder, Mats Gustafsson, Lannebo Fonder, was appointed to attest the minutes together with the chairman.

6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad ***Decision as to whether the annual general meeting has been duly convened***

Årsstämmans sekreterare redogjorde för att kallelsen till årsstämman offentliggjorts genom pressmeddelande i svensk och engelsk version den 22 mars 2017. Vidare har kallelsen gjorts tillgänglig på bolagets webbplats den 22 mars 2017 och genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2017. Information om att kallelse skett har annonserats i Dagens Nyheter den 24 mars 2017.

The secretary of the annual general meeting informed the meeting that the notice to the annual general meeting was press released in a Swedish and English version on the 22 March 2017. Further, the notice was made available on the company's website 22 March 2017 and in an ad in Post- och Inrikes Tidningar on 24 March 2017. Information about the notice was also advertised in Dagens Nyheter on 24 March 2017.

Årsstämman förklarade sig vara i behörig ordning sammankallad.
The annual general meeting was declared to have been duly convened.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt redogörelse från revisorn för revisionsarbetet

Presentation of annual report, the auditors' report, the consolidated accounts and the auditors' report on the consolidated accounts for the group and statement from the auditor on the auditing work

Antecknades att årsredovisning med tillhörande revisionsberättelse och koncernredovisning med koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2016 funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats från och med den 28 mars 2017. Redovisningshandlingarna har också skickats till de aktieägare som så önskat och också funnits tillgängliga för de närvarande vid inregistreringen till årsstämman.

It was noted that the annual report, with its including auditor's report and consolidated accounts including the audit reports for the group for the financial year 2016, have been available in the company's office and on the company webpage from 28 March 2017. The accounting documents have been sent to shareholders upon request and has been available for the present shareholders at the annual general meeting's registration.

Bolagets huvudansvarige revisor Lennart Danielsson, PricewaterhouseCoopers, redogjorde för revisionsarbetet inom Mekonomen.

The company's chief auditor Lennart Danielsson, PricewaterhouseCoopers, reported on the auditing work within Mekonomen.

Antecknades att revisorns yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats från och med den 29 mars 2017. Yttrandet har också skickats till de aktieägare som så önskat och lagts fram för de närvarande vid årsstämman.

It was noted that the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for remuneration to senior executives were held available in the company's office and on the company webpage from 29 March 2017. The auditor's statement has been sent to shareholders upon request and has been made available for the present shareholders at the annual general meeting.

Antecknades att redovisningshandlingarna var framlagda i laga ordning.
It was noted that the accounting documents were duly presented.

8. Verkställande direktörens anförande och frågor från aktieägarna **Address by the CEO and questions from shareholders**

Verkställande direktören Pehr Oscarson redogjorde för bolagets verksamhet under 2016. Verkställande direktören besvarade frågor från aktieägarna.
The CEO, Pehr Oscarson, presented the company's operations during 2016. The CEO answered questions from the shareholders.

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning **Decision concerning adoption of the profit and loss account and the balance sheet, the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet**

Årsstämman beslutade fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen sådana de intagits i den framlagda års- och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2016.
The annual general meeting resolved to adopt the profit and loss account and the balance sheet, the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet, as were presented in the annual report and the consolidated accounts for the financial year 2016.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och om avstämningsdag för utdelning **Decision concerning allocation of the profit in accordance with the approved balance sheet and record date for dividend**

Antecknades att styrelsens förslag till vinstdisposition intagits i kallelsen och tillsammans med styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen i årsredovisningen.
It was noted that the board's proposal regarding dividend was included in the notice and together with the board's statement regarding the dividend in accordance with chapter 18 section 4 of the Swedish Companies Act in the annual report.

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till vinstdisposition.
The chairman presented the board's proposal to dividend.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att till dess förfogande stående vinstmedel om 2 548 578 tkr disponeras enligt följande:
The annual general meeting resolved in accordance with the board's proposal that the profit of 2 548 578 TSEK should be allocated as follows:

251 310 tkr delas ut till aktieägarna (7,00 kr per aktie)

P

251,310 TSEK to be distributed to the shareholder's (7.00 SEK per share)

2 297 268 tkr balanseras i ny räkning
2,297,268 TSEK to be balanced in a new sheet

Årsstämman beslutade att avstämningsdag för erhållande av utdelning ska vara den 27 april 2017. Det antecknades att utdelningen beräknas sändas ut av Euroclear Sweden AB den 3 maj 2017.

The annual general meeting resolved that the record date for dividend will be 27 April 2017. It was noted that the dividend will be sent out by Euroclear Sweden AB on 3 May 2017.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen bifogas som **Bilaga 3**.

*The board's statement regarding the dividend in accordance with chapter 18 section 4 of the Swedish Companies Act is attached as **Appendix 3**.*

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna

Decision on discharge from liability of the directors of the board and the CEO's

Årsstämman beslutade i enlighet med revisorns tillstyrkan att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.

The annual general meeting resolved to discharge the board members and the CEO's from liability for the administration for 2016, in accordance with the recommendation from the auditor.

Antecknades att aktieägare som tillika varit styrelseledamot och/eller verkställande direktör under 2016 avstått från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.

It was noted that shareholder who have been board member and/or CEO's during 2016 abstained from voting in regards to the question of discharge of liability for themselves.

12. Presentation av valberedningens förslag

Presentation of the Nominating Committee's proposals

John S Quinn presenterade valberedningens sammansättning och det antecknades att Mekonomens valberedning inför årsstämman 2017 har utsetts i enlighet med de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2016, och har fram till och med den 16 december 2016 utgjorts av Caroline Berg (Axel Johnson Aktiebolag), ordförande i valberedningen, Jonathan Schönback (Handelsbanken Fonder), Mats Gustafsson (Lannebo Fonder) och Arne Lööv (Fjärde AP-fonden). Antecknades att som en följd av LKQ Corporations förvärv av Axel Johnson Aktiebolags andel i bolaget ersatte John S. Quinn (LKQ Corporation), i enlighet med riktlinjerna, den 16 december 2016, Caroline Berg som ledamot och ordförande i valberedningen. Antecknades att Kenneth Bengtsson var adjungerad till valberedningen.

John S Quinn presented the constitution of the Nominating Committee and it was noted that the Nominating Committee of Mekonomen, was appointed ahead of the 2017 annual meeting in accordance with the guidelines resolved upon by the 2016 Annual general meeting, and has up until 16 December 2016 consisted of Caroline Berg (Axel Johnson Aktiebolag), committee chair, Jonathan Schönback (Handelsbanken Funds), Mats Gustafsson (Lannebo Funds) and Arne Lööv (Fourth Swedish National Pension Fund). It was noted that, because of LKQ Corporation's acquisition of Axel Johnson Aktiebolag's shares in the company, John S. Quinn (LKQ Corporation) replaced Caroline Berg on the

16 December 2016 as a member and the chair of the Nominating Committee in accordance with the guidelines. It was noted that Kenneth Bengtsson was a co-opted member of the Nominating Committee.

Arne Lööw presenterade och motiverade valberedningens förslag i enlighet med Bilaga **4:1 och 4:2**.

*Arne Lööw presented the Nominating Committee's proposal in accordance with Appendixes **4:1 and 4:2**.*

Valberedningens förslag har intagits i kallelsen. Valberedningens förslag har också, tillsammans med valberedningens motiverade yttrande och information om föreslagna ledamöter, funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 28 mars 2017. Dokumentationen har också skickats till de aktieägare som så önskat och lagts fram för de närvarande vid årsstämman.

The Nominating Committee's proposal was included in the notice. The Nominating Committee's proposal was also held available in the company's office and on the company webpage from 28 March 2017. The records have been sent to shareholders upon request and have been made available for the present shareholders at the annual general meeting.

13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter liksom antalet revisorer och revisorssuppleanter som ska utses av årsstämman
Determination on the number of directors of the board and deputies of the board to be elected by the annual general meeting

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet bolagsstämموالدا styrelseledamöter ska vara sju (7) utan styrelsesuppleanter.

The annual general meeting resolved, in accordance with the Nominating Committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven (7) directors and no deputy directors.

14. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisor
Determination of directors' and auditors' fees

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till icke anställda bolagsstämموالدا styrelseledamöter ska utgå med 550 000 kr till styrelseordföranden, med 310 000 kr till vice ordföranden och med 270 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter. Vidare ska arvode till ledamöter i styrelsens utskott utgå enligt följande: 60 000 kr till ordföranden i revisionsutskottet, 35 000 kr vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet, 35 000 kr till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 kr vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

The annual general meeting resolved, in accordance with the Nominating Committee's proposal, that fees to meeting-elected directors of the board whom are not employed by the company and members of the board committees shall be paid out with 550,000 SEK to the chairman, 310,000 SEK to the vice chairman and 270,000 SEK to each of the other directors. Fees to the members of the board committees will be paid according to following: 60,000 SEK to the chairman of the Audit Committee, 35,000 SEK to each of the other members of the Audit Committee, 35,000 SEK to the chairman of the Remuneration Committee and 25,000 SEK to each of the other members of the Remuneration Committee.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The annual general meeting resolved in accordance with the Nominating Committee's proposal that remuneration to the company's auditor shall be paid in accordance with approved account.

15. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Election of chairman of the board, other directors of the board and deputy directors, if any

Beträffande redogörelse för vilka uppdrag de till val föreslagna ledamöterna har i andra företag, inkluderande viss ytterligare information, hänvisade ordföranden till den särskilda information om föreslagna styrelseledamöter som funnits tillgänglig.

For further information regarding positions whom the proposed directors have in other companies, the chairman of the annual general meeting referred to the specific information regarding proposed directors that has been available.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om val av:

The annual general meeting resolved, in accordance with the Nominating Committee's proposal election of:

Styrelseledamöterna

Directors

Kenny Bräck	(omval/ re-election)
Joseph M. Holsten	(omval/ re-election)
Malin Persson	(omval/ re-election)
Helena Skåntorp	(omval/ re-election)
Christer Åberg	(omval/ re-election)
John S. Quinn	(omval/ re-election)
Magnus Håkansson	(nyval / new election)

Nyvaldes John S Quinn i enlighet med valberedningens förslag som styrelsens ordförande.

In accordance with the Nominating Committee's proposal, new election of John S Quinn as chairman of the board.

16. Val av revisor

Election of auditor

Omvaldes i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation till och med slutet av årsstämman 2018 det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor, som har meddelat att auktoriserade revisorn Lennart Danielsson kommer att kvarstå som huvudansvarig för revisionen.

In accordance with the Nominating Committee's proposal and the Audit Committee's recommendation, PricewaterhouseCoopers AB was re-elected as registered auditor's company as the company's auditor, which has notified that the authorised public accountant Lennars Danielsson will remain as chief auditor.

PX

17. Beslut om riktlinjer för utseende av valberedning m m
Determination of guidelines for appointment of the Nominating Committee etc

Antecknades att valberedningens förslag till beslut om riktlinjer för utseende av valberedning m m intagits i kallelsen. Framlades valberedningens förslag, **Bilaga 5.**
*It was noted that the Nominating Committee's proposal regarding guidelines for appointment of the Nominating Committee was included in the notice. The Nominating Committee's proposal was presented, **Appendix 5.***

Antecknades att förslaget överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2016.

It was noted that the proposal is in accordance with the guidelines resolved by the annual general meeting in 2016.

Årsstämman beslutade att fastställa valberedningens förslag till riktlinjer för utseende av valberedning m m i enlighet med Bilaga 5.

The annual general resolved to adopt the guidelines for appointing Nominating Committee in accordance with the Nominating Committee's proposal in Appendix 5.

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Determination of guidelines for remuneration to senior executives

Antecknades att styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare intagits i kallelsen. Framlades styrelsens förslag, **Bilaga 6.**
*It was noted that the board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives was included in the notice. The board's proposal was presented, **Appendix 6.***

Årsstämman beslutade att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 6.

The annual general meeting resolved to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Appendix 6.

19. Beslut om anställdas förvärv av aktier i dotterbolag
Resolution on employees' acquisition of shares in subsidiaries

Antecknades att styrelsens förslag till beslut om anställdas förvärv av aktier i dotterbolag intagits i kallelsen. Framlades styrelsens förslag, **Bilaga 7.**
*It was noted that the board's proposal regarding resolution on employee's acquisition of shares in subsidiaries was included in the notice. The board's proposal was presented, **Appendix 7.***

Antecknades att förslaget i huvudsak överensstämmer med det förslag som antogs vid årsstämman 2016.

It was noted that the proposal essentially was in accordance with the proposal adopted by the annual general meeting in 2016.

Ordföranden upplyste att för beslut i frågan enligt styrelsens förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

The chairman informed that a resolution on the matter required the resolution having the support of shareholders with at least nine-tenths of the number of votes and shares represented at the annual general meeting.

Årsstämman beslutade att fastställa styrelsens förslag till beslut om anställdas förvärv av aktier i dotterbolag i enlighet med Bilaga 7.

The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding resolution on employees' acquisition of shares in subsidiaries in accordance with Appendix 7.

Antecknades att erforderlig majoritet biträtt styrelsens förslag.

It was noted that the proposal was approved by a necessary majority.

20. Beslut om bemyndigande avseende nyemission av aktier **Resolution on authorisation of the Board to issue new shares**

Antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 3 590 149 aktier, funnits med i kallelsen. Framlades styrelsens förslag, **Bilaga 8.**

*It was noted that the board's proposal regarding resolution on authorisation of the board to, for the time period until the next annual general meeting, at one or several occasions, with preferential rights for the shareholders, or with deviation from shareholder preferential rights, to resolve upon new issues of a maximum of 3,590,149 shares, was included in the notice. The board's proposal was presented, **Appendix 8.***

Ordföranden upplyste att för beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

The chairman informed that a resolution in accordance with the board's proposal required the support of shareholders with at least two-thirds of the number of votes and shares represented at the annual general meeting.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med Bilaga 8.

The annual general meeting resolved in accordance with the board's proposal to authorise the board to issue new shares in accordance with Appendix 8.

Antecknades att erforderlig majoritet biträtt styrelsens förslag.

It was noted that the proposal was approved by a necessary majority.

21. Årsstämmans avslutande

Closing of the annual general meeting

Ordföranden framförde ett tack till bolagets medarbetare för ett förtjänstfullt arbete under 2016 och önskade bolaget fortsatta framgångar under 2017.

The chairman thanked the employees for a good work during year 2016 and wished the company continued success during year 2017.

Ordföranden tackade också närvarande aktieägare för deltagande vid stämman.

The chairman also thanked the present shareholders for participating in the annual general meeting.

Ordföranden förklarade årsstämman 2017 i Mekonomen Aktiebolag avslutad.

The chairman declared that the annual general meeting 2017 in Mekonomen Aktiebolag was closed.

The English text is a translation of the original Swedish text. In the event of any discrepancies between the provisions of the English translation and the Swedish version, the Swedish version shall prevail.

Verkställande direktören tackade ordföranden Kenneth Bengtsson för ett uppskattat och förtjänstfullt arbete som styrelseordförande.

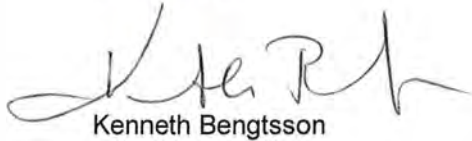
The CEO thanked chairman Kenneth Bengtsson for appreciated and good work as chairman of the board.

Vid protokollet:
At the minutes:



Johan Palmgren

Justeras:
Attested by:



Kenneth Bengtsson



Mats Gustafsson

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två personer att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt redogörelse från revisorn för revisionsarbetet.
8. Verkställande direktörens anförande och frågor från aktieägarna.
9. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning.
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Presentation av valberedningens förslag.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska utses av bolagsstämman.
14. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisor.
15. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
16. Val av revisor.
17. Beslut om riktlinjer för utseende av valberedning m m.
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
19. Beslut om anställdas förvärv av aktier i dotterbolag.
20. Beslut om bemyndigande avseende nyemission av aktier.
21. Årsstämmans avslutande.

Proposed agenda

1. *Opening of the Annual General Meeting.*
2. *Election of chairman to preside over the Annual General Meeting.*
3. *Preparation and approval of the voting list.*
4. *Approval of the agenda.*
5. *Election of one or two persons to approve the minutes.*
6. *Decision as to whether the Annual General Meeting has been duly convened.*
7. *Presentation of the annual report, the auditors' report, the consolidated accounts and the auditors' report on the consolidated accounts for the group and statement from the auditor on the auditing work.*
8. *Address by the CEO and questions from shareholders.*
9. *Decision concerning adoption of the profit and loss account and the balance sheet, the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet.*
10. *Decision concerning allocation of the profit in accordance with the approved balance sheet and record date for dividend.*
11. *Decision on discharge from liability of the directors of the Board and the CEO.*
12. *Presentation of the Nominating Committee's proposals.*
13. *Determination of the number of directors of the Board and deputies of the Board to be elected by the Annual General Meeting.*

14. *Determination of directors' and auditors' fees.*
15. *Election of chairman of the Board, other directors of the Board and deputy directors, if any.*
16. *Election of auditor.*
17. *Determination of guidelines for appointment of the Nominating Committee etc.*
18. *Determination of guidelines for remuneration to senior executives.*
19. *Resolution on employees' acquisition of shares in subsidiaries.*
20. *Resolution on authorization of the Board to issue new shares.*
21. *Closing of the Annual General Meeting.*

This is a translation of the Swedish version of the notice. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.



Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Efter föreslagen utdelning uppgår moderbolagets soliditet till 58 procent och koncernens soliditet till 40 procent beräknat på balansdagen den 31 december 2016. Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, vilket innebär att soliditeten efter genomförd utdelning i maj 2017 kommer att överstiga ovan angivna nivåer. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en fortsatt betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar moderbolaget eller de övriga koncernbolagen från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Det inverkar heller inte på koncernens förmåga att genomföra erforderliga investeringar. Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Beträffande bolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med kassaflödesanalys och tillhörande notverk.

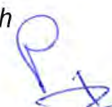
The Board's statement concerning the proposed dividend

Following the proposed dividend, the Parent Company's equity/assets ratio will amount to 58 per cent and the Group's equity/assets ratio to 40 per cent calculated on the balance-sheet date of 31 December 2016. The equity/assets ratio is satisfactory considering that the company's and the Group's operations are continuing to operate profitably, which means that the equity/assets ratio following dividend payment in May 2017 will exceed the above-stated levels. It is estimated that cash and cash equivalents in the company and the Group will remain at a satisfactory level.

The Board is of the opinion that the proposed dividends do not prohibit the Parent Company or other Group companies from fulfilling their obligations in the short or long term. Neither do the dividends influence the Group's ability to implement required investments. Taking into account the above and other circumstances known to the Board, the Board believes that a comprehensive assessment of the company's and Group's financial position entails that this dividend is justified taking into consideration the demands imposed by the nature, scope and risks of the operations on the amount of equity in the company and the Group, and the other consolidation requirements, liquidity and position of the company and the Group operations.

For further information regarding the company's and the Group's earnings and financial position, refer to the following income statement, balance sheet, cash-flow statements and accompanying notes.

This is a translation of the Swedish version of the notice. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.



Valberedningens förslag till årsstämman 2017 i Mekonomen Aktiebolag (publ)

Valberedningen för Mekonomen Aktiebolag har fram till och med den 16 december 2016 utgjorts av Caroline Berg (Axel Johnson Aktiebolag), ordförande, Jonathan Schönbäck (Handelsbanken Fonder), Mats Gustafsson (Lannebo Fonder) och Arne Lööv (Fjärde AP-fonden). Som en följd av LKQ Corporations förvärv av Axel Johnson Aktiebolags andel i bolaget ersatte John S. Quinn (LKQ Corporation), i enlighet med riktlinjerna, den 16 december 2016, Caroline Berg som ledamot och ordförande i valberedningen. Bolagets styrelseordförande, Kenneth Bengtsson, är adjungerad till valberedningen.

Valberedningen lämnar här följande förslag inför årsstämman i Mekonomen den 25 april 2017:

Årsstämmans ordförande

Styrelsens ordförande, Kenneth Bengtsson, väljs till årsstämmans ordförande.

Antal styrelseledamöter och suppleanter

Styrelsen ska ha sju bolagsstämmovalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Arvode till styrelseledamöterna och ersättning för utskottsarbete

Arvode till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter och till ledamöter i styrelsens utskott (oförändrat i jämförelse med föregående år) enligt följande:

- 550 000 kronor till styrelseordföranden,
- 310 000 kronor till vice ordföranden,
- 270 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter,
- 60 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet,
- 35 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet,
- 35 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet, och
- 25 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Arvode till revisor

Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter

Omval av styrelseledamöterna Kenny Bräck, Joseph M. Holsten, Malin Persson, John S Quinn, Helena Skåntorp och Christer Åberg.

Nyval av Magnus Håkansson som styrelseledamot.

Magnus Håkansson, född 1963, är sedan 2011 VD för RNB Retail and Brands AB (publ), är civilekonom (Handelshögskolan i Stockholm) och har en Master of Science in Management (MIT Sloan School). Magnus Håkansson har tidigare varit VD för Expert Sverige AB, CFO för KF-koncernen och Konsult på McKinsey & Co, han var styrelseordförande i RNB Retail and Brands AB (publ) 2010-2011 samt har haft lednings- och styrelseposter i ett flertal andra bolag. Magnus Håkansson är för närvarande styrelseordförande i Tenant & Partner Group AB och GS1 Sweden AB.

Styrelseledamoten, tillika styrelseordföranden, Kenneth Bengtsson har i december 2016 meddelat valberedningen att han undanber sig omval.

Val av styrelseordförande

Nyval av John S Quinn som styrelsens ordförande.

Val av revisor

Omval, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden från slutet av årsstämman 2017 till slutet av årsstämman 2018. Revisionsbolaget har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Lennart Danielsson kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelseledamöter med information om de till val föreslagna personerna framgår av **Bilaga 1**.

Valberedningen lämnar vidare förslag till beslut om riktlinjer för utseende av valberedning, **Bilaga 2**.

Stockholm i mars 2017

VALBEREDNINGEN FÖR MEKONOMEN AKTIEBOLAG

John S. Quinn, ordförande

Jonathan Schönbäck

Mats Gustafsson

Arne Lööv

The Nominating Committee's proposals to the Annual General Meeting 2017 of Mekonomen Aktiebolag (publ)

The Nominating Committee of Mekonomen Aktiebolag (publ), which has been appointed in accordance with the guidelines decided upon by the 2016 Annual General Meeting, has up until 16 December 2016 consisted of Caroline Berg (Axel Johnson Aktiebolag), committee chair, Jonathan Schönbäck (Handelsbanken Funds), Mats Gustafsson (Lannebo Funds) and Arne Lööv (Fourth Swedish National Pension Fund). As a result of LKQ Corporation's acquisition of Axel Johnson Aktiebolag's shares in the company, in accordance with the guidelines, on the 16 December 2017, John S. Quinn (LKQ Corporation) replaced Caroline Berg as a member and the chair of the Nominating Committee. Kenneth Bengtsson, Chairman of the Board, is co-opted member of the Nominating Committee.



The Nominating Committee submits the following recommendations to the Annual General Meeting of the company on 25 April 2017:

Chairman of the Annual General Meeting

Kenneth Bengtsson, Chairman of the Board, to be elected as chairman to preside over the Annual General Meeting.

Number of members of the Board of Directors and deputy members

The Board shall consist of seven meeting-elected members. No deputy directors shall be elected.

Fees to the Board of Directors and members of the Board committees

Fees to meeting-elected directors whom are not employed by the company and members of the Board committees (same as last year) in accordance with the following (expressed in SEK):

- 550,000 payable to the chairman,
- 310,000 payable to the vice chairman,
- 270,000 payable to each of the other directors,
- 60,000 payable to the chairman of the Audit Committee,
- 35,000 payable to each of the other members of the Audit Committee,
- 35,000 payable to the chairman of the Remuneration Committee, and
- 25,000 payable to each of the other members of the Remuneration Committee.

Fees to the auditor

Auditor's fees shall be payable in accordance with approved account.

Election of members of the Board of Directors

Re-election of directors Kenny Bräck, Joseph M. Holsten, Malin Persson, John S Quinn, Helena Skåntorp and Christer Åberg.

New-election of Magnus Håkansson as director of the Board.

Magnus Håkansson, born 1963, holds the position as CEO of RNB Retail and Brands AB (publ) since 2011, has a Bachelor in Business Administration and Economics (Stockholm School of Economics) and a Master of Science in Management (MIT Sloan School). He has previously held the positions as CEO of Expert Sverige AB, CFO of the KF Group and Management Consultant at McKinsey & Co, he was the Chairman of RNB Retail and Brands AB (publ) 2010-2011 and has held management and board positions in several other companies. Magnus Håkansson is currently the Chairman of Tenant & Partner Group AB and GS1 Sweden AB.

Board director Kenneth Bengtsson, also chairman of the Board, has in December 2016 informed the Nomination Committee that he declines re-election.

Election of Chairman of the Board of Directors

New-election of John S Quinn as chairman of the Board.

PT

Election of auditor

Re-election, in accordance with the Audit Committee's recommendation, of the chartered auditing firm PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor from the conclusion of the Annual General Meeting 2017 to the conclusion of the Annual General Meeting 2018. The auditing firm has stated that, provided that the Nomination Committee's proposal is approved by the Annual General Meeting, the authorized public accountant Lennart Danielsson will be chosen as auditor in charge.

The Nominating Committee's reasoned statement for its proposal and information about the directors recommended for the Board is set out in **Appendix 1**.

The Nominating Committee also submits its proposal for guidelines for appointment of the Nominating Committee as set out in **Appendix 2**.

Stockholm in March 2017

THE NOMINATING COMMITTEE OF MEKONOMEN AKTIEBOLAG

John S. Quinn, chairman

Jonathan Schönbäck

Mats Gustafsson

Arne Lööw

This is a translation of the Swedish version of the notice. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.



Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelseledamöter och information om de till val föreslagna personerna

Valberedningen har haft tre protokollförda möten och därutöver ytterligare kontakter mellan mötena. Valberedningen har intervjuat samtliga föreslagna styrelseledamöter. Valberedningen har dessutom tagit del av genomförd styrelseutvärdering.

Valberedningen har till årsstämman 2017 föreslagit omval av styrelseledamöterna Kenny Bräck, Joseph M. Holsten, Malin Persson, John S. Quinn, Helena Skåntorp och Christer Åberg. Valberedningen har även föreslagit nyval av Magnus Håkansson som styrelseledamot.

Magnus Håkansson, född 1963, är sedan 2011 VD för RNB Retail and Brands AB (publ), är civilekonom (Handelshögskolan i Stockholm) och har en Master of Science in Management (MIT Sloan School). Magnus Håkansson har tidigare varit VD för Expert Sverige AB, CFO för KF-koncernen och Konsult på McKinsey & Co, han var styrelseordförande i RNB Retail and Brands AB (publ) 2010-2011 samt har haft lednings- och styrelseposter i ett flertal andra bolag. Magnus Håkansson är för närvarande styrelseordförande i Tenant & Partner Group AB och GS1 Sweden AB.

Valberedningen gör bedömningen att samtliga de ledamöter som föreslås för omval är mycket väl lämpade att även under kommande mandatperiod utgöra styrelse i Mekonomen Aktiebolag.

Den till nyval föreslagna ledamoten är verkställande direktör för RNB Retail and Brands AB (publ) och har mångårig erfarenhet från styrelsearbete i svenska företag. Han har dessutom finansiell kompetens och på ledningsnivå stor erfarenhet av operativt och strategiskt arbete inom olika branscher som kommer att vara värdefull för Mekonomens verksamhet och utveckling.

Valberedningen har diskuterat kraven på mångfald, bland annat utifrån kravet i Svensk kod för bolagsstyrning att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats vid framtagande av förslaget. I detta avseende har valberedningen valt att som mångfaldspolicy använda kodens regel 4.1. Valberedningen gör bedömningen att styrelsen med detta förslag får en med hänsyn till bolagets verksamhet, finansiella ställning, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt lämplig sammansättning. En viktig utgångspunkt för förslaget av ledamöter har varit att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme för de olika kunskaper och erfarenheter som bolagets strategiska utveckling och styrning kan komma att kräva. Valberedningen har särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Sammansättningen är enligt valberedningen ändamålsenlig för att kunna möta sådana behov i bolagets verksamhet.

Valberedningen har diskuterat frågan om styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller enligt valberedningens mening de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning avseende oberoende ledamöter. Av de föreslagna styrelseledamöterna är samtliga att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelsesammansättningen uppfyller vidare kravet att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Valberedningen har inhämtat följande information om de föreslagna ledamöterna.



Kenny Bräck (1966)

Styrelseledamot sedan: 2007

Innehav i Mekonomen: 1 000 aktier

Huvudsaklig utbildning: Gymnasieutbildning.

Övriga uppdrag: Egen företagare, minoritetsdelägare och styrelsemedlem i Motorsport Auctions Ltd och test- och utvecklingsförare för McLaren Automotive.

Kenny Bräck är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Joseph M. Holsten (1952)

Styrelseledamot sedan: 2017

Innehav i Mekonomen: Inget

Huvudsaklig utbildning: M.B.A. i finans och redovisning och fil.kand., Indiana University samt certifierad revisor.

Övriga uppdrag: **Ordförande** i LKQ Corporation.

Ledamot i Covanta Holding Corporation.

Joseph M. Holsten är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Malin Persson (1968)

Styrelseledamot sedan: 2015

Innehav i Mekonomen: 1 000 aktier

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola.

Övriga uppdrag: **Ledamot** i Ahlströms Capital Oy, Becker Industrial Coatings Holding AB, Getinge AB (publ), Hexatronic Group AB, HEXPOL AB (publ), Konecranes Plc, Kongsberg Automotive ASA, Magnora Aktiebolag och Peab AB.

Malin Persson är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.



John S. Quinn (1958)

Styrelseledamot sedan: 2017

Innehav i Mekonomen: Inget

Huvudsaklig utbildning: M.B.A., York University - Schulich School of Business, kandidatexamen i handel, University of Toronto samt certifierad revisor.

Övriga uppdrag: **CEO och Managing Director** i LKQ Europe.

John S. Quinn är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Helena Skåntorp (1960)

Styrelseledamot sedan: 2004

Innehav i Mekonomen: 2 000 aktier

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: **Ordförande** i ett antal av Lernia AB:s dotterbolag och ordförande/verkställande direktör i Skåntorp&Co AB.

Ledamot i ByggPartner i Dalarna Holding AB (publ).

Verkställande direktör och koncernchef för Lernia AB.

Helena Skåntorp är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Christer Åberg (1966)

Styrelseledamot sedan: 2014

Innehav i Mekonomen: 2 500 aktier

Huvudsaklig utbildning: Marknadsekonom IHM samt utbildning inom Unilever.

Övriga uppdrag: **Ledamot** i Axfood AB (publ).

Christer Åberg är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Valberedningen har vidare inhämtat följande information om den till nyval föreslagna ledamoten.



Magnus Håkansson (1963)

Föreslagen styrelseledamot

Innehav i Mekonomen: Inget

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm och har en Master of Science in Management, MIT Sloan School.

Övriga uppdrag: **Ordförande** i Tenant & Partner Group AB, GS1 Sweden AB och Validoo AB.

Verkställande direktör i RNB Retail and Brands AB (publ).

Magnus Håkansson är oberoende både i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

The Nominating Committee's reasoned statement and information regarding the directors recommended for the Board

The Nomination Committee has held three recorded meetings in addition to further contacts between meetings. The Nomination Committee has interviewed all proposed directors. The Nomination Committee has also taken part of the evaluation of the Board.

The Nominating Committee has to the 2017 Annual General meeting proposed re-election of the Board directors Kenny Bräck, Joseph M. Holsten, Malin Persson, John S. Quinn, Helena Skåntorp and Christer Åberg. The Nominating Committee has also proposed new-election of Magnus Håkansson as director of the Board.

Magnus Håkansson, born 1963, holds the position as CEO of RNB Retail and Brands AB (publ) since 2011, has a Bachelor in Business Administration and Economics (Stockholm School of Economics) and a Master of Science in Management (MIT Sloan School). He has previously held the positions as CEO of Expert Sverige AB, CFO of the KF Group and Management Consultant at McKinsey & Co, he was the Chairman of RNB Retail and Brands AB (publ) 2010-2011 and has held management and board positions in several other companies. Magnus Håkansson is currently the Chairman of Tenant & Partner Group AB and GS1 Sweden AB.

The Nominating Committee is of the opinion that the directors who have been proposed for re-election are very well suited to form the Board of Directors of Mekonomen Aktiebolag for the coming mandate period.

The proposed new director is the President of RNB Retail and Brands AB (publ) and has many years of experience from board work in Swedish companies. He also has financial expertise and, at management level, extensive experience in operational and strategic work in various sectors that will be valuable for Mekonomen's business and development.

The Nominating Committee has discussed the requirements for diversity based on, among other things, the requirements in the Swedish Corporate Governance Code to state how the diversity policy has been applied in the drafting of its proposal. In this respect the Nominating Committee has chosen to use rule 4.1 of the Code as its diversity policy. The Nominating Committee is of the opinion that the Board with the proposed



directors will have an appropriate composition with regard to the operations, phase of development and other relevant circumstances pertaining to the company. A basis for the proposal has been that the composition of the Board shall reflect and provide for such knowledge and experience that the company's strategic development and operation may demand. The Nomination Committee has paid particular attention to the requirement for versatility and diversity within the Board and the requirement to achieve an equal gender balance. It is the opinion of the Nominating Committee that the composition of the Board is well adapted to meet such demands of the business activities of the company.

The Nominating Committee has deliberated on the issue of independency of the directors. The Nominating Committee is of the opinion that the proposal for the composition of the Board meets the requirements in the Swedish Code of Corporate Governance regarding the independency of the directors of the Board.

All of the proposed directors are to be considered as independent with respect to the company and its senior management. The proposed composition of the Board also meets the requirement that at least two of the directors who are independent with respect to the company and its management shall also be independent with respect to the major shareholders of the company.

The Nominating Committee has gathered the following information concerning the directors proposed for election.

Kenny Bräck (1966)

Member of the board since: 2007

Holdings in Mekonomen: 1,000 shares

Main education: Upper secondary school.

Other assignments: Self-employed, minority shareholder and board member of Motorsport Auctions Ltd, and test and development driver for McLaren Automotive.

Kenny Bräck is independent with respect to the company, the company management and major shareholders of the company.

Joseph M. Holsten (1952)

Member of the board since: 2017

Holdings in Mekonomen: None

Main education: M.B.A in Finance and Accounting and a Bachelor of Arts from Indiana University and certified accountant.

Other assignments: **Executive Chairman** in LKQ Corporation.

Director in Covanta Holding Corporation.

Joseph M. Holsten is independent with respect to the company, the company management, but not independent in relation to major shareholders of the company.

Malin Persson (1968)

Member of the board since: 2015

Holdings in Mekonomen: 1,000 shares

Main education: M.Sc. at Chalmers University of Technology.

Other assignments: **Director** of Ahlströms Capital Oy, Becker Industrial Coatings Holding AB, Getinge AB (publ), Hexatronic Group AB, HEXPOL AB (publ), Konecranes Plc, Kongsberg Automotive ASA, Magnora Aktiebolag and Peab AB.

Malin Persson is independent with respect to the company, the company management and major shareholders of the company.

John S. Quinn (1958)

Member of the board since: 2017

Holdings in Mekonomen: None

Main education: M.B.A., York University - Schulich School of Business, Bachelor of Commerce, University of Toronto and certified accountant.

Other assignments: **CEO and Managing Director** in LKQ Europe.

John S. Quinn is independent with respect to the company, the company management, but not independent in relation to major shareholders of the company.

Helena Skåntorp (1960)

Member of the board since: 2004

Holdings in Mekonomen: 2,000 shares

Main education: M.B.A., University of Stockholm.

Other assignments: **Chairman** of a number of Lernia AB's subsidiaries and chairman / CEO of Skåntorp&Co AB.

Director of ByggPartner i Dalarna Holding AB (publ).

President and CEO of Lernia AB.

Helena Skåntorp is independent with respect to the company, the company management and major shareholders of the company.

Christer Åberg (1966)

Member of the board since: 2014

Holdings in Mekonomen: 2,500 shares

Main education: IHM Business School Stockholm and education within Unilever.

Other assignments: **Director** of Axfood AB (publ).

Christer Åberg is independent with respect to the company, the company management and major shareholders of the company.

The Nomination Committee has gathered the following information on the proposed new director.

Magnus Håkansson (1963)

Proposed director of the Board

Holdings in Mekonomen: None

Main education: Bachelor in Business Administration and Economics, Stockholm School of Economics and a Master of Science in Management, MIT Sloan School.

Other assignments: **Chairman** of Tenant & Partner Group AB, GS1 Sweden AB and Validoo AB.

CEO of RNB Retail and Brands AB (publ).

Magnus Håkansson is independent with respect to the company, the company management and major shareholders of the company.

This is a translation of the Swedish version of the proposal. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.



Valberedningens förslag till riktlinjer för utseende av valberedning m m

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande riktlinjer för utseende av valberedning m m.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. De fyra största aktieägarna i bolaget kommer att kontaktas av bolagets styrelse på grundval av den av Euroclear Sweden AB tillhandahållna förteckningen över registrerade aktieägare per den 31 augusti 2017. De fyra största aktieägarna ska vardera beredas tillfälle att utse en ledamot till valberedningen. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den största aktieägaren.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras av bolaget så snart valberedningen utsetts. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om ledamot lämnar valberedningen innan dess uppdrag är slutfört eller om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande ska valberedningens sammansättning ändras i enlighet med ovan beskrivet förfarande. Sista tidpunkt för ändringar i valberedningens sammansättning är tre månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot till valberedningen ska alltid ha rätt att byta ut ledamot eller ersätta ledamot som lämnar valberedningen med ny ledamot.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats.

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag till:

- årsstämmans ordförande,
- antalet styrelseledamöter och suppleanter,
- arvode till styrelse och revisor samt eventuell särskild arvodering för utskottsarbete,
- styrelseordförande och övriga styrelseledamöter,
- revisor, och
- riktlinjer för utseende av valberedning m m.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedning och bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för fullgörande av sitt uppdrag.

Guidelines for appointment of the Nominating Committee etc

The Nominating Committee proposes that the Annual General Meeting 2017 adopts the following.



Mekonomen shall have a Nominating Committee consisting of four directors. The four largest shareholders of Mekonomen shall be contacted by the board of directors based on the record provided by Euroclear Sweden AB on the registered shareholders of the company as of 31 August 2017. Each of the four largest shareholders shall be entitled to appoint one member each. Should any of the four largest shareholders abstain from its right to appoint a member to the Nominating Committee, the right to appoint such member shall transfer to the subsequent largest shareholder. The chairman of the Nominating Committee shall, unless its members agree otherwise, be the member representing the largest shareholder.

The Nominating Committee's composition shall be publicly announced by Mekonomen as soon as the Nominating Committee has been appointed. The Nominating Committee's mandate period runs until a new Nominating Committee has been appointed.

If a member of the Nominating Committee leaves the committee before its assignment has been completed or if a material change occurs in the ownership structure after the appointment of the Nominating Committee, the Nominating Committee's composition shall be changed in accordance with the above procedure. Deadline for changes in the composition of the Nominating Committee is three months before the Annual General Meeting. A shareholder who has appointed a member to the Nominating Committee is always entitled to replace such member or appoint a new member should its member leave the assignment.

Changes in the Nominating Committee's composition shall be publicly announced on Mekonomen's website.

Fees will not be paid to the members of the Nominating Committee.

The Nominating Committee is tasked with submitting recommendations for the following ahead of the Annual General Meeting:

- *Chairman to preside over the Annual General Meeting,*
- *The number of directors and deputy directors,*
- *Directors' and auditor's fees, and any special fees for committee work,*
- *Chairman and other directors of the Board,*
- *Auditors,*
- *Guidelines for appointment of the Nominating Committee.*

The Nominating Committee shall in connection with its assignment fulfil the duties which, according to the Swedish Code of Corporate Governance, are incumbent upon Mekonomen's nominating process, and at the request of the Nominating Committee, Mekonomen shall provide personnel resources, such as a secretarial function for the committee, to facilitate its work. Where needed, Mekonomen shall also be able to bear reasonable cost for external consultants which are deemed by the Nominating Committee to be necessary for the committee to fulfil its assignment.

This is a translation of the Swedish version of the notice. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.



Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2017 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen anser det vara av stor vikt att det finns ett tydligt samband mellan ersättningen och koncernens värderingar och ekonomiska mål, på både kort och lång sikt. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning innebär att bolaget ska erbjuda marknadsmässiga ersättningar, som gör det möjligt för koncernen att rekrytera och behålla rätt befattningshavare, och att kriterierna för att fastställa ersättningen ska baseras på arbetsuppgifternas betydelse och den anställdes kompetens, erfarenhet och prestation. Ersättningen ska bestå av följande delar:

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

Riktlinjerna omfattar koncernledningen, som för närvarande utgörs av sex personer inklusive VD.

Ersättningarna ska fastställas av styrelsens ersättningsutskott. Ersättning till VD ska dock fastställas av styrelsen i sin helhet.

Fast grundlön

Bolaget ska erbjuda en i jämförelse med marknaden attraktiv grundlön i form av en fast kontant månadslön. Denna utgör ersättning för en engagerad arbetsinsats på hög professionell nivå som skapar mervärden för Mekonomens kunder, ägare och medarbetare.

Rörlig ersättning

Utöver grundlönen ska erbjudas en kortsiktig och en långsiktig rörlig kontant ersättning, vilka båda baseras på uppfyllandet av Mekonomens mål för:

- koncernens resultat, och
- individuella kvalitativa parametrar.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter.

Den kortsiktiga rörliga ersättningen är maximerad till en viss procent av den fasta årslönen. Procentsatsen är knuten till varje individs position och varierar mellan 33 och 60 procentenheter för personer i koncernledningen.

Den långsiktiga rörliga ersättningen ska beräknas på koncernens resultat för räkenskapsåren 2016 – 2018. Utöver de sex personer som utgör koncernledning kommer ett antal utvalda affärskritiska befattningshavare erbjudas del i det långsiktiga programmet. Kriterierna för storleken på den individuella rörliga delen fastställs av styrelsens ersättningsutskott (för VD av styrelsen i sin helhet). För hela perioden kan bolagets sammanlagda kostnad för det långsiktiga programmet uppgå till högst 32

miljoner kronor. Utöver vad som framgår ovan krävs att den genomsnittliga betalkursen för Mekonomenaktien på Nasdaq Stockholm per den sista handelsdagen i december 2018 ska överträffa Nasdaq Stockholm PI index för programperioden. Ersättningen kan falla ut helt, delvis eller inte alls beroende på koncernens resultat under löptiden för det långsiktiga ersättningsprogrammet.

Rätten till rörlig ersättning förutsätter att befattningshavaren fortfarande är anställd vid årsstämman 2019.

Pensionsförmåner

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 högst 30 procentenheter av grundlönen.

Övriga förmåner och avgångsvillkor

Bolaget tillämpar en uppsägningstid om högst tolv månader. Därutöver kan avgångsvederlag motsvarande högst tolv månader utgå vid uppsägning från bolagets sida. Vid egen uppsägning gäller sex månaders uppsägningstid.

Övriga förmåner utgörs i huvudsak av tjänstebil.

Information om tidigare beslutade ersättningar

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

Bemyndigande till styrelsen

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

Riktlinjerna som beslutades av årsstämman 2016 har följts.

Guidelines for remuneration to senior executives

The Board proposes that the Annual General Meeting 2017 adopts the following guidelines for remuneration to senior executives.

The Board is of the opinion that it is highly important that there is a clear relationship between the remuneration and the values and financial objectives of the Mekonomen group, both in the short and the long term. The Board's proposal for guidelines for remuneration entail that the company shall offer competitive compensation, which will enable the Mekonomen group to recruit and keep executives, and that the criteria for deciding the compensation shall be based on the importance of the individual's work duties as well as their competence, experience and performance. The compensation shall consist of the following components:

- *fixed base salary,*
- *variable remuneration,*
- *pension benefits,*



- other benefits, and
- severance terms.

The guidelines include the group management, currently consisting of six senior executives including the CEO.

The remuneration shall be decided by the Remuneration Committee of the Board. The remuneration to the CEO shall however be decided by the Board in its entirety.

Fixed base salary

Mekonomen shall offer a fixed base monthly salary which shall be competitive in comparison with the market conditions. The fixed salary constitutes compensation for committed work performed at a high professional level, which creates added value for the customers, shareholders and personnel of Mekonomen.

Variable remuneration

In addition to the fixed base salary, Mekonomen shall offer variable short term as well as long term remuneration which shall be based on the fulfilment of Mekonomen's objectives for:

- the result of the Mekonomen group, and
- individual qualitative parameters.

The allocation between base salary and variable compensation shall be proportionate to the responsibility and authority of the executive.

The short term variable compensation is capped at a certain percentage of the fixed annual salary. The percentage is linked to the position of the individual and varies between 33 and 60 percentage points for members of the group management.

The long term variable compensation shall be calculated on the results of the Mekonomen group for the financial years 2016 - 2018. In addition to the six members of the group management, a number of selected key employees will be offered to partake in the long term program. The criteria for determining the amount for each individual is decided by the Remuneration Committee of the Board of Directors (except for the CEO, whose criteria is set by the Board in its entirety). The total cost for Mekonomen over the period for this program will not exceed MSEK 32. An additional requisite for disbursements under the long term program is that the average share price of the Mekonomen share on Nasdaq Stockholm on the last trading day in December 2018 shall exceed the Nasdaq Stockholm PI index for the program period. The compensation may fall out completely, partially or not at all depending on the results of Mekonomen group during the term of the long-term compensation program.

The right to variable compensation is conditional upon the executive still being employed at the Annual General Meeting 2019.

Pension benefits

Pension benefits are paid with an amount based on the Swedish ITP-plan or the corresponding system for employees abroad. The pension qualifying income is the fixed base salary. However, the CEO's pension benefit amounts instead to a maximum of 30 per cent of the fixed base salary.

P
A

Other benefits and severance terms

A maximum notice period of twelve months applies. Severance pay upon termination from the company amounts to a maximum of twelve month's salary. The notice period for senior executives, by their own initiative, is six months.

Other benefits consist mainly of car benefit.

Information on previously decided remuneration

All previously decided remuneration that has not yet been paid out is within the parameters set out above.

Authorization of the Board

The Board is authorized to depart from these guidelines, if in an individual case there are special reasons for doing so.

The guidelines adopted by the Annual General Meeting 2016 have (except for what is stated above) been followed.

This is a translation of the Swedish version of the notice. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.



Anställdas förvärv av aktier i dotterbolag

Styrelsen föreslår att årsstämman 2017 beslutar följande.

I Mekonomenkoncernen ingår helägda och delägda svenska och utländska bolag som driver butiker i Norden, s k butiksbolag. Delägare i de delägda butiksbolagen, utöver bolag i Mekonomenkoncernen, är anställda butiksschefer. I Mekonomenkoncernen ingår även helägda och delägda svenska och utländska bolag som driver bilverkstäder, s k verkstadsbolag (utöver de bilverkstäder som ingår i Mekonomenkedjan som självständiga näringsidkare). Delägare i de delägda verkstadsbolagen, utöver bolag i Mekonomenkoncernen, är anställda verkstadschefer.

Mekonomen anser att det är av stor vikt att de anställda butik- och verkstadscheferna har ett eget intresse i verksamheternas långsiktiga ekonomiska mål.

I syfte att höja engagemanget bland butik- respektive verkstadscheferna i de helägda bolagen samt för att göra dessa mer delaktiga i butikernas och verkstädernas resultat föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att anställda butik- respektive verkstadschefer i de helägda bolagen ska kunna förvärva aktier i respektive bolag genom överlåtelse av befintliga aktier och på så sätt bli delägare i butik- eller verkstadsbolaget.

De på detta sätt förvärvade aktierna ska uppgå till högst nio (9) procent av det totala antalet aktier i respektive bolag. Bolag inom Mekonomenkoncernen kommer således att innehålla aktier motsvarande minst 91 procent av det totala antalet aktier.

Förvärven ska ske på marknadsmässiga villkor. Betalning för förvärvade aktier ska ske kontant. Förvärven ska genomföras före utgången av 2017.

Till följd av det beslut (avseende endast verkstäder) som fattades av årsstämman 2016 rörande motsvarande fråga har en verkstadschef blivit aktieägare i sitt bolag. Styrelsen anser att butik- respektive verkstadschefer bör erbjudas att under 2017 förvärva aktier i det dotterbolag där de är anställda, enligt de principer som fastställdes av årsstämman 2016.

För närvarande ingår i Mekonomenkoncernen 56 helägda bolag som bedriver 226 butiker och 32 delägda bolag som driver 35 butiker. Vidare ingår 15 helägda och 12 delägda bolag som driver 33 bilverkstäder i Mekonomenkoncernen.

Employees' acquisition of shares in subsidiaries

The Board proposes that the Annual General Meeting 2017 resolves to adopt the following.

The Mekonomen group of companies contains wholly and partly owned Swedish and non-Swedish companies which operate Mekonomen stores throughout the Nordic region, so-called store companies. The partners in these store companies are, alongside the Mekonomen group, the store manager in the store company. The Mekonomen group of companies also contains wholly and partly owned Swedish and non-Swedish companies which operate Mekonomen workshops, so called workshop companies (in addition to the workshops which are part of the Mekonomen network as independent businesses). The

partners in these workshop companies are, alongside the Mekonomen group, the manager in the workshop company.

Mekonomen deems it important that the store managers and workshop managers employed by the Mekonomen group have an interest in the long term financial development of the said companies.

With the purpose of increasing the long term commitment among the store managers and workshop managers also in the wholly owned companies and to increase their interest in the proceeds of the stores and workshops, the Board proposes that the Annual General Meeting decides that the employed store and workshop managers in the wholly owned companies shall be entitled to acquire shares in the relevant company through the purchase of existing shares, in order to make such managers partners in the store or workshop companies.

The thus acquired shares shall amount to a maximum of nine (9) per cent of the total shares in each company. The Mekonomen group will thus hold shares corresponding to at least 91 per cent.

The acquisitions shall be made at market value. Payment for such shares shall be made in cash. The acquisitions shall be completed no later than 31 December 2017.

As a result of the resolution (regarding only workshops) adopted by the Annual General Meeting 2016 on the corresponding matter, one work shop manager has become shareholder in his company. The Board believes that shop and work shop managers should be offered to acquire shares in the company in which they are employed also during 2017, in accordance with the principles which were adopted by the Annual General Meeting 2016.

The Mekonomen group currently contains 56 wholly owned store companies which operate 226 stores and 32 partly owned companies which operate 35 stores. The Mekonomen group currently contains 15 wholly owned and 12 partly owned companies which operate 33 workshops.

This is a translation of the Swedish version of the notice. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.

p
D

Bemyndigande avseende nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman 2017 beslutar följande.

Styrelsen bemyndigas att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 3 590 149 aktier.

Beslut om nyemission får innehålla bestämmelser om att emitterade aktier, utöver kontant betalning, får betalas med apportegendom, med kvittningsrätt eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att kunna emittera aktier som köpeskillingslikvid i samband med förvärv av företag eller andelar av företag och/eller tillgångar, som styrelsen bedömer vara av värde för Mekonomenkoncernens verksamhet, samt för att kunna anskaffa kapital för att genomföra sådana förvärv.

Nyemission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Authorization of the Board to issue shares

The Board proposes that the Annual General Meeting 2017 resolve to adopt the following.

The Board is authorized, for the time period until the next Annual General Meeting, at one or several occasions, with preferential rights for the shareholders, or with deviation from shareholder preferential rights, to resolve upon new issues of a maximum of 3,590,149 shares.

Such decision on new issue may include provisions that payment, in addition to cash payment, may be made in kind, through set-off or as else is set forth in chapter 13 section 5 paragraph 1 item 6 of the Swedish Companies Act.

The reason for the proposal is to enable Mekonomen to issue shares as payment in relation to acquisitions of companies or parts of companies and/or of assets, which the Board deems to add value to the business of the Mekonomen group, and to be able to raise capital for such acquisitions.

The subscription price for shares in a new issue made under the authorization and which is made without the shareholders' preferential rights shall be market-based. The Board is also authorized to further resolve upon other terms.

The Board, the CEO or any person empowered by the Board, is authorized to make minor amendments to the resolutions set out above to the extent necessary in connection with the filing of requisite documents with the Swedish Companies Registration Office.

This is a translation of the Swedish version of the proposal. In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.

