

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I AXFOOD AKTIEBOLAG (PUBL)

Aktieägarna i Axfood Aktiebolag (publ), org nr 556542-0824, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 16 mars 2011 kl 17.00 på Cirkus, Djurgårdsslätt 43-45, Stockholm. Registrering börjar kl 16.00.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 10 mars 2011

och
- anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 10 mars 2011, under adress Axfood Årsstämma, Box 7841, 103 98 Stockholm, per telefon 08-402 90 51 eller via anmälningsformulär på Axfoods webbplats, www.axfood.se. I anmälan skall uppges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier samt telefonnummer. Vidare skall antal biträden anmälas (högst två).

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att få delta i årsstämman, begära att tillfälligt vara inregistrerad för aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före torsdagen den 10 mars 2011, då sådan omregistrering senast måste vara verkställd.

Ombud m m

Aktieägare får utse ett eller flera ombud. Aktieägare som företräds av ombud skall utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Fullmakten gäller högst ett år från utfärdandet, om inte i fullmakten särskilt anges en längre giltighetstid, dock längst fem år från utfärdandet. Till fullmakt utställd av juridisk person skall även bifogas behörighetshandlingar

(registreringsbevis eller motsvarande). Fullmakten i original samt eventuella behörighetshandlingar bör i god tid före årsstämman insändas till Axfood Årsstämma, Box 7841, 103 98 Stockholm. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.axfood.se, och sänds till aktieägare som så önskar.

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 samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
10. Beslut om resultatdisposition enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet styrelsesuppleanter.
13. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.
14. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och styrelsesuppleanter.
15. Fastställande av riktlinjer för utseende av valberedning.
16. Fastställande av riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.
17. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
18. Förslag till beslut om anställdas förvärv av aktier i dotterbolag.
19. Årsstämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Punkterna 2, 12, 13 och 14 – Styrelsens sammansättning m m

I enlighet med de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2010 har en valberedning utsetts. Valberedningen, som består av Göran Ennerfelt, ordförande (Axel Johnson AB), Kristin S Genton (Reitangruppen AS), Carina Tovi (Swedbank Robur Fonder), Björn Henriksson (Nordea Fonder) och Jonas Hillhammar (Axfoods Aktieägarförening), föreslår:

- Fredrik Persson som stämmoderförande
- Sju bolagsstämmovalda ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter
- Styrelsearvode om sammanlagt 2 400 000 kr, varav till ordföranden 525 000 kr, 375 000 kr till vice ordföranden och 300 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen samt inget arvode för utskottsarbete
- Revisorsarvode enligt löpande räkning
- Omval av ledamöterna Antonia Ax:son Johnson, Peggy Bruzelius, Maria Curman, Fredrik Persson, Odd Reitan, Marcus Storch och Annika Åhnberg
- Omval av Fredrik Persson som styrelseordförande

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 10 – Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår en utdelning på 12 kr per aktie samt att avstämningsdag skall vara den 21 mars 2011. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 24 mars 2011. Sista dag för handel med bolagets aktier inkluderande rätt till utdelning är den 16 mars 2011.

Punkt 15 - Valberedning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer för utseende av valberedning. Den ägare som baserat på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB den 31 augusti 2011 innehar flest antal aktier och röster skall efter samråd med de tre därefter största ägarna utse en

valberedning om fem personer.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2011. Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och arvodering samt om eventuell särskild arvodering av utskottsarbete. Vidare skall valberedningen framlägga förslag om styrelsens respektive årsstämmans ordförande samt, i förekommande fall, om revisorer och deras arvodering. Valberedningen utser ordförande inom sig. Valberedningens mandatperiod gäller intill dess att ny valberedning har utsetts. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört eller sker väsentlig förändring i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande skall ersättare utses efter sådant förfarande varigenom den avgående ledamoten utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras på bolagets webbplats. Valberedningens förslag skall offentliggöras i samband med kallelse till årsstämman. Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedning och bolaget skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Punkt 16 - Riktlinjer för ersättning till bolagsledningen

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2010. Bolagsledningen utgörs av elva personer inklusive VD.

Förslaget innebär huvudsakligen att bolaget skall erbjuda marknadsmässiga ersättningar och att kriterierna för detta skall utgöras av arbetsuppgifternas betydelse, och den anställdes kompetens, erfarenhet och prestation. Ersättningen skall bestå av fast grundlön, kortsiktig rörlig ersättning, långsiktig rörlig ersättning,

pensionsförmåner, övriga förmåner och avgångsvillkor. Den rörliga ersättningen (summan av kortsiktig och långsiktig ersättning) är maximerad till belopp motsvarande viss bestämd andel av den under året utbetalda grundlönen. Den grundläggande pensionsförmånen utgörs av den så kallade ITP-planen. I tillägg till denna utgår en premiebestämd pension i visst förhållande till löneandelar mellan 30-50 basbelopp. Uppsägningstiden är högst tolv månader. Därutöver kan avgångsvederlag motsvarande högst tolv månadslöner utgå.

Punkt 17 – Förslag till ändring av bolagsordningen

Bestämmelserna i aktiebolagslagen om sättet för kallelse till bolagsstämma och tidpunkt för kallelse till viss extra bolagsstämma har ändrats med verkan från och med den 1 januari 2011. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att Axfoods bolagsordning skall ändras i dessa avseenden. Förslagen innebär att nuvarande lydelse i § 8 första stycket i bolagsordningen skall ändras till:

”Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.”

§ 8 i bolagsordningen ändras inte i något annat avseende.

Därutöver föreslår styrelsen att ordet ”nomineringskommitté” i § 9 punkt 12 i bolagsordningen ändras till ”valberedning”.

Ett beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag förutsätter att det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman.

Punkt 18 – Förslag till beslut om anställdas förvärv av aktier i dotterbolag

Axfoodkoncernen driver cirka 230 egenägda dagligvarubutiker i Sverige varav 65 butiker inom det helägda dotterbolaget Hemköpskedjan AB. Därutöver finns också 82 Hemköpsbutiker som drivs av självständiga franchisetagare. Franchisekonceptet har en central roll i Axfoodkoncernens verksamhet. Franchisetagare med ett högt eget engagemang att driva verksamheten effektivt och lönsamt skapar förutsättningar för långsiktigt värdeskapande och vinsttillväxt i Axfoodkoncernen vilket även stärker Axfoods varumärke på dagligvarumarknaden. Om Axfoodkoncernen ges möjlighet att successivt skapa nya franchisetagare genom s k bolagisering av butiker inom Hemköpskedjan AB och därefter överlåter aktierna i sådana dotterbolag, s k butiksbolag, till anställda, skapas goda möjligheter för Axfoodkoncernen att uppnå dessa målsättningar.

Styrelsen föreslår mot denna bakgrund att årsstämman beslutar anta ett program med innebörd att anställda i Axfoodkoncernen ges möjlighet att förvärva aktier i butiksbolag inom Hemköpskedjan. De anställda som skall äga rätt att förvärva aktier skall vara butikschefen (verkställande direktör) för butiksbolag som etableras inom ramen för Hemköpskedjans butikskoncept. Förslaget omfattar högst tio Hemköpsbutiker och gäller för tiden fram till nästa årsstämma i bolaget.

Programmet innebär huvudsakligen att butikschefen i ett första steg förvärvar högst nio (9) procent av aktierna i ett av Hemköpskedjan AB helägt bolag för den relevanta butiken. Samtidigt förvärvar butikschefen en option som ger denne rätt att inom viss tid förvärva resterande aktier i butiksbolaget med undantag för en aktie som bolag inom Axfoodkoncernen behåller. Vid sådant senare förvärv av aktierna i butiksbolaget träffas ett franchiseavtal mellan Hemköpskedjan AB, butikschefen och dennes bolag.

Aktieförvärven i de två stegen jämte butikschefens förvärv av optionen skall ske till marknadspris. Förvärven av optionen och aktierna i det första steget skall

genomföras före årsstämman 2012 i bolaget.

Styrelsen har inhämtat ett utlåtande om skäligheten ("fairness opinion") från finansiell utgångspunkt för det föreslagna programmet, som hålls tillgängligt för aktieägarna enligt anvisningarna under *Övrigt*.

Ett beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag förutsätter att det biträts av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman.

Övrigt

I bolaget finns på dagen för denna kallelse totalt 52 467 678 aktier med en röst vardera.

Valberedningens motiverade yttrande och information om ledamöter föreslagna till styrelsen finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.axfood.se, och sänds till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Årsredovisning, revisionsberättelse, revisorns yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning samt styrelsens fullständiga förslag och tillhörande handlingar rörande punkterna 16-18 finns tillgängliga på bolagets huvudkontor på

Hemvärnsgatan 9 i Solna och på bolagets webbplats senast från och med onsdagen den 23 februari 2011, dock såvitt gäller "fairness opinion" tillhörande punkt 18 senast från och med onsdagen den 2 mars 2011. Kopior av sagda handlingar sänds till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Kallelsen sänds till samtliga aktieägare i anslutning till att kallelsen publiceras, under den till aktieboken anmälda adressen. Tryckt årsredovisning skickas till de aktieägare som så särskilt begär cirka en vecka före årsstämman.

Samtliga nämnda handlingar kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

Aktieägarna informeras om sin rätt enligt aktiebolagslagen att begära upplysningar vid årsstämman avseende förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation.

Stockholm i februari 2011

Styrelsen

AXFOOD AKTIEBOLAG (publ)