

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna
i Bong AB (publ), org.nr 556034-1579,
onsdagen den 22 maj 2013 i Malmö

*Minutes of Annual General Meeting of Shareholders in
Bong AB (publ), corporate identity no. 556034-1579,
held on Wednesday 22 May 2013 in Malmö*

§ 1 Stämmans öppnande/Opening of the Meeting

Styrelsens ordförande Mikael Ekdahl förklarade stämman öppnad.

Mikael Ekdahl, Chairman of the Board, opened the Meeting.

§ 2 Val av ordförande/Election of Chairman

Mikael Ekdahl valdes att såsom ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över stämman av Lisa Fennhagen.

Mikael Ekdahl was elected Chairman of the Meeting.

The Board of Directors assigned Lisa Fennhagen to keep the minutes of the Meeting.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd/Preparation and approval of voting list

Godkände stämman förteckningen i Bilaga 1 såsom röstlängd vid bolagsstämman.

The Meeting approved the attached list, Appendix 1, as voting list at the Meeting.

§ 4 Godkännande av dagordning/Approval of agenda

Godkände stämman det i kallelsen framlagda förslaget till dagordning vid stämman.

The Meeting approved the agenda of the Meeting proposed in the convening notice.

§ 5 Val av justeringsmän/Election of persons to approve the minutes

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden, Jan-Åke Karlsson från Aktiespararna och Ulf Zenk.

The Meeting resolved that the minutes were to be approved by the Chairman, Jan-Åke Karlsson from Aktiespararna and Ulf Zenk.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad/Determination of compliance with the rules of convocation

Det upplystes att kallelse till dagens stämma skett den 17 april 2013 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Annons om att kallelse har skett har samma dag varit införd i Dagens Industri. Det konstaterades att stämman därigenom var behörigen sammankallad.

It was noted that on 17 April 2013 a notice convening today's Meeting had been published in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. An advertisement regarding the Meeting being convened had been placed in Dagens Industri on the same date. The Meeting was declared to have been duly convened.

§ 7 Redogörelse av verkställande direktören/Report by the President and CEO

Verkställande direktören Anders Davidsson lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2012 och för den hittillsvarande utvecklingen under innevarande verksamhetsår. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Anders Davidsson, President and CEO, presented a report on the financial year 2012 and the development so far during the current financial year. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 8 Framläggande av handlingar/Presentation of Documents

Beslutade stämman att årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts skulle anses såsom framlagda vid stämman.

Bolagets revisor, auktoriserade revisorn Eric Salander, föredrog delar av den av revisorerna avgivna revisionsberättelsen, varvid konstaterades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2012.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The Meeting resolved that the Annual Report and the Auditor's Report, the Consolidated Financial Statements and the Group Auditor's Report and the statement by the auditor on the compliance with the guidelines for remuneration to management applicable since the last Annual General Meeting should be considered as duly presented at the Meeting.

The auditor of the company, authorised public accountant Eric Salander, presented parts of the Auditor's Report and it was established that the auditors recommended that the board members and the President and CEO be discharged from liability for the financial year 2012.

The shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 9a Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen/Resolution regarding Adoption of the Statement of Income and the Balance Sheet and the Consolidated Statement of Income and the Consolidated Balance Sheet

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The Meeting resolved to adopt the presented Statement of Income and the Balance Sheet and the Consolidated Statement of Income and the Consolidated Balance Sheet.

§ 9b Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen/Resolution regarding Appropriation of the company's Profit according to the Adopted Balance Sheet

Stämman beslutade att inte lämna någon utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2012 och att de medel om 543 136 532 kronor som står till stämmans förfogande, inklusive årets resultat om 2 165 823 kronor, balanseras i ny räkning.

The Meeting resolved that no dividend shall be distributed for the financial year 2012 and that the results of the company of totally SEK 543,136,532, including this year's result of SEK 2,165,823 shall be carried forward.

§ 9c Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören/Resolution regarding Discharge from Liability of the Board of Directors and the President and CEO

Stämman beslutade enhälligt i enlighet med tillstyrkande från bolagets revisorer att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2012. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

The Meeting unanimously resolved to discharge the Board of Directors and the President and CEO from liability for the financial year 2012 on the recommendation of the company auditors. It was noted that the Board of Directors and the President and CEO did not participate in the resolution regarding the discharge from liability.

§ 10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter/Determination of the number of board members and deputies

Det upplystes om att valberedningen föreslagit att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

It was informed that the Nomination Committee had proposed that the Board of Directors shall consist of six ordinary board members without any deputies.

The Meeting resolved according to the proposal.

§ 11 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer/Establishment of Fees to the Board of Directors and the auditors

Det upplystes om att valberedningen förslagit att styrelsearvode ska utgå med 300 000 kronor till ordföranden och 150 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden i revisionsutskottet erhålla 100 000 kronor och ledamot 50 000 kronor.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

Det upplystes om att styrelse- och kommittéarvode kan utbetalas som lön alternativt, under vissa villkor och under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bong, faktureras från styrelseledamotens bolag.

Det upplystes vidare om att valberedningen föreslagit att arvode till revisorer ska utgå enligt avtal.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

It was informed that the Nomination Committee had proposed that fees shall be paid with SEK 300,000 to the Chairman and SEK 150,000 to each of the other board members elected at the general meeting but not employed with the company. Fees for committee work will be paid with SEK 100,000 to the Chairman of the Audit Committee and SEK 50,000 to each member of the Audit Committee.

The Meeting resolved according to the proposal.

It was informed that fees for board and committee assignments may be paid as salary, or alternatively, under certain conditions and provided that it is cost-neutral for Bong, may be invoiced by the relevant board member's company.

It was further informed that the Nomination Committee had proposed that fees to the auditors will be paid as per agreement.

The Meeting resolved according to the proposal.

§ 12 Val av styrelse samt revisorer/Election of members of the Board of Directors and auditors

Det upplystes om att valberedningen föreslagit omval, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, av styrelseledamöterna Stéphane Hamelin, Mikael Ekdahl, Anders Davidsson, Christian W. Jansson, Ulrika Eriksson och Eric Joan. Det upplystes vidare om att valberedningen föreslagit nyval av Stéphane Hamelin till styrelsens ordförande.

Ordföranden hänvisade till årsredovisningen vad gäller information om de för omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra bolag.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

Upplyste ordföranden om att arbetstagarorganisationerna utsett Peter Harrysson och Christer Muth till ordinarie styrelseledamöter med Mats Persson och Peder Rosenqvist som suppleanter.

Det upplystes vidare om att valberedningen som revisorer för bolaget föreslagit omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, för en mandatperiod om ett år, således till och med utgången av årsstämman 2014.

Upplyste ordföranden om att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Eric Salander kommer fortsätta som huvudansvarig revisor.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

It was informed that the Nomination Committee, for the period up to the next Annual General Meeting, had proposed re-election of the board members Stéphane Hamelin, Mikael Ekdahl, Anders Davidsson, Christian W. Jansson, Ulrika Eriksson and Eric Joan. It was further informed that the Nomination Committee had proposed new election of Stéphane Hamelin as chairman of the board.

The Chairman referred to the Annual Report for information on the proposed board members' assignments in other companies.

The Meeting resolved according to the proposal.

The Chairman informed that the labour organisations have appointed Peter Harrysson and Christer Muth as ordinary board members and Mats Persson and Peder Rosenqvist as deputies.

It was further informed that the Nomination Committee had proposed re-election of the accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as company auditors for a one year period of mandate, consequently up to and including the Annual General Meeting 2014.

The Chairman informed the Meeting that the accounting firm had informed that the authorised public accountant Eric Salander will continue as auditor in charge.

The Meeting resolved according to the proposal.

§ 13 Valberedning/Nomination Committee

Det upplystes om att aktieägare som representerar ca 50 procent av samtliga aktier och röster i bolaget föreslagit att en valberedning ska utses i bolaget inför årsstämman 2014, att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter samt att omval ska ske av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Erik Sjöström (Skandia) och Peter Edwall (Ponderus Securities AB) samt nyval av Stéphane Hamelin (Holdham S.A.) såsom ledamöter av valberedningen samt att Mikael Ekdahl ska väljas till valberedningens ordförande. För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter väsentligen skulle reducera sitt aktieägarande i bolaget eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2014 ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2014 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid årsstämma, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

It was informed that shareholders representing approximately 50 per cent of all shares and votes in the company have proposed that a Nomination Committee shall be appointed for the Annual General Meeting 2014, that the Nomination Committee shall consist of four members and that Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Erik Sjöström (Skandia) and Peter Edwall (Ponderus Securities AB) shall be re-elected as members and that Stéphane Hamelin (Holdham S.A.) shall be elected as a new member of the Nomination Committee and further that Mikael Ekdahl shall be elected as Chairman of the Nomination Committee. If a

shareholder represented by any of the members of the Nomination Committee should substantially reduce its shareholding in the company or for any other reason should leave the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2014, the Nomination Committee shall be entitled to appoint another representative of the major shareholders to replace such member. The tasks of the Nomination Committee shall be to prepare election of Chairman and other board members, election of auditors, election of Chairman of the Annual General Meeting, fee issues and related issues before the Annual General Meeting 2014.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/Resolution on guidelines for remuneration of senior executives

Föredrogs styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade att fastslå riktlinjerna i enlighet med förslaget.

A presentation was given of the Board of Directors' proposal for guidelines for remuneration of senior executives, according to Appendix 2.

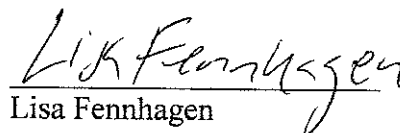
The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the proposal.

§ 15 Stämmans avslutande/Closing of the Meeting

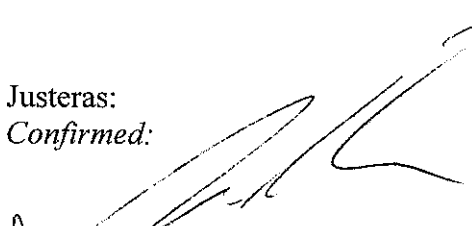
Ordföranden framförde styrelsens tack till bolagets ledning och övrig personal för goda insatser det gångna året och förklarade årsstämman avslutad.

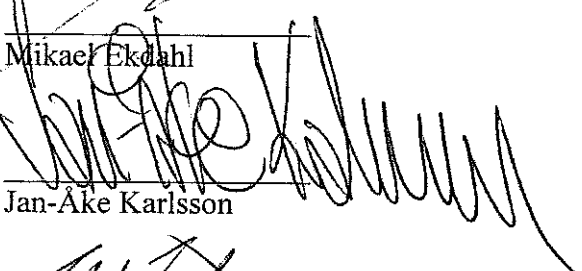
The Chairman expressed the Board of Directors' gratitude to the management of the company and the rest of the personnel for their great work during the past year and closed the Meeting.

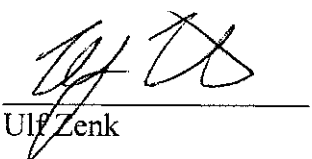
Vid protokollet:
At the minutes:


Lisa Fennhagen

Justeras:
Confirmed:


Mikael Ekdahl


Jan-Åke Karlsson


Ulf Zenk

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för Bong AB (publ) föreslår att årsstämman 2013 beslutar om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt följande.

Med ledande befattningshavare avses befattningshavare ingående i ledningsgruppen, vilken f.n. utgörs av bolagets verkställande direktör och affärsenhetschef Norden, ekonomidirektör (CFO), affärsenhetschef Bong Packaging Solutions, affärsenhetschef Centraleuropa, affärsenhetschef Storbritannien och affärsenhetschef Frankrike och Spanien. Ersättningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att säkerställa att Bongkoncernen ska kunna attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Utöver ovanstående rörliga ersättningar kan tillkomma från tid till annan beslutade långsiktiga incitamentsprogram.

Den rörliga delen av lönen ska ha ett förutbestämt tak, varvid grundprincipen är att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 60 procent av fast årslön. Den rörliga delen baseras på resultat och kassaflöde samt individuella kvalitativa mål. Grundprincipen är att den rörliga ersättningen betalas ut enligt överenskommen viktning mellan delmålen om delmålet uppnått. Den rörliga delen baseras på en intjäningsperiod om ett år. Målen för de ledande befattningshavarna fastställs av styrelsen.

Bolagets beräknade kostnad för rörlig ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag framgår av Bilaga.

Pensionsförmåner ska i första hand vara avgiftsbestämda, men kan av legala skäl även vara förmånsbestämda, dock inte på koncernledningsnivå. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande. Koncernledningen har rätt till pensioner enligt ITP-systemet eller motsvarande. Pensionsåldern är 65 år. I tillägg till ITP-planen har delar av koncernledningen rätt till en utökad tjänstepensionspremie, så att totalen motsvarar 30 procent av den fasta lönen.

Koncernledningens anställningsavtal inkluderar ersättnings- och uppsägningsbestämmelser. Enligt dessa avtal kan anställning vanligen upphöra på den anställdes begäran med en uppsägningstid om 4–12 månader och på bolagets begäran med en uppsägningstid om 6–18 månader. Vid uppsägning från bolaget ska uppsägningstiden och den tid under vilken ersättning utgår sammantaget ej överstiga 18 månader.

Ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare bereds i styrelsens ersättningsutskott samt beslutas av styrelsen baserat på ersättningsutskottets förslag.

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för eventuella ändringar i befintliga avtal. Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Kristianstad i april 2013
BONG AB (publ)
Styrelsen

BILAGA TILL STYRELSENS I BONG AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**Beräknade kostnader för rörlig ersättning**

Kostnaden för rörlig ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag är beräknad baserat på nuvarande ersättningsnivåer och kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga ersättningsgrundande mål är uppfyllda, beräknas komma att uppgå till sammanlagt cirka 10 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernledningen. Kostnaderna kan förändras om fler personer skulle tillkomma i koncernledningen.

Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

Bong AB har, vid tiden för årsstämman 22 maj 2013, inga ersättningsåtaganden som inte förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare.

This is a non-official translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL ON GUIDELINES FOR REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES

The Board of Directors of Bong AB (publ) proposes that the Annual General Meeting 2013 resolves on guidelines for remuneration to the President and other senior executives as follows:

“Senior executives” here refers to executives included in the management group, which currently consists of the company’s President/CEO and Business Area Manager Nordic Region, Chief Financial Officer (CFO), Business Area Manager Bong Packaging Solutions, Business Area Manager Central Europe, Business Area Manager UK and Managing Area Director Bong France and Bong Spain. Remuneration shall consist of fixed salary, variable remuneration, other benefits and pension. The aggregate remuneration shall be in accordance with market conditions and competitive in order to ensure that the Bong Group can attract and retain competent senior executives. In addition to the above variable remuneration, long term incentive programs may be resolved upon from time to time.

The variable part of the salary shall have a predetermined cap, the basic principle being that the variable salary portion can amount to no more than 60 per cent of the fixed annual salary. The variable part is based on earnings and cash flow as well as individual qualitative goals. The basic principle is that the variable remuneration is paid in accordance with the agreed-upon weighting between the interim goals if the interim goal has been achieved. The variable component is based on a vesting period of one year. The goals for senior executives are established by the Board of Directors.

The estimated cost of the company for variable remuneration according to the Board of Directors’ proposal follows from the Appendix.

Pension benefits shall primarily be fee based, but can also for legal reasons be income based, although not at the Group Management level. Variable remuneration shall not qualify for pension. Group Management is entitled to pensions under the ITP plan or the equivalent. The retirement age is 65 years. In addition to the ITP plan, some members of Group Management are also entitled to an increased occupational pension premium so that the total equals 30 per cent of their fixed salary.

The Group Management’s employment contracts include provisions governing remuneration and termination of employment. According to these agreements, employment can ordinarily cease on notice of termination by the employee within a period of notice of 4–12 months and on dismissal by the company within a period of notice of 6–18 months. On dismissal by the company, the period of notice and the period during which compensation is payable shall not together exceed 18 months.

Remuneration to the President and other senior executives is prepared by the Board of Directors’ remuneration committee and resolved by the Board of Directors based on the remuneration committee’s proposal.

These guidelines apply to those persons who are included in the Group Management during the period the guidelines are in force. The guidelines apply to the employment contracts entered into after the Annual General Meeting's resolution, and to any changes in existing contracts. The Board of Directors shall have the right to deviate from the above guidelines if motivated by particular reasons on an individual basis.

Kristianstad in April 2013
BONG AB (publ)
The Board of Directors

**APPENDIX TO THE PROPOSAL OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
BONG AB (PUBL) FOR GUIDELINES FOR REMUNERATION TO SENIOR
EXECUTIVES**

Estimated cost for variable remuneration

The cost for variable remuneration to senior executives according to the proposal of the Board of Directors is based on the present remuneration rates and can, at maximum outcome, which presupposes that all targets on which the variable remuneration is based are reached, be estimated to amount to a maximum of approximately SEK 10 million excluding social security contributions. The estimate is based on the persons currently being part of the Group Management. The cost may change in case additional persons will become part of the Group Management.

Remuneration resolved upon that is not due for payment

Bong AB has, at the time for the Annual General Meeting to be held on 22 May 2013, no outstanding remuneration commitments apart from running commitments towards senior executives.