

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna
i Bong AB (publ), org.nr 556034-1579,
torsdagen den 16 maj 2019 i Malmö

*Minutes of Annual General Meeting of Shareholders in
Bong AB (publ), corporate identity no. 556034-1579,
held on Thursday 16 May 2019 in Malmö*

§ 1 Stämmans öppnande/Opening of the Meeting

Christian Paulsson förklarade stämman öppnad.

Christian Paulsson opened the Meeting.

§ 2 Val av ordförande/Election of Chairman

Christian Paulsson valdes att såsom ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över stämman av advokaten Lisa Fennhagen.

Christian Paulsson was elected Chairman of the Meeting.

The Board of Directors assigned Lisa Fennhagen, attorney-at-law, to keep the minutes of the Meeting.

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

Stämman godkände 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

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning för stämmoförhandlingarna.

The Meeting resolved to approve the Board of Directors' proposal for agenda of the Meeting.

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

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden, Fredrik Bong och Victor Johansson från Aktiespararna.

The Meeting resolved that the minutes were to be approved by the Chairman, Fredrik Bong and Victor Johansson from Aktiespararna.

§ 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 12 april 2019 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Annonser om att kallelse har skett har vidare varit införd i Dagens Industri. Det konstaterades att stämman därigenom var behörigen sammankallad.

It was noted that on 12 April 2019 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. Further, an advertisement regarding the Meeting being convened had been placed in Dagens Industri. The Meeting was declared to have been duly convened.

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

Verkställande direktören Kai Steigleder lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2018 och för den hittillsvarande utvecklingen under innevarande verksamhetsår. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Kai Steigleder, President and CEO, presented a report on the financial year 2018 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 Lars Nilsson, föredrog delar av den av revisorerna avgivna revisionsberättelsen, varvid konstaterades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2018.

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 Lars Nilsson, 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 2018.

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 2018 och att de medel om 308 173 927 kronor som står till stämmans förfogande, inklusive årets resultat om 114 421 kronor, balanseras i ny räkning.

The Meeting resolved that no dividend shall be distributed for the financial year 2018 and that the results of the company of in total SEK 308,173,927, including this year's result of SEK 114,421 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 i enlighet med tillstyrkande från bolagets revisorer att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

The Meeting resolved to discharge the Board of Directors and the President and CEO from liability for the financial year 2018 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 revisorerna/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 valberedningen föreslagit att arvode till revisorerna 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 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 Christian Paulsson, Eric Joan, Mikael Ekdahl, Stéphane Hamelin, Helena Persson och Stefan Lager. Det upplystes vidare om att valberedningen föreslagit val av Christian Paulsson 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 Christer Muth och Mats Persson till ordinarie styrelseledamöter med Kenth Jivetorp som suppleant.

Det upplystes vidare om att valberedningen som revisorer för bolaget föreslagit, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, för en mandatperiod om ett år, således till och med utgången av årsstämman 2020.

Upplyste ordföranden om att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Lars Nilsson kommer att vara 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 Christian Paulsson, Eric Joan, Mikael Ekdahl, Stéphane Hamelin, Helena Persson and Stefan Lager. It was further informed that the Nomination Committee had proposed election of Christian Paulsson as chairman of the Board of Directors.

The Chairman referred to the Annual Report for information on the board member's proposed for re-election assignments in other companies.

The Meeting resolved according to the proposal.

The Chairman informed that the labour organisations have appointed Christer Muth and Mats Persson as ordinary board members and Kenth Jivetorp as deputy.

It was further informed that the Nomination Committee had proposed, in accordance with the Audit Committee's recommendation, 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 2020.

The Chairman informed the Meeting that the accounting firm had informed that the authorised public accountant Lars Nilsson will be auditor in charge.

The Meeting resolved according to the proposal.

§ 13 Valberedning/Nomination Committee

Det upplystes om att aktieägare som representerar ca 37 procent av samtliga aktier och röster i bolaget föreslagit att en valberedning ska utses i bolaget inför årsstämman 2020, att valberedningen ska bestå av tre ledamöter samt att omval ska ske av Stéphane Hamelin (Holdham S.A.), Christian Paulsson (Paulsson Advisory AB) och Ulf Hedlundh (Svolder Aktiebolag) samt att Stéphane Hamelin 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 2020 ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2020 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämma, arvodesfrågor och, tillsammans med revisionsutskottet, val av revisor samt därtill hörande frågor. Noterades att det, mot bakgrund av bolagets ägarstruktur, har ansetts ändamålsenligt att utse de föreslagna ledamöterna oaktat att detta inte är i enlighet med regeln i Svensk kod för bolagsstyrning om att styrelseledamöter inte ska utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter eller vara valberedningens ordförande.

Stämman beslutade att utse valberedning i enlighet med förslaget.

It was informed that shareholders representing approximately 37 per cent of all shares and votes in the company have proposed that a Nomination Committee shall be appointed for the Annual General Meeting

2020, that the Nomination Committee shall consist of three members and that Stéphane Hamelin (Holdham S.A.), Christian Paulsson (Paulsson Advisory AB) and Ulf Hedlundh (Svolder Aktiebolag) shall be re-elected as members and further that Stéphane Hamelin 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 2020, 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 Chairman of the Annual General Meeting, fee matters and, together with the Audit Committee, election of auditors and related issues before the Annual General Meeting 2020. It was noted that, given the ownership structure of the company, it had been considered appropriate to appoint the proposed members notwithstanding that this is a deviation from the rule in the Swedish Corporate Governance Code setting forth that members of the board of directors may not constitute a majority of the members of the nomination committee or chair the nomination committee.

The Meeting resolved to appoint a Nomination Committee in accordance with the proposal.

§ 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 förklarade stämman avslutad.


The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
At the minutes:

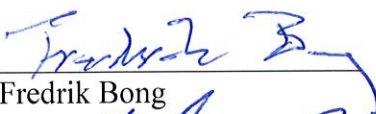


Lisa Fennhagen

Justeras:
Confirmed:



Christian Paulsson



Fredrik Bong



Victor Johansson

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för Bong AB (publ) föreslår att årsstämman 2019 beslutar om ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt följande:

Med ledande befattningshavare avses befattningshavare ingående i ledningsgruppen, vilken för närvarande utgörs av bolagets verkställande direktör, även affärsenhetschef Centraleuropa, ekonomidirektör (CFO), affärsenhetschef Norden, affärsenhetschef Storbritannien samt affärsenhetschef Sydeuropa och Nordafrika, även affärsenhetschef Bong Retail Solutions.

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 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 ersättningar utgår sammantaget ej överstiga 24 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 2019

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 5 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 16 maj 2019, 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 2019 resolves on guidelines for remuneration to the CEO and other senior executives as follows:

By senior executives is meant members of the Group Management, at present consisting of the company's CEO, also Business Unit Manager Central Europe, Chief Financial Officer (CFO), Business Unit Manager Nordic countries, Business Unit Manager United Kingdom and Business Unit Manager South Europe and North Africa, also Business Unit Manager Bong Retail Solutions.

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 pre-determined cap and may as a fundamental principle never exceed 60 per cent of the fixed annual salary. 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.

The Group Management is entitled to pensions under the ITP system 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 24 months.

Remuneration to the CEO 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 shall apply to those persons who are included in the Group Management during the period the guidelines are in force. The guidelines shall 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 2019

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 5 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 16 May 2019, no outstanding remuneration commitments apart from running commitments towards senior executives.