

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna
i Bong AB (publ), org. nr.
556034-1579, torsdagen den 12 maj 2011
i Malmö

*Minutes of Annual General Meeting of Shareholders in
Bong AB (publ), 556034-1579, held on Thursday 12 May
2011 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 Emma Sandberg Thomsen.

Ordförande informerade att stämmoprotokollet skulle publiceras på bolagets hemsida, varvid stämman samtyckte till behandling av personuppgifter enligt personuppgiftslagen.

Mikael Ekdahl was elected Chairman of the Meeting.

The Board of Directors assigned Emma Sandberg Thomsen to keep the minutes of the Meeting.

The Chairman informed that the minutes were to be published on the company's website and the Meeting approved treatment of personal data according the personal data act.

§ 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.

BJU

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

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden, Tore Westergård från Aktiespararna och Fredrik Bong.

The Meeting resolved that the minutes was to be approved by the Chairman, Tore Westergård from Aktiespararna and Fredrik Bong.

§ 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 7 april 2011 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 7 April 2011 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 2010 och för den hittillsvarande utvecklingen under innevarande verksamhetsår samt besvarade frågor från aktieägarna. Upplyste ordföranden om att redogörelse för styrelsens, ersättningsutskottets och revisionsutskottets respektive valberedningens arbete under det gångna verksamhetsåret återfinns i årsredovisningen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Anders Davidsson, President and CEO, presented a report on the financial year 2010 and the development so far during the current financial year and answered the shareholder's questions. The Chairman informed that reports on the work during the past financial year of the Board of Directors, Remuneration Committee, Audit Committee and the Nomination Committee, respectively, were to be found in the Annual Report. 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, revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande skulle anses såsom föredragna 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.

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, the statement by the auditor on the compliance with the

guidelines for remuneration to management applicable since the last Annual General Meeting and the Board of Director's proposal for appropriation of the company's profit and the Board of Director's motivated statement thereon 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 2010.

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

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2010 med 1,00 krona per aktie med avstämningsdag den 17 maj 2011 i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman presented the proposal of the Board of Directors for a dividend of SEK 1.00 per share to the shareholders for the financial year 2010 and 17 May 2011 being record date according to Appendix 2.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors.

§ 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 2010. 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 2010 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 oförändrat skall bestå av sju 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 continue to consist of seven 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 föreslagit att styrelsearvode skall utgå med 1 200 000 kronor att fördelas så att ordföranden erhåller 300 000 kronor och övriga bolagsstämموالدا ledamöter som inte är anställda i bolaget erhåller 150 000 kronor. Som ersättning för utskottsarbete skall ordföranden i revisionsutskottet erhålla 100 000 kronor och ledamot 50 000 kronor.

Det upplystes vidare att arvode till revisorerna skall utgå enligt avtal.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

It was informed that the Nomination Committee had proposed that fees shall be paid by SEK 1,200,000 apportioned so that the Chairman will receive SEK 300,000 and each of the other board members elected at the general meeting but not employed with the company will receive SEK 150,000. Fees for committee work will be paid by SEK 100,000 to the Chairman of the Audit Committee and SEK 50,000 to each member of the Audit Committee.

It was further noted 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 Mikael Ekdahl (ordförande), Alf Tönnesson (vice ordförande), Christian W. Jansson, Ulrika Eriksson, Stéphane Hamelin, Eric Joan och bolagets verkställande direktör Anders Davidsson till styrelseledamöter.

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

Beslutade stämman att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna.

Det upplystes vidare om att valberedningen som revisorer för bolaget föreslagit val av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Eric Salander

som huvudansvarig revisor, för en mandatperiod om ett år, således till och med utgången av årsstämman 2012.

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 Rosqvist som suppleanter.

It was informed that the Nomination Committee, for the period up to the next Annual General Meeting, had proposed re-election of Mikael Ekdahl (Chairman), Alf Tönnesson (Deputy Chairman), Christian W. Jansson, Ulrika Eriksson, Stéphane Hamelin, Eric Joan and Anders Davidsson, President and CEO of the company, as board members.

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

The Meeting resolved that the assignments of the proposed board members in other companies should be considered as duly presented.

It was further informed that the Nomination Committee had proposed election of the accounting company PricewaterhouseCoopers AB as company auditors for a one year period of mandate, consequently up to an including Annual General Meeting 2012, with authorised public accountant Eric Salander as auditor in charge.

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 Rosqvist as deputies.

§ 13 Valberedning/Nomination Committee

Det upplystes om att aktieägare som representerar ca 71 procent av samtliga aktier och röster i bolaget föreslagit att en valberedning skall utses i bolaget inför årsstämman 2012, att valberedningen skall bestå av fyra ledamöter samt att omval skall ske av Alf Tönnesson (ordförande), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Erik Sjöström (Skandia) och Peter Edwall (Ponderus Securities AB) som ledamöter av valberedningen. För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter väsentligen skulle reducera sitt aktieäggande i bolaget eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2012 skall valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningens uppgifter skall vara att inför årsstämman 2012 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämma, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

It was informed that shareholders representing approximately 71 per cent of all shares and votes in the company have proposed that a Nomination Committee shall be appointed also for the Annual General Meeting 2012, that the Nomination Committee shall consist of four members and that Alf Tönnesson (Chairman), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Erik Sjöström (Skandia) and Peter Edwall (Ponderus Securities AB) shall be re-elected as members 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 2012, 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 issues and relating issues before the Annual General Meeting 2012.

§ 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 3.

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 3.

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

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier över börs/Resolution on the Authorisation of the Board of Directors to Resolve on the Acquisition of the company's own shares on the Stock Exchange

Föredrogs styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier över börs i enlighet med Bilaga 4.

Stämman beslutade enhälligt om bemyndigande för styrelsen i enlighet med förslaget.

The Board of Directors' proposal for authorisation of the Board of Directors to resolve on acquisition of the company's own shares on the stock exchange, according to Appendix 4, was presented.

The Meeting unanimously resolved on the authorisation of the Board of Directors according to the proposal.


§ 16 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:


Emma Sandberg Thomsen

Justeras:
Confirmed:



Mikael Ekdahl



Fredrik Bong



Tore Westergård



STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTUTDELNING JÄMTE MOTIVERAT YTTRANDE DÄRÖVER

Styrelsen och verkställande direktören för Bong AB (publ) föreslår att till förfogande stående vinstmedel	550 797 337
disponeras på följande sätt:	
Till aktieägarna utdelas SEK 1,00 per aktie, ¹ vartill åtgår	17 480 995
I ny räkning överföres	533 316 342
Totalt	550 797 337

Som avstämningsdag för rätt till kontantutdelning föreslås den 17 maj 2011. Det förväntas därmed att utdelningen kommer att utsändas den 20 maj 2011.

Motivering

Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2011 beslutar om vinstdisposition innebärande att det till aktieägarna utdelas 1,00 krona per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt ca 17,5 miljoner kronor.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de faktorer som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Styrelsen vill därvid framhålla följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen vinstutdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

¹ Beräknat på antalet utestående aktier per den 31 januari 2011.

Konsolideringsbehov

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör sammanlagt cirka 2 procent av bolagets eget kapital och 3 procent av koncernens eget kapital.

Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets och koncernens soliditet till 36 procent respektive 20 procent. Bolagets och koncernens soliditet är därmed god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom. Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Vinstutdelningen kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Likviditet

Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en fortsatt betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna vinstutdelningen inte kommer att påverka bolagets eller koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser på kort eller lång sikt. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter. Krediterna kan tas i anspråk med kort varsel, varför styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Ställning i övrigt

Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen vinstutdelning inte framstår som försvarlig.

Värdering till verkligt värde – orealiserade vinster

Det egna kapitalet hade enbart påverkats obetydligt om finansiella instrument som värderats enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen istället värderats efter lägsta värdets princip.

Kristianstad i april 2011
BONG AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för Bong AB (publ) föreslår att årsstämman 2011 beslutar om riktlinjer för ersättning till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt följande.

Med ledande befattningshavare avses här befattningshavare ingående i ledningsgruppen, vilken f.n. utgörs av bolagets verkställande direktör, ekonomidirektör (CFO), affärsenhetschef Norden och ProPac, affärsenhetschef Centraleuropa, affärsenhetschef Storbritannien och affärsenhetschef Frankrike och Spanien. Ersättningen till de ledande befattningshavarna skall utgöras av fast lön, rörlig ersättning, långsiktig rörlig engångsersättning ("LRE"), övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att säkerställa att Bongkoncernen skall kunna attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Utöver ovanstående rörliga ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade långsiktiga incitamentsprogram.

Den rörliga delen av lönen skall ha ett förutbestämt tak, varvid grundprincipen är den att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 60 procent av fast årslön. Den rörliga delen kan delas upp i två eller tre av följande delmål: 1) koncernens EBIT, 2) koncernens kassaflöde, 3) resultat i affärsenhet, och 4) 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.

De ledande befattningshavare som deltar i LRE ges även rätt att erhålla en engångsersättning förutsatt att de förutbestämda och mätbara prestationskriterier såsom beslutats av bolagsstämman uppfylls.

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

Pensionsförmåner skall i första hand vara avgiftsbestämda, men kan förekomma även av legala skäl som förmånsbestämda, dock inte på koncernledningsnivå. Rörlig ersättning skall 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 på 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 3–24 månader och på bolagets begäran med en uppsägningstid om 6–24 månader. Vid uppsägning från bolaget skall uppsägningstiden och den tid under vilken avgångsvederlag utgår sammantaget ej överstiga 24 månader.

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

Dessa riktlinjer skall omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman 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 2011
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 beräknas baserat på nuvarande ersättningsnivåer och kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga ersättningsgrundande mål är uppfyllda, komma att uppgå till sammanlagt 8,5 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 12 maj 2011, inga ersättningsåtaganden som inte förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare, inklusive tidigare åtaganden enligt bolagets LRE (Långsiktig rörlig engångsersättning).

STYRELSENS FÖR BONG AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER

Extra bolagsstämman den 22 oktober 2010 fattade beslut om att införa en långsiktig rörlig ersättning ("LRE"). Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier för att möjliggöra leverans av LRE-aktier enligt LRE i enlighet med följande villkor.

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst t.o.m. årsstämman 2012.
2. Det antal aktier som behövs för leverans av LRE-aktier till deltagare i LRE, dock inte fler än 400 000 aktier, får förvärfvas för att säkra leverans därav. För det fall förvärvade aktier skulle återstå efter att LRE-aktieutbetalningen fullgjorts skall dessa förbli i Bongs ägo och kunna användas för framtida incitamentsprogram eller på annat sätt som beslutas av bolagsstämman.
3. Förvärv i enlighet med punkt 2 skall göras på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Styrelsen skall äga rätt att bestämma övriga villkor för förvärvet, som dock skall vara marknadsmässiga.

Majoritetskrav

Stämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier kräver enligt aktiebolagslagen att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

Kristianstad i april 2011
Bong AB (publ)
Styrelsen