

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna
i Bong AB (publ), org.nr 556034-1579,
onsdagen den 18 maj 2016 i Malmö

*Minutes of Annual General Meeting of Shareholders in
Bong AB (publ), corporate identity no. 556034-1579,
held on Wednesday 18 May 2016 in Malmö*

§ 1 Stämmans öppnande/Opening of the Meeting

Mikael Ekdahl förklarade stämman öppnad.

Mikael Ekdahl 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 advokat Lisa Fennhagen.

Mikael Ekdahl was elected Chairman of the Meeting.

The Board of Directors assigned attorney at law Lisa Fennhagen 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, Victor Johansson från Aktiespararna och Fredrik Bong.

The Meeting resolved that the minutes were to be approved by the Chairman, Victor Johansson 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 13 april 2016 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Annonser 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 13 April 2016 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 Stéphane Hamelin lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2015 och för den hittillsvarande utvecklingen under innevarande verksamhetsår. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Stéphane Hamelin, President and CEO, presented a report on the financial year 2015 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 2015.

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 2015.

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 2015 och att de medel om 591 715 701 kronor som står till stämmans förfogande, inklusive årets resultat om -71 986 711 kronor, balanseras i ny räkning.

The Meeting resolved that no dividend shall be distributed for the financial year 2015 and that the results of the company of in total SEK 591,715,701, including this year's result of SEK -71,986,711 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 2015. 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 2015 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 fem 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 five 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 bolagsstämموالدا 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 utskottsarvode 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 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 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.

LF

§ 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 Eric Joan, Stéphane Hamelin, Mikael Ekdahl, Christian Paulsson och Helena Persson. Det upplystes vidare om att valberedningen föreslagit nyval 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 Peter Harrysson och Christer Muth till ordinarie styrelseledamöter med Mats Persson som suppleant. Peder Rosqvist har lämnat sitt uppdrag som suppleant.

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 2017.

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 Eric Joan, Stéphane Hamelin, Mikael Ekdahl, Christian Paulsson and Helena Persson. It was further informed that the Nomination Committee had proposed new election of Christian Paulsson as chairman of the Board of Directors.

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 as deputy. Peder Rosqvist has left his position as deputy.

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 2017.

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 2017, att valberedningen ska bestå av tre ledamöter samt att omval ska ske av Stéphane Hamelin (Holdham S.A.), Ulf Hedlundh (Svolder Aktiebolag) och Christian Paulsson (Paulsson Advisory AB) 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 2017 ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2017 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 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 2017, that the Nomination Committee shall consist of three members and that Stéphane Hamelin (Holdham S.A.), Ulf Hedlundh (Svolder Aktiebolag) and Christian Paulsson (Paulsson Advisory AB) 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 2017, 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 2017.

§ 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.

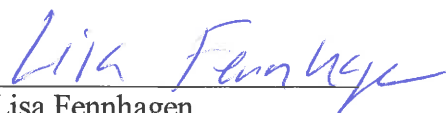
The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the proposal.

§ 15 Stämmans avslutande/Closing of the Meeting

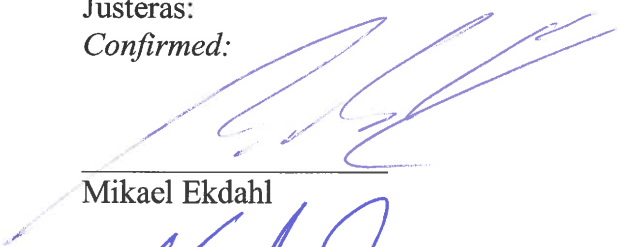
Ordföranden framförde styrelsens tack till Eric Joan för hans insatser som styrelseordförande för bolaget och förklarade härefter stämman avslutad.

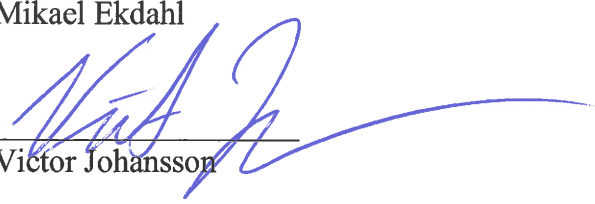
The Chairman stated the Board of Directors' appreciation to Eric Joan for his contributions to the company as Chairman of the Board of Directors and declared the Meeting closed.

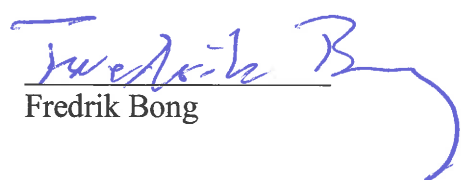
Vid protokollet:
At the minutes:


Lisa Fennhagen

Justeras:
Confirmed:


Mikael Ekdahl


Victor Johansson


Fredrik Bong

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för Bong AB (publ) föreslår att årsstämman 2016 beslutar om 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, även affärsenhetschef Norden, ekonomidirektör (CFO), affärsenhetschef Centraleuropa, affärsenhetschef Storbritannien samt 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 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 2016
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 18 maj 2016, inga ersättningsåtaganden som inte förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare.