

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i BE Group AB (publ), org. nr. 556578-4724, torsdagen den 7 maj 2015 i Malmö

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Anders Ullberg, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till årsstämman. Godkände stämman i samband härmed vissa icke-aktieägares närvaro vid stämman.

Antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde styrelsens sekreterare, Andreas Karlsson.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman att utse Anders Ullberg att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

De i bilagda förteckningen, Bilaga 1, såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Beslutade stämman att godkänna dagordningen enligt förslaget i kallelsen.

§ 5 Val av två protokolljusterare

Till att jämte ordföranden justera protokollet utsågs Ragnar Petersson, representerande Norges Bank, och Jan Andersson, representerande Swedbank Robur Fonder.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Upplystes att kallelse till stämman skett den 9 april 2015 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och publicering på bolagets hemsida samt att annonser om att kallelse har skett samma dag varit införda i Svenska Dagbladet och Sydsvenskan. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Framläggande av a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, b) styrelsens förslag till dispositioner av bolagets resultat, c) revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts samt d) styrelsens förslag enligt punkterna 16 och 17 på dagordningen

Upplystes att årsredovisning för bolaget och koncernen, med tillhörande balans- och resultaträkning för räkenskapsåret 2014 samt styrelsens förslag till dispositioner av bolagets resultat, funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 27 mars 2015 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt fanns tillgänglig vid stämman.

Upplystes vidare att revisorsyttrandet huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, samt styrelsens fullständiga förslag enligt punkterna 16 och 17 på dagordningen, funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 16 april 2015 och skickats till samtliga aktieägare som så begärt samt delats ut vid dagens stämma.

Beslutade stämman att samtliga handlingar enligt punkt 7 på dagordningen därmed skulle anses vara i laga ordning framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Eva Melzig Henriksson redogjorde för revisorernas arbete och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2014.

§ 8 Redogörelse för styrelsens och utskottens arbete

Redogjorde ordföranden för styrelsens och ersättningsutskottets arbete under verksamhetsåret 2014.

Redogjorde Lars Olof Nilsson, ordförande i revisionsutskottet, för revisionsutskottets arbete under verksamhetsåret 2014.

§ 9 Verkställande direktörens redogörelse

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Lars Engström för föredragning avseende verksamhetsåret 2014.

§ 10 a Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutade stämman att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2014.

§ 10 b Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Upplystes att styrelsens fullständiga förslag till disposition beträffande bolagets resultat finns angivet i årsredovisningen samt redogjorde ordföranden för bakgrunden till styrelsens förslag. Beslutade stämman att till stämmans förfogande stående vinstmedel om 411 205 786 kronor, efter årets förlust om 130 521 442 kronor, skulle balanseras i ny räkning.

Beslutades därvid att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2014.

§ 10 c Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2014

Bolagsstämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret. Upplystes om att beslutet om ansvarsfrihet avsåg Kimmo Väkiparta för tiden till och med den 25 augusti 2014 och Lars Engström för tiden från och med den 25 augusti 2014. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

§ 11 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Redogjorde Jan Andersson, ledamot i valberedningen, för valberedningens arbete inför årsstämman 2015 och presenterade bakgrunden till valberedningens förslag till antal styrelseledamöter.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter.

§ 12 Fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisor

Redogjorde Jan Andersson för valberedningens förslag till arvode till styrelseledamöter och revisor.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 260 000 kronor, varav oförändrat 420 000 kronor till ordföranden och 210 000 kronor till envar av övriga bolagsstämmovalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete beslutades att ordföranden för revisionsutskottet oförändrat ska erhålla 70 000 kronor och övriga ledamöter av revisionsutskottet oförändrat ska erhålla 40 000 kronor vardera samt att oförändrat ingen ersättning ska utgå för arbete i ersättningsutskottet.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att styrelseledamot under tillämpliga förutsättningar ska kunna fakturera sitt styrelsearvode genom ett av ledamoten helägt aktiebolag. Antecknades att denna möjlighet för tillfället utnyttjas av Roger Bergqvist och Charlotte Hansson.

§ 13 Val av styrelse

Presenterade Jan Andersson valberedningens förslag till styrelse för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varvid framgick att valberedningen föreslagit omval av styrelseledamöterna Roger Bergqvist, Charlotte Hansson, Lars Olof Nilsson, Petter Stillström och Jörgen Zahlin samt nyval av Petter Stillström som styrelsens ordförande. Upplystes att Anders Ullberg hade avböjt omval.

Antecknades att de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Beslutade stämman om val av styrelse och styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag.

Noterades att arbetstagarrepresentanterna Thomas Berg och Kerry Johansson under året lämnat styrelsen samt att arbetstagarorganisationerna IF Metall respektive Handels meddelat att Christian Andersson är ny ordinarie ledamot i styrelsen och att Jonas Isgren är ny suppleant.

Ordföranden framförde styrelsens och bolagets tack till Thomas Berg och Kerry Johansson för deras insatser i styrelsen.

Jan Andersson framförde Swedbank Robur fonders och övriga institutionella ägares varma tack till Anders Ullberg för hans insatser som ordförande för styrelsen.

§ 14 Val av revisor

Redogjorde Jan Andersson för valberedningens förslag till revisor för kommande mandatperiod.

Beslutade stämman att, för tiden intill nästkommande årsstämma, välja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor. Noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB informerat bolaget att auktoriserade revisorn Eva Carlsvi kommer vara huvudansvarig revisor.

Anders Ullberg framförde bolagets och styrelsens tack till avgående huvudansvariga revisorn Eva Melzig Henriksson för de gångna årens samarbete.

§ 15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 2.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

§ 16 Beslut om (i) ändring av bolagsordningen, (ii) minskning av aktiekapitalet, (iii) ändring av bolagsordningen samt (iv) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier

Redogjorde Andreas Karlsson för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till (i) ändring av bolagsordningen, (ii) minskning av aktiekapitalet, (iii) ändring av bolagsordningen och (iv) godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 3 och 4.

Upplyste ordföranden att förslagen enligt punkt 16 skulle antas som ett beslut, att sådant beslut ska biträdas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier samt att en förutsättning för det undantag från eventuell budplikt som Aktiemarknadsnämnden har meddelat AB Traction i anledning av ingångna tecknings- och garantiåtaganden är att sådan majoritet uppnås med bortseende av AB Traction's aktier.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, varefter bolagsordningen har den lydelse som framgår av Bilaga 5. Noterades att beslutet var enhälligt, med undantag av en aktieägare representerande 300 aktier och röster som röstade nej till förslaget.

§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt Bilaga 6.

Noterades att beslutet var enhälligt.

§ 18 Stämmans avslutande

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Framförde tillträdande styrelseordföranden Petter Stillström på övriga styrelseledamöters vägnar ett varmt tack till Anders Ullberg för hans arbete som styrelsens ordförande sedan 2011 och för den allmänna vägledning, stora erfarenhet och djupa branschkunskap som han bidragit med.

Ordföranden förklarade härefter stämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Som ovan:

Andreas Karlsson

Justeras:

Anders Ullberg

Ragnar Petersson

Jan Andersson

STYRELSENS FÖR BE GROUP AB FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för BE Group AB (publ) föreslår att årsstämman 2015 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

1. Riktlinjernas omfattning m.m.

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i BE Groups koncernledning.

2. Grundläggande principer och ersättningsformer

Ersättningen för ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga förmåner. Den totala ersättningsnivån ska vara marknadsmässig och ses över årligen.

Fast ersättning

Den fasta ersättningen för ledande befattningshavare i BE Group-koncernen ska vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar och prestationer och ska fastställas årligen.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning relateras till graden av uppfyllelse av årliga i förväg väl definierade mål. Bonus ska ha ett i förväg bestämt tak. För ledande befattningshavare ska bonus uppgå till maximalt 50 procent av den fasta ersättningen.

För 2015 har ledande befattningshavare avstått från rörlig ersättning.

Pension

Pensionen ska vara avgiftsbestämd och motsvara högst 30 procent av den fasta årslönen.

Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är bosatta.

Villkor vid uppsägning

Vid uppsägning från BE Groups sida ska gälla att fast lön under uppsägningstid inte ska överstiga ett belopp motsvarande 12 månaders fast lön. Vid egen uppsägning ska för samtliga ledande befattningshavare gälla en maximal uppsägningstid om 6 månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Övriga förmåner

Bilförmån och privat sjukförsäkring ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam.

3. Styrelsens beredning av och beslutsfattande i samband med ärenden som gäller löner och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Det inom styrelsen utsedda ersättningsutskottet bereder frågor rörande löner och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Beslut om ersättningar till verkställande direktören och koncernchefen fattas av styrelsen i dess helhet. För övriga ledande befattningshavare fattas beslut om ersättningar av ersättningsutskottet på förslag från verkställande direktören.

Malmö i mars 2015
STYRELSEN

STYRELSENS FÖR BE GROUP AB FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT ENLIGT DAGORDNINGENS PUNKT 16

(I) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

(II) Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

(III) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

(IV) Godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier

Som anges nedan föreslår styrelsen bland annat att årsstämman beslutar att godkänna en av styrelsen beslutad nyemission med företrädesrätt för aktieägarna. Som vidare anges nedan kommer vissa villkor för nyemissionen, såsom det antal aktier som ska ges ut och vilket belopp som ska betalas för varje ny aktie, att fastställas och offentliggöras vid senare tillfälle. För att genomföra nyemissionen behöver kvotvärdet minskas, vilket åstadkoms genom en minskning av aktiekapitalet enligt (II) nedan. För att möjliggöra minskningen måste först bolagsordningens gränser för aktiekapitalet justeras, vilket görs under (I). För att därefter möjliggöra nyemissionen av aktier enligt styrelsens beslut enligt (IV) nedan, måste gränserna för aktiekapital och antalet aktier i bolagsordningen åter justeras i enlighet med vad som föreslås under (III) nedan.

(I) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den minskning av BE Group AB:s (nedan "**Bolaget**") aktiekapital som föreslås under (II) nedan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar enligt följande.

Bolagets aktiekapitalgränser ska ändras från nuvarande lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor till lägst 70 000 000 kronor och högst 280 000 000 kronor, varvid § 4 i bolagsordningen ska erhålla följande lydelse:

§ 4

"Aktiekapitalet skall utgöra lägst 70 000 000 kronor och högst 280 000 000 kronor."

(II) Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

För att möjliggöra samt underlätta den nyemission av aktier som beslutas enligt (IV) nedan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar enligt följande:

Bolagets aktiekapital, som för närvarande uppgår till 152 506 383,68 kronor, ska minskas med 77 778 256,68 kronor, utan indragning av aktier, för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen förutsätter att bolagsordningen ändras enligt (I). Efter minskningen av aktiekapitalet, i enlighet med vad som angetts ovan, kommer bolagets aktiekapital uppgå till 74 728 128,00 kronor, fördelat på sammanlagt 74 728 128 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1,00 kronor.

I enlighet med 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551) lämnar styrelsen följande redogörelse. Beslutet att minska aktiekapitalet i enlighet med denna punkt (II) kan

genomföras utan tillstånd av Bolagsverket eller allmän domstol, eftersom Bolaget samtidigt emitterar aktier enligt (IV) nedan, som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Effekterna av minskningen av aktiekapitalet samt nyemissionen på Bolagets bundna egna kapital och dess aktiekapital framgår, vad beträffar minskningen av aktiekapitalet, av vad som anförts ovan och, vad beträffar nyemissionen, av vad som anges under (IV) nedan.

(III) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den nyemission av aktier som beslutas enligt (IV) nedan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar enligt följande:

Bolagets aktiekapitalgränser ska, efter ändringen av bolagsordningen enligt (I) ändras från lägst 70 000 000 kronor och högst 280 000 000 kronor till lägst 150 000 000 kronor och högst 600 000 000 kronor, och gränserna för lägsta och högsta antal aktier ska ändras från lägst 40 000 000 och högst 160 000 000 till lägst 150 000 000 och högst 600 000 000, varvid §§ 4 och 5 i bolagsordningen ska erhålla följande lydelse:

§ 4

”Aktiekapitalet skall utgöra lägst 150 000 000 kronor och högst 600 000 000 kronor.”

§ 5

”Antalet aktier skall uppgå till minst 150 000 000 stycken och högst 600 000 000 stycken.”

(IV) Godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier

Styrelsen beslutar, under förutsättning av årsstämmans godkännande, att Bolagets aktiekapital ska ökas genom en nyemission av aktier med det belopp som beslutas av styrelsen i enlighet med vad som anges i punkten 1 nedan, samt föreslår att årsstämman godkänner styrelsens beslut. Nyemissionen förutsätter att bolagsordningen ändras enligt (III) ovan. Följande villkor ska i övrigt gälla för nyemissionen:

- 1) Styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att, senast den 5 maj 2015 fastställa det högsta belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal nya aktier som ska ges ut (och därigenom det antal befintliga aktier som ska berättiga till teckning av visst antal nya aktier) samt det belopp som ska betalas för varje ny aktie.
- 2) Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier ska vara den 13 maj 2015.
- 3) För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid sådana aktier ska tilldelas i första hand dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält att de önskar teckna ytterligare aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och i tredje hand dem som garanterat nyemissionen, pro rata i

förhållande till ställda emissionsgarantier. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

- 4) Aktieteckning ska ske under perioden från och med den 21 maj 2015 till och med den 4 juni 2015. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
- 5) Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på separat teckningslista och därvid tilldelade aktier ska betalas kontant senast tre (3) bankdagar efter det att besked om tilldelning har skickats till tecknaren.
- 6) De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen har upprättats.

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 16.I-III samt årsstämmans godkännande av styrelsens beslut om nyemission i enlighet med punkten 16.IV ska antas som ett beslut, med förbehåll för att styrelsen kan komma att frånfalla sina förslag om ändringar i bolagsordningen och minskning av aktiekapitalet om dessa beslut inte är nödvändiga för att genomföra nyemissionen. Stämmans beslut enligt ovan är giltigt endast om det har biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl avgivna röster som de aktier som är företrädda vid stämman.

Malmö i april 2015

BE Group AB

STYRELSENS FÖR BE GROUP AB BESLUT OM SLUTLIGA NYEMISSIONSVILLKOR

Styrelsen för BE Group AB (publ) beslutade den 7 april 2015, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, om nyemission av aktier, varvid styrelsen eller den som styrelsen utser inom sig bemyndigades att, senast den 5 maj 2015, fastställa det högsta belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal nya aktier som ska ges ut (och därigenom det antal befintliga aktier som ska berättiga till teckning av visst antal nya aktier) samt det belopp som ska betalas för varje ny aktie.

Mot denna bakgrund beslutar styrelsen om följande villkor.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 185 474 367 kronor.
2. Högst 185 474 367 nya aktier ska ges ut.
3. För varje befintlig aktie erhålls en teckningsrätt. Två teckningsrätter ger rätt att teckna fem nya aktier.
4. Teckningskursen ska vara 1,40 kronor för varje ny aktie.

Malmö den 5 maj 2015
BE Group AB

STYRELSENS FÖR BE GROUP AB FÖRSLAG OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2016.
2. Överlåtelse får ske av sammanlagt högst 538 381 aktier, motsvarande bolagets befintliga innehav av egna aktier.
3. Överlåtelse får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
4. Överlåtelse får ske som betalning av hela eller del av köpeskillingen vid förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse, varvid vederlaget ska motsvara aktiens bedömda marknadsvärde. Vid sådan överlåtelse får betalning erläggas med apportegendom eller genom kvittning mot fordran på BE Group.
5. Överlåtelse får även ske mot kontant betalning genom försäljning på Nasdaq Stockholm, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs vid avyttringstidpunkten.
6. Styrelsen ska äga rätt att bestämma övriga villkor för överlåtelsen.

Skälet till förslaget och anledningen till att överlåtelse av aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv genom utnyttjande av egna aktier.

Bolagets befintliga innehav av egna aktier motsvarar cirka 0,7 procent av det totala antalet aktier.

Majoritetskrav

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

Malmö i mars 2015
STYRELSEN