

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i BE Group AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 28 april 2011 kl. 16.00 på Nöjesteatern, Amiralsgatan 35 i Malmö.

### Rätt till deltagande

Rätt att delta i årsstämman har aktieägare, som:

- dels är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget onsdagen den 20 april 2011,
- dels senast onsdagen den 20 april 2011, gärna före kl. 12.00, till bolaget anmäler sin avsikt att delta i årsstämman.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd den 20 april 2011. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

### Anmälan om deltagande

Anmälan om deltagande i stämman kan ske skriftligt till Annika Ternström, BE Group AB, Box 225, 201 22 Malmö, per telefon 040-38 42 00 eller på bolagets hemsida, [www.begroup.com](http://www.begroup.com). Av anmälan skall framgå namn, person-/organisationsnummer, aktieinnehav, telefonnummer och antal biträden. Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmaktens formulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida. Den som företräder juridisk person skall förete kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar som utvisar behörig firmatecknare. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast onsdagen den 27 april 2011.

### Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av
  - a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
  - b) styrelsens förslag till dispositioner av bolagets resultat
  - c) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts
  - d) styrelsens förslag och yttranden enligt punkt 15-18 på dagordningen
8. Verkställande direktörens redogörelse
9. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2010
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter
11. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisor
12. Val av styrelse
13. Val av revisor
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om
  - a) införande av aktiesparplan 2011 samt
  - b) säkringsåtgärder genom
    - (i) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs och
    - (ii) beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparplanen, eller, alternativt

- (iii) ingående av ett aktieswapavtal.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av tidigare beslut om aktiesparplan 2009 och 2010
  17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
  18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv
  19. Avslutning

#### **Förslag till val av ordförande vid stämman (punkt 2)**

BE Groups valberedning inför årsstämman 2011, bestående av KG Lindvall (Swedbank Robur fonder), Tomas Ramsälv (Odin Fonder), Thomas Ehlin (Nordeas fonder), Anders Oscarsson (AMF Pension och AMF fonder) samt Carl-Erik Ridderstråle (styrelseordförande i BE Group) har föreslagit att styrelsens ordförande, Carl-Erik Ridderstråle, skall väljas till ordförande vid stämman.

#### **Förslag till dispositioner beträffande bolagets resultat (punkt 9 b)**

Styrelsen har föreslagit att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2010 samt att bolagets medel till förfogande om sammanlagt 717 349 741 kronor, inklusive årets resultat om -77 548 417 kronor, balanseras i ny räkning.

#### **Förslag till fastställande av arvoden samt val av styrelse och revisor (punkt 10-13)**

Valberedningen har föreslagit följande.

- Antalet styrelseledamöter skall vara sex stycken utan suppleanter.
- Styrelsearvode skall utgå med totalt 1.400.000 kronor, varav oförändrat 400.000 kronor till ordföranden och oförändrat 200.000 kronor vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter. För arbete i revisionsutskottet skall ersättning utgå med totalt 120.000 kronor, varav 60.000 kronor till ordföranden och 30.000 kronor vardera till övriga ledamöter, medan för arbete i ersättningsutskottet skall ingen ersättning utgå.
- Nyval av Anders Ullberg, som även föreslås som styrelsens ordförande, samt omval av styrelseledamöterna Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson och Lars Sponberg. Carl-Erik Ridderstråle och Joakim Karlsson har avböjt omval.

Anders Ullberg är född 1946 och är civilekonom. Han har bland andra följande uppdrag: styrelseordförande i Boliden AB och Studsvik AB samt styrelseledamot i Atlas Copco AB och Beijer Alma AB. Ullberg har tidigare innehaft ledande positioner inom SSAB-koncernen, bland annat som VD under åren 2000–2006.

Valberedningen har vidare föreslagit omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB för en mandattid om ett år med Eva Melzig Henriksson som ny huvudansvarig revisor, samt att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

#### **Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2010. Riktlinjerna innebär i huvudsak att löner och övriga ersättningsvillkor för ledningen skall vara marknadsmässiga. Ersättningen för ledande befattningshavare skall bestå av fast lön, bonus, pension samt övriga förmåner. Den totala ersättningsnivån skall ses över årligen. Den fasta ersättningen skall vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar och prestationer och skall fastställas årligen utifrån marknadsmässiga principer. Rörlig ersättning skall kunna utgå i form av bonus som relateras till graden av uppfyllelse av årliga i förväg väl definierade mål. Bonus skall ha ett i förväg bestämt tak och skall maximalt uppgå till 50 % av den fasta ersättningen. Utöver rörlig ersättning i form av bonus kan tillkomma från tid till annan beslutade långsiktiga incitamentsprogram.

För verkställande direktör (tillika koncernchef) och vice verkställande direktör (tillika CFO) skall pensionsinbetalningar ske motsvarande högst 35 % av den fasta årslönen plus högst 20 % av genomsnittlig bonus under de senaste tre åren. För övriga svenska medlemmar i koncernledningen skall pensionsinbetalningarna i huvudsak följa den avtalsenliga kollektivplanen ITP, dock med hänsyn till vad som är maximalt skattemässigt avdragsgillt. Pensionsgrundande lön skall utgöras av den fasta årslönen plus genomsnittlig bonus under de tre senaste åren.

Vid uppsägning från BE Groups sida skall för verkställande direktör (tillika koncernchef) och vice verkställande direktör (tillika CFO) gälla att fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag sammantaget inte skall överstiga ett belopp motsvarande 24 månaders fast lön, varvid avgångsvederlag, i förekommande fall, skall reduceras med sådana inkomster som verkställande direktören respektive vice verkställande direktören förvärvat i annan anställning eller genom annan verksamhet. Övriga medlemmar i koncernledningen skall ha högst 12 månaders uppsägningstid vid uppsägning från BE Groups sida. Vid egen uppsägning skall för samtliga ledande befattningshavare gälla en uppsägningstid om 6 månader utan rätt till avgångsvederlag. Vid sådan uppsägning från verkställande direktörens respektive vice verkställande direktörens sida som föräns av väsentlig ägarförändring skall dock kunna utgå avgångsvederlag motsvarande högst 12 fasta månadslöner.

Styrelsen skall ha rätt att göra avsteg från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

**Förslag till beslut om a) införande av aktiesparplan 2011 samt b) säkringsåtgärder genom (i) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs och (ii) beslut om överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparplanen, eller, alternativt (iii) ingående av ett aktieswapavtal (punkt 15)**

*Bakgrund och motiv*

I BE Group AB ("BE Group") finns för närvarande två pågående aktiesparplaner, "Aktiesparplan 2009" och "Aktiesparplan 2010", vilka riktar sig till cirka 35-40 befattningshavare i koncernledningen och affärsområdenas ledningsgrupper. Styrelsens ambition är att säkerställa ett långsiktigt engagemang för befintliga nyckelpersoner i koncernen samt dessutom förbättra BE Groups möjligheter att rekrytera och behålla nyckelpersoner. Genom att fortsätta att använda aktier som ett centralt instrument i bolaget premieras både aktieäggande och den långsiktiga värdetillväxten i BE Group, vilket innebär gemensamma mål för befintliga aktieägare och nyckelpersoner. Mot bakgrund av ovanstående och då investeringsperioden i de ovanstående aktiesparplanerna har löpt ut, föreslår styrelsen att årsstämman 2011 fattar beslut om en ny aktiesparplan. Den föreslagna aktiesparplanen överensstämmer i allt väsentligt med Aktiesparplan 2010.

*a) Införande av aktiesparplan 2011*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av en aktiesparplan omfattande sammanlagt högst 600.000 aktier i BE Group (inklusive aktier för att täcka sociala avgifter) ("Aktiesparplan 2011"), vilket motsvarar 1,20 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Cirka 40 befattningshavare i koncernledningen och affärsområdenas ledningsgrupper kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparplan 2011 och därvid ges möjlighet att med egna medel förvärva aktier i BE Group ("Sparaktier") till marknadspris över NASDAQ OMX Stockholm för ett belopp motsvarande högst 16 % av respektive deltagares årliga fasta bruttolön för 2011. Förvärv av Sparaktier skall ske under de 30 dagar som följer på årsstämman, med rätt för styrelsen att förlänga denna period. Under förutsättning att Sparaktierna behålls under en period t.o.m. dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende 2013 ("Sparperioden") och deltagare kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning i koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en halv aktie i BE Group ("Matchningsaktie"). Matchningsaktier erhålls inom 30 dagar efter dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende 2013.

Deltagare i Aktiesparplan 2011 skall kunna erhålla upp till ytterligare två aktier i BE Group ("Prestationsaktier") för varje innehavd Sparaktie beroende på vinstutvecklingen i BE Group, med förbehåll för att sammanlagt högst 500.000 aktier skall kunna överlätas. Om BE Groups underliggande resultat per aktie ("EPS") för räkenskapsåret 2013 uppgår till 3,50 kronor erhålls en (1) Prestationsaktie och om BE Groups EPS för räkenskapsåret 2013 uppgår till 7,50 kronor erhålls istället två (2) Prestationsaktier. Om BE Groups EPS skulle vara mellan 3,50 och 7,50 kronor skall en linjär proportionering ske av antalet Prestationsaktier, mellan en (1) och två (2), som varje Sparaktie berättigar till. För det fall att det antal Matchningsaktier och Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier överstiger det maximala antalet aktier som kan överlätas enligt Aktiesparplan 2011, skall det ske en proportionerlig reduktion av det antal Prestationsaktier deltagarna erhåller per Sparaktie. Styrelsen skall även kunna besluta om reduktion av tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier om styrelsen bedömer att tilldelning enligt ovanstående villkor – med beaktande av koncernens resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara orimlig.

Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparplan 2011 inom ramen för de huvudsakliga riktlinjer som föreslagits stämman samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa riktlinjer som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden.

*b)(i) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs*

För att möjliggöra BE Groups leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparplan 2011 samt säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012, fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Förvärv och överlåtelse skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Högst 500.000 aktier får förvärvas till säkerställande av leverans av Matchningsaktier och Prestationsaktier. Högst 100.000 aktier får förvärvas och överlåtas till täckande av sociala avgifter.

*b)(ii) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparplanen*

För att kunna leverera Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt Aktiesparplan 2011, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om överlåtelse av högst 500.000 aktier i BE Group, varvid även aktier som redan förvärvats för säkerställande av tidigare aktiesparplaner skall kunna överlåtas i den utsträckning dessa aktier inte behövs för detta ändamål. Rätt att förvärva aktier skall tillkomma deltagare i Aktiesparplan 2011, med rätt att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för planen. Överlåtelse av aktierna skall ske utan vederlag. Rätt att förvärva aktier kan utövas under den tid som deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier enligt villkoren för Aktiesparplan 2011. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att ge BE Group möjlighet att överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier till de befattningshavare som deltar i Aktiesparplan 2011.

*b)(iii) Ingående av ett aktieswapavtal*

För det fall nödvändig majoritet inte uppnås avseende beslut enligt punkterna b)(i) – (ii) ovan, föreslås att den finansiella exponeringen i Aktiesparplan 2011 säkras genom att BE Group ingår ett aktieswapavtal med tredje part, enligt vilket den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter aktier i bolaget inom ramen för programmet. Kostnaden för swappen beräknas till omkring 125 000 kronor.

*Effekter på viktiga nyckeltal*

Enligt Aktiesparplan 2011 kan högst 500.000 aktier överlåtas vederlagsfritt till deltagarna, vilket kan komma att medföra en utspädning av vinst per aktie om högst 1,00 %. Om även aktier hänförliga till Aktiesparplan 2009 och Aktiesparplan 2010 beaktas rör det sig om en utspädning av vinst per aktie om sammanlagt högst 1,82 %.

Om stämman beslutar att använda b)(iii) som tillvägagångssätt för överlåtelse av aktierna enligt Aktiesparplan 2011 kommer detta inte att påverka vinsten per aktie utöver de kostnader som föranleds av programmet.

*Majoritetskrav*

Styrelsens förslag enligt a) och b)(i) – (ii) ovan skall fattas som ett beslut med tillämpning av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna måste rösta för beslutet.

Styrelsens alternativa förslag enligt a) och b)(iii) ovan skall fattas som ett beslut och måste biträdas av aktieägare som företräder mer än hälften av de avgivna rösterna.

**Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av Aktiesparplan 2009 och 2010 (punkt 16)**

I syfte att säkerställa täckning av sociala avgifter hänförliga till Aktiesparplan 2009 och 2010 föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012, fatta beslut om överlåtelse av högst 50.000 egna aktier. Överlåtelse skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

*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.

**Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier (punkt 17)**

För att möjliggöra finansiering av företagsförvärv för BE Group föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2012, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt av högst så många aktier som BE Group innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut och som inte krävs för leverans av så kallade matchningsaktier och prestationsaktier samt täckning av sociala avgifter enligt pågående aktiesparplaner. 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 skall motsvara aktiens bedömda marknadsvärde. Vid sådan överlåtelse får betalning erläggas med apportegendom eller genom kvittning mot fordran på BE Group. Överlåtelse får även ske genom försäljning på NASDAQ OMX Stockholm för finansiering av förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse eller annan transaktion, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs vid avyttringstidpunkten. Styrelsen skall äga rätt att bestämma övriga villkor för förvärvet och överlåtelsen, som dock skall vara marknadsmässiga.

*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 företrädde aktierna röstar för förslaget.

**Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv (punkt 18)**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 fattar beslut om att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att i samband med avtal om företagsförvärv, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget. Bemyndigandet skall omfatta högst fem miljoner aktier, vilket motsvarar 10 % av bolagets aktiekapital.

Skälet till avvikelse från företrädesrätten är att bolaget skall kunna emittera aktier som likvid i samband med avtal om förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse, alternativt att anskaffa kapital till sådana förvärv. Emissionskursen skall, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, baseras på gällande marknadsvärde för aktien.

*Majoritetskrav*

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

**Upplysningar på årsstämman**

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

**Tillgängliga handlingar**

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse liksom revisors yttrande avseende om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkt 15-18 samt styrelsens motiverade yttrande avseende beslut under punkt 15 b(i) kommer att finnas tillgängliga på bolaget och på bolagets hemsida, [www.begroup.com](http://www.begroup.com), fr.o.m. torsdagen den 7 april 2011 samt kommer att skickas till de aktieägare som begär det. Kopior kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman. Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag under punkt 10-13 finns tillgängligt på bolagets hemsida, [www.begroup.com](http://www.begroup.com).

**Antal aktier och röster i bolaget**

Vid tidpunkten för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 50.000.000. Bolagets innehav av egna aktier uppgår till 409.862, vilka inte berättigar till rösträtt så länge bolaget innehar aktierna.

---

Malmö i mars 2011  
**BE Group AB (publ)**  
*Styrelsen*