

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i BE Group AB (publ) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 23 april 2008 kl. 16.00 på Luftkastellet, Utsiktsvägen 10 i Limhamn, Malmö.

Rätt till deltagande

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare, som:

- dels är införd i den av VPC AB förda aktieboken för bolaget torsdagen den 17 april 2008,
- dels senast torsdagen den 17 april 2008 kl. 16.00 till bolaget anmäler sin avsikt att delta i bolagsstämman.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos VPC för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd den 17 april 2008. 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. Anmälan skall ange 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 tisdagen den 22 april 2008.

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 två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av
 - a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
 - b) revisorsyttrande avseende om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts
 - c) styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver
8. Verkställande direktörens redogörelse
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för räkenskapsåret 2007
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter
11. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter
12. Val av styrelse
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

14. Beslut om
 - a) införande av aktiesparplan 2008
 - b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs
 - c) överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparplanen
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av beslut om aktiesparplan 2007
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
17. Avslutning

Förslag till val av ordförande vid stämman (punkt 2)

BE Groups valberedning inför årsstämman 2008, bestående av Ulf Rosberg (Nordic Capital), Mats Guldbbrand (AMF Pension), Jesper Bonnivier (Länsförsäkringar Fonder), Nils Petter Hollekim (Odin 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 utdelning (punkt 9 b)

Styrelsen har föreslagit utdelning om 3,50 kronor per aktie. Styrelsen har som avstämningsdag föreslagit måndagen den 28 april 2008. Beslutar stämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelningen komma att utsändas av VPC AB fredagen den 2 maj 2008.

Förslag till val av styrelse och revisor samt fastställande av arvoden (punkt 10-12)

Valberedningen har föreslagit följande.

- Antalet styrelseledamöter skall vara sex stycken utan suppleanter.
- Styrelsearvode skall oförändrat utgå med totalt 1.400.000 kronor, varav 400.000 kronor till ordföranden och 200.000 kronor vardera till övriga bolagsstämmovalda ledamöter. För arbete i revisionsutskottet skall ersättning utgå med totalt 80.000 kronor, varav 40.000 kronor till ordföranden och 20.000 kronor vardera till övriga ledamöter och för arbete i ersättningsutskottet skall ersättning utgå med totalt 40.000 kronor, vilket motsvarar 20.000 kronor till vardera ledamot.
- Omval av styrelseledamöterna Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Joakim Karlsson, Lars Olof Nilsson, Carl-Erik Ridderstråle och Lars Spongberg.
- Omval av Carl-Erik Ridderstråle till styrelsens ordförande.

Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med de riktlinjer som beslutades vid årsstämma 2007. Riktlinjerna innebärande 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 den verkställande direktören och koncernchefen 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.

Den verkställande direktören och koncernchefen skall ha högst femton månaders uppsägningstid vid uppsägning från BE Groups sida och sex månaders uppsägningstid vid egen uppsägning. Övriga medlemmar i koncernledningen skall ha högst tolv månaders uppsägningstid vid uppsägning från BE Groups sida och sex månaders uppsägningstid vid egen uppsägning.

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

Förslag till beslut om a) införande av aktiesparplan 2008, b) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs och c) överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparplanen (punkt 14)

Bakgrund och motiv

Årsstämman 2007 beslutade om införande av en aktiesparplan ("Aktiesparplan 2007"), riktad till cirka 30 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 pågående Aktiesparplan 2007 har löpt ut, föreslår styrelsen att årsstämman 2008 fattar beslut om ett nytt program, Aktiesparplan 2008. Den föreslagna aktiesparplanen överensstämmer i huvudsak med Aktiesparplan 2007 och baseras på följande principer, som återspeglar några av bolagets fortlöpande ersättningsprinciper:

a) Införande av aktiesparplan 2008

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av en aktiesparplan omfattande högst 430.000 aktier i BE Group ("Aktiesparplan 2008"), motsvarande 0,86 % av det totala antalet aktier och röster i bolaget. Cirka 30 befattningshavare i koncernledningen och affärsområdenas ledningsgrupper kommer att erbjudas deltagande i Aktiesparplan 2008 och därvid ges möjlighet att med egna medel förvärva aktier i BE Group ("Sparaktier") till marknadspris över OMX Nordic Exchange Stockholm för ett belopp motsvarande högst 16 % av respektive deltagares årliga fasta bruttolön för 2008. 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 2010 ("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 2010.

Deltagare i Aktiesparplan 2008 skall kunna erhålla upp till ytterligare två Matchningsaktier för varje innehavd Sparaktie beroende på vinstutvecklingen i BE Group. Om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåren 2008 till 2010 ökat med i genomsnitt minst 5 % per år tilldelas ytterligare en Matchningsaktie och om BE Groups underliggande resultat per aktie under samma period ökat med i genomsnitt minst 15 % per år tilldelas istället ytterligare två Matchningsaktier. Om den genomsnittliga ökningen av BE Groups underliggande resultat per aktie för de aktuella räkenskapsåren skulle vara mellan 5 och 15 % kommer en linjär proportionering av antalet ytterligare Matchningsaktier som varje Sparaktie berättigar till att ske. Styrelsen skall kunna besluta om reducering av tilldelning av Matchningsaktier 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 2008 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) Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs
För att möjliggöra BE Groups leverans av Matchningsaktier enligt Aktiesparplan 2008 samt säkra därmed sammanhängande sociala avgifter föreslår styrelsen även att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2009, fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Förvärv och överlåtelse skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Högst 323.000 aktier får förvärvas till säkerställande av leverans av Matchningsaktier. Högst 107.000 aktier får förvärvas och överlåtas till täckande av sociala avgifter.

c) Överlåtelse av egna aktier till deltagare i aktiesparplanen
För att kunna leverera Matchningsaktier enligt Aktiesparplan 2008, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om överlåtelse av högst 323.000 aktier i BE Group. Rätt att förvärva aktier skall tillkomma deltagare i Aktiesparplan 2008, med rätt att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för planen. Överlåtelse av aktierna skall ske utan vederlag, vilket kan komma att medföra en utspädning av vinst per aktie om totalt högst 0,65 %. Om även aktier hänförliga till Aktiesparplan 2007 beaktas rör det sig om en utspädning av vinst per aktie om sammanlagt högst 0,82 %. Rätt att förvärva aktier kan utövas under den tid som deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier enligt villkoren för Aktiesparplan 2008. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att ge BE Group möjlighet att överlåta Matchningsaktier till de befattningshavare som deltar i Aktiesparplan 2008.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt a) – c) 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 företrädde aktierna måste rösta för beslutet.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av aktiesparplan 2007 (punkt 15)

I syfte att säkerställa täckning av sociala avgifter hänförliga till Aktiesparplan 2007 föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2009, fatta beslut om överlåtelse av högst 32.500 egna aktier. Överlåtelse skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 16)

För att skapa möjlighet för BE Group att justera bolagets kapitalstruktur samt möjliggöra finansiering av företagsförvärv föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2009, fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav, inklusive de aktier som har förvärvats och innehas i enlighet med Aktiesparplan 2007 och 2008, vid var tid inte överstiger 10 % av samtliga aktier i BE Group. Förvärv skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet

mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt av högst så många aktier som BE Group innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut, dock med förbehåll för att överlåtelse enligt detta bemyndigande inte får ske av de aktier som krävs för leverans av matchningsaktier samt täckning av sociala avgifter i enlighet med Aktiesparplan 2007 och 2008. 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 OMX Nordic Exchange 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 börskursen 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 förvärv och 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.

Ytterligare information

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse liksom revisors yttrande under punkt 7 b), styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkt 13-16 samt styrelsens motiverade yttrande avseende beslut under punkt 9 b), 14 b) och 16 kommer att finnas tillgängliga på bolaget och på bolagets hemsida, www.begroup.com, fr.o.m. onsdagen den 9 april 2008 samt kommer att skickas till de aktieägare som begär det. Kopior kommer även att finnas tillgängliga på bolagsstämman.

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 50.000.000. Vid tidpunkten för kallelsen innehas 120.000 aktier av bolaget, vilka inte berättigar till rösträtt.

Malmö i mars 2008
BE Group AB (publ)
Styrelsen