

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Björn Borg AB (publ), 556658-0683, torsdagen
den 15 april 2010 i Stockholm kl. 17.00

Närvarande aktieägare: Bilaga 1

Närvarande i övrigt: Bilaga 2

§ 1

Bolagsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Fredrik Lövestedt förklarade årsstämman 2010 öppnad.

§ 2

Val av ordförande vid bolagsstämman (dagordningens punkt 2)

På förslag från valberedningen beslutade stämman att välja Fredrik Lövestedt till ordförande vid stämman. Ordföranden upplyste stämman om att advokat Magnus Lindstedt ombetts föra protokollet vid stämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att godkänna den som bilaga 1 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare och ombud att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman.

Det antecknades att i bilaga 2 angivna personer var välkomna att närvara vid stämman.

§ 4

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden, av Angelica Hanson som företrädde AMF Aktiefond Småbolag samt av Stefan Roos som företrädde SEB Asset Management SA, SEB Sverigefond Småbolag och SEB Sverigefond Småbolag Chans/Risk.

§ 5

Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

Det konstaterades att kallelse skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 18 mars 2010.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara bolagsstämman behörigen sammankallad.

§ 6

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 6)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning, vilket fanns intaget i kallelsen till stämman.

§ 7

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 7)

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2009-01-01 – 2009-12-31 lades fram.

Bolagets huvudansvarige revisor Håkan Pettersson, från Deloitte AB, föredrog muntligt delar av revisionsberättelsen och beskrev revisoreernas arbete avseende räkenskapsåret 2009.

§ 8

Verkställande direktörens anförande (dagordningens punkt 8)

Bolagets verkställande direktör Arthur Engel redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna året för stämman.

Aktieägarna bereddes härefter möjlighet att ställa frågor som besvarades av Arthur Engel.

§ 9

Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 9.a)

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen balansräkning per 2009-12-31 samt resultaträkning för räkenskapsåret 2009-01-01 – 2009-12-31 samt i koncernredovisningen intagen koncernbalansräkning per 2009-12-31 samt koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2009-01-01 – 2009-12-31.

§ 10

Beslut om disposition beträffande bolagets vinstmedel enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 9.b)

Styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets vinst, inklusive styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, lades fram enligt bilaga 3.

Stämman beslutade därefter om disposition beträffande bolagets vinstmedel i enlighet med styrelsens förslag.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören (dagordningens punkt 9.c)

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2009-01-01 - 2009-12-31.

Det antecknades att VD och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva, och att beslutet fattades enhälligt.

§ 12

Redogörelse för valberedningens arbete (dagordningens punkt 10)

Valberedningens ordförande Martin Bjäringer redogjorde för valberedningens arbete och förslag till beslut samt gav beslutsmotivering beträffande förslaget till styrelse.

§ 13

Fastställande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter skall bestå av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 14

Fastställande av arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt revisorer (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet för den kommande mandatperioden skall vara oförändrat 300 000 kr till styrelsens ordförande och oförändrat 100 000 kr till övriga ledamöter. Vidare beslutade stämman att arvode framgent skall utgå för styrelseledamöts utskottsarbete med 15 000 kr till ledamot av ersättningsutskottet och med 25 000 kr till dess ordförande, samt med 25 000 kr till ledamot av revisionsutskottet och med 40 000 kr till dess ordförande.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna skall utgå med skäligt belopp enligt godkänd räkning.

§ 15

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (dagordningens punkt 13)

Stämman upplystes om vilka uppdrag den föreslagna ledamoten har i andra företag.

Stämman beslutade därefter, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Monika Elling, Fredrik Lövestedt, Fabian Månsson, Mats H Nilsson, Vilhelm Schottenius, Michael Storåkers och Nils Vinberg, som ordinarie styrelseledamöter, med Fredrik Lövestedt som styrelsens ordförande, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Stämman beslutade vidare att utse Kerstin Hessius till ny styrelseledamot.

§ 16

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (dagordningens punkt 14)

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler lades fram. Stämмоordföranden redogjorde därvidlag för en förändring i styrelsens förslag, innebärande att orden "samt för att stärka bolagets ekonomiska ställning vid behov" ströks ur förslaget. Förändringen innebar att styrelsens reviderade förslag var i enlighet med bilaga 4.

Ordföranden klargjorde vidare att styrelsen är väl medveten om att den aktuella typen av bemyndigande inte sällan blir föremål för diskussion, och att Aktiemarknadsnämnden har slagit fast att utrymmet är begränsat när det gäller att använda bemyndigandet till riktade kontanta nyemissioner.

SK
M
Latta

Erik Sjöström, som vid stämman företrädde Livförsäkringsbolaget Skandia, anförde att Skandia inte kan stödja styrelsens förslag till bemyndigande eftersom det tillåter riktade kontantemissioner som innebär utspädning för aktieägarna.

Stämman beslutade därefter i enlighet med styrelsens förslag.

Samtliga aktieägare röstade för förslaget, med undantag för Livförsäkringsbolaget Skandia som röstade emot. Det antecknades att beslutet därmed biträdades av aktieägare som representerade mer än 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 17

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier (dagordningens punkt 15)

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier, inklusive styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 §, lades fram enligt bilaga 5.

Erik Sjöström angav att Livförsäkringsbolaget Skandia i och för sig röstade för styrelsens förslag eftersom Livförsäkringsbolaget Skandia stödjer återköp av egna aktier. Han bad dock att få antecknat till protokollet att Livförsäkringsbolaget Skandia motsätter sig överlåtelse av egna aktier, utom i de fall då de används vid förvärv av bolag genom betalning med aktier till en industriell ägare. Erik Sjöström uppmanade styrelsen att till nästa år se över ett eventuellt motsvarande förslag, så att det inte ger möjlighet till andra riktade överlåtelser än sådana som sker vid förvärv av bolag. Han menade vidare att inte heller överlåtelser över börs borde vara tillåtet, eftersom det ger bolaget möjlighet att spekulera i den egna aktien.

Stämman beslutade därefter att rösta för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt och således biträdades av aktieägare som representerade mer än 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 18

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 16)

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare lades fram. Det konstaterades vidare att ett yttrande av bolagets revisor avseende efterlevnaden av tidigare beslutade riktlinjer hade hållits tillgängligt och också fanns tillgängligt i stämmolokalen.

Stämman beslutade därefter om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6.

§ 19

Förslag till beslut om valberedning (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade om valberedning i enlighet med valberedningens förslag, bilaga 7.

M SK
CtHq

§ 20

Bolagsstämmans avslutande (dagordningens punkt 18)

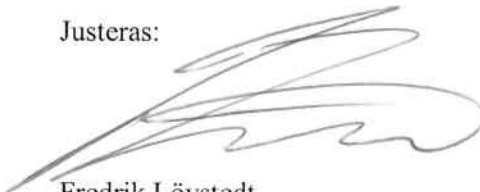
Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet: _____



Magnus Lindstedt

Justeras:



Fredrik Lövestedt



Angelica Hansson



Stefan Roos

**STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB ("BOLAGET") FÖRSLAG TILL
VINSTDISPOSITION SAMT MOTIVERAT YTTRANDE I ENLIGHET MED 18 KAP 4 §
AKTIEBOLAGSLAGEN (PUNKT 9 B PÅ DAGORDNINGEN)**

Styrelsens förslag till vinstdisposition:

Styrelsen föreslår att årsstämman den 15 april 2010 beslutar att vinsten enligt den fastställda balansräkningen för 2009 ska disponeras på så sätt att 5 kronor delas ut till aktieägarna och att resterande tillgängliga vinstmedel om 34 320 204 kronor balanseras i ny räkning.

Styrelsen föreslår att följande villkor ska gälla för vinstutdelningen:

- 5 kronor skall utdelas per aktie,
- 20 april 2010 är avstämningsdag för utdelning, och
- 23 april 2010 är beräknad dag för utbetalning av utdelningen.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen:

Styrelsen lämnar följande motiverade yttrande enligt 18 kapitlet 4 § aktiebolagslagen (2005:551):

Bolagets och Björn Borg koncernens ("koncernen") resultat och ställning är god, vilket framgår av bolagets och koncernens bokslutskommuniké för 2009 och av den av styrelsen avgivna reviderade årsredovisningen. Efter den föreslagna utdelningen har bolaget full täckning för det bundna egna kapitalet. Det fria egna kapitalet i bolaget efter utdelningen uppgår till 34 320 TSEK. Det egna kapitalet efter utdelningen uppgår till 88 996 TSEK för bolaget och 335 214 TSEK för koncernen. Styrelsen har som angivits i delårsrapporten för januari-september 2009 som målsättning att den överlikviditet som uppstår med beaktande av de nya finansiella mål som angavs i nämnda delårsrapport, skall stegvis delas med start under 2010. Vidare har styrelsen ansett att det inte är ändamålsenligt för bolaget och koncernen att moderbolaget har mer likvida medel än vad som återstår efter den nu föreslagna utdelningen. Bolagets och koncernens kassaflöde är starkt. Koncernens soliditet och likviditet kommer även efter föreslagen utdelning att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsen har inför sitt förslag till vinstutdelning beaktat de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget är utsatt för (se vidare på sidan 37 och 38 i årsredovisningen).

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen, även med beaktande av rådande konjunkturläge, att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.



STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB REVIDERADE FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER, TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER (PUNKT 14 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 390 625 kr (fördelat på högst 1 250 000 nya aktier). Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om nyemission med bestämmande om apport eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor enligt 13 kap 7 §, 14 kap 9 § eller 15 kap 9 § aktiebolagslagen.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra riktade emissioner för genomförande av förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, alternativt för anskaffning av kapital att användas till sådana förvärv. Grunden för emissionskursen ska vara aktiens marknadsvärde. Bemyndigandet skall inte kunna användas för att fatta beslut om emissioner som riktas, helt eller delvis, till någon eller några befintliga aktieägare – vid emissioner där aktieägare skall vara teckningsberättigade skall istället aktiebolagslagens regler om företrädesrätt gälla.

Bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering vid Bolagsverket.

STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER SAMT STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN (PUNKT 15 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier:

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna aktier att bolaget efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget. Återköp ska ske på NASDAQ OMX Stockholm AB till ett pris inom det registrerade kursintervallet (den s.k. spreaden), dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, med iakttagande av de regler som vid var tid gäller enligt NASDAQ OMX Stockholm AB:s regelverk för emittenter, eller i enlighet med ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare. Syftet med eventuella återköp är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur och att i förekommande fall kunna förvärva aktier för att överlåta desamma i samband med finansiering av företagsförvärv eller andra typer av strategiska investeringar.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att överlåta aktier i bolaget till tredje man. Överlåtelse av egna aktier får endast ske som likvid i samband med företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar och förvärv, eller för att finansiera sådana förvärv och investeringar. Överlåtelse av aktier får ske med högst det totala antal egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelser får ske på eller utanför NASDAQ OMX Stockholm AB, innefattande en rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av aktier på NASDAQ OMX Stockholm AB ska ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Överlåtelse av aktier utanför NASDAQ OMX Stockholm AB ska ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelserna på de Björn Borg-aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig. Skälen till att styrelsen ska kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering av eventuella företagsförvärv samt andra typer av strategiska investeringar på ett kostnadseffektivt sätt.

Bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering vid Bolagsverket.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen:

Styrelsen skall enligt 19 kapitlet 22 § aktiebolagslagen (2005:551) foga ett motiverat yttrande till förslaget om att bolagsstämman skall pröva en fråga om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier. Styrelsen lämnar härmed följande motiverade yttrande:

Bolagets och koncernens resultat och ställning är god, vilket framgår av bolagets bokslutskommuniké för 2009 och av den av styrelsen avgivna årsredovisningen. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

Det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier har täckning i eget kapital. Bolagets och koncernens kassaflöde är starkt. Soliditet och likviditet kommer även efter genomförda återköp att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen, även med beaktande av rådande konjunkturläge, att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier är försvarligt med hänsyn till;

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 5,00 kr per aktie.

*M SK
C/ka*

STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 16 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD och de övriga personerna i företagsledningen.

Björn Borg skall tillämpa marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna skall motivera koncernledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.

Ersättning till VD och de övriga personerna i företagsledningen ska utgöras av fast lön, rörlig lön, tidigare inrättade långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga lönen ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål, samt vara maximerad i förhållande till den mållön som fastställts. Den rörliga lönen ska aldrig kunna överstiga den fasta lönen.

Styrelsen skall tillse att det vid utformning av ersättning till ledande befattningshavare övervägs att införa förbehåll som (i) villkorar utbetalning av viss del av sådan rörlig ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid, och (ii) ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än tolv månader. Avgångsvederlag bör inte förekomma. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda och ge företagsledningen rätt att erhålla pension från 65 år. Styrelsen får frångå dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Incitamentsprogrammen inom bolaget skall säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling, en ökad intressegemenskap mellan deltagaren i programmet och bolagets aktieägare och skall implementeras på marknadsmässiga villkor. För närmare information om befintliga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning och information på hemsidan.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÅRSSTÄMMA I BJÖRN BORG AB (PUNKT 2, 11-13 OCH 17 PÅ DAGORDNINGEN) SAMT MOTIVERING BETRÄFFANDE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSE

Inför årsstämman 2010 har Björn Borgs valberedning bestått av styrelsens ordförande Fredrik Lövestedt, Martin Bjäringer som representerar Dirbal B.V., Stefan Roos som representerar SEB Fonder samt Åsa Nisell som representerar Swedbank Robur Fonder. Ordförande i valberedningen har varit Martin Bjäringer. Valberedningen har lämnat förslag till beslut vid årsstämman samt motivering beträffande förslaget till styrelse enligt följande.

Ordförande vid stämman (punkt 2 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Fredrik Lövestedt ska väljas till ordförande för årsstämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt val av styrelseledamöter (punkt 11 och 13 på dagordningen)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Monika Elling, Fredrik Lövestedt, Fabian Månsson, Mats H Nilsson, Vilhelm Schottenius, Michael Storåkers och Nils Vinberg, med Fredrik Lövestedt som styrelsens ordförande. Valberedningen har vidare föreslagit att Kerstin Hessius väljs till ny styrelseledamot. Några suppleanter ska inte ingå i styrelsen.

Valberedningens motivering beträffande förslaget till styrelse återfinns under egen rubrik sist nedan.

Fastställande av arvoden åt styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt revisorer (punkt 12 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsens ordförande ska vara oförändrat 300.000 kr och till övriga ledamöter oförändrat 100.000 kr per ledamot.

Vad gäller utskottsarbete, för vilket det tidigare inte utgått något arvode, föreslår valberedningen att arvode skall utgå med 15.000 kr till ledamot av ersättningsutskottet och med 25.000 kr till dess ordförande, samt med 25.000 kr till ledamot av revisionsutskottet och med 40.000 kr till dess ordförande. Med nuvarande sammansättning av styrelsens utskott innebär förslaget en sammanlagd ersättning för utskottsarbete om 130.000 kr.

Valberedningen har vidare föreslagit att revisorerna arvoderas med skäligt belopp enligt godkänd räkning.

Beslut om valberedning (punkt 17 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de fyra röstmässigt största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2010 som vardera utser en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Om styrelsens ordförande, direkt eller

M
SR

genom bolag, skulle vara en av de fyra nyss nämnda största aktieägarna, så skall valberedningen endast bestå av fyra ledamöter (styrelsens ordförande samt de tre representanter som utsetts av de övriga tre större aktieägarna). Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om valberedningen bedömer att detta är erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Valberedningen utser inom sig ordförande. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras på bolagets webbplats så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman. För det fall en förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman på sätt att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer att så är erforderligt. Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt, i förekommande fall, val av revisorer.

Valberedningens motivering beträffande förslaget till styrelse

Valberedningen har utifrån bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser till exempel bransch erfarenhet, kompetens och internationell erfarenhet. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete samt egna intervjuer med styrelseledamöter.

Valberedningen konstaterade tidigt under sitt arbete att styrelsen har fungerat väl. Den komplettering av styrelsen som gjordes föregående år, som tillförde internationell kompetens och erfarenhet från detaljhandel, har bidragit positivt till styrelsens arbete. Genom det föreslagna nyvalet av Kerstin Hessius skulle styrelsen förstärkas ytterligare med finansiell och strategisk kompetens samt aktiemarknadserfarenhet.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Björn Borgs situation och framtida inriktning.

