

**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

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 branschserfarenhet, 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.

---