

§ 1

Bolagsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande Fredrik Lövestedt förklarade bolagsstämman öppnad.

§ 2

Val av ordförande vid bolagsstämman

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

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 1 bifogade förteckningen över närvarande aktieägare och ombud att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman.

Det godkändes att även personer som inte uppfyllde de krav som uppställs i bolagsordningen och aktiebolagslagen för deltagande på årsstämman skulle få närvara vid stämman som gäster.

§ 4

Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Pehr-Olof Malmström som representerar Danske Invest och av Carl Rosvall som representerar Hajskäret Invest AB.

§ 5

Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad

Det konstaterades att kallelse skett på det sätt och i den tid som bolagsordningen föreskriver genom att kallelsen funnits på bolagets webbplats från och med den 18 april 2016 och annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 20 april 2016 samt med en annons samma dag i Svenska Dagbladet om att kallelse skett.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara bolagsstämman behörigen sammankallad.

§ 6

Godkännande av dagordning

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

§ 7

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31 las fram.

Bolagets huvudansvarige revisor Fredrik Walmeus, från Deloitte AB, föredrog delar av revisionsberättelsen och beskrev revisorernas arbete avseende räkenskapsåret 2015.

§ 8

Verkställande direktörens presentation

Bolagets verkställande direktör Henrik Bunge redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna året. Aktieägarna bereddes härefter möjlighet att ställa frågor.

§ 9 a

Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen balansräkning per 2015-12-31 samt resultaträkning för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31 samt i koncernredovisningen intagen koncernbalansräkning per 2015-12-31 samt koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31.

§ 9 b

Beslut om disposition beträffande bolagets vinstmedel enligt den fastställda balansräkningen

Ordföranden upplyste om att styrelsen föreslagit att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2015, eftersom styrelsen som ett alternativ till vinstutdelning föreslagit att Björn Borg ska överföra vinstmedel till aktieägarna genom ett s.k. automatiskt inlösenförfarande (punkt 15 på dagordningen).

Stämman beslutade därefter om disposition beträffande bolagets vinstmedel i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2015 samt att 50 296 768 kronor av de till buds stående vinstmedlen används för det automatiska inlösenförfarandet, medan resterande 42 900 535 kronor balanseras i ny räkning.

§ 9 c

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31.

Det antecknades att VD och de styrelseledamöter som också är aktieägare inte deltog i beslutet vad gällde dem själva, samt att beslutet fattades enhälligt.

§ 10

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningens ordförande, Pehr-Olof Malmström, redogjorde för valberedningens arbete och motiverade dess förslag.

## § 11

Fastställande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

## § 12

Fastställande av arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvodet för den kommande mandatperioden ska utgå med 375 000 kronor till styrelsens ordförande och med 150 000 kronor till övriga ledamöter. Vidare beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå för styrelseledamots utskottsarbete med 16 000 kronor till ledamot av ersättningsutskottet och 27 000 kronor till dess ordförande, samt med 55 000 kronor till ledamot av revsionsutskottet och 80 000 kronor till dess ordförande.

## § 13

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Ordföranden upplyste stämman om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag (genom att hänvisa till en särskild sammanställning över sådana uppdrag).

Stämman beslutade därefter, i enlighet med valberedningens förslag, om nyval av Christel Kinning, Lotta de Champs och Petra Stenqvist samt omval av styrelseledamöterna Fredrik Lövestedt, Mats H Nilsson, Martin Bjäringer och Heiner Olbrich som ordinarie styrelseledamöter, med Fredrik Lövestedt som styrelsens ordförande, för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Noterades att Kerstin Hessius, Nathalie Schuterman och Isabelle Ducellier undanbett sig omval.

## § 14

Val av revisor samt fastställande av arvode till revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Det antecknades att Deloitte AB avser utse revisorn Didrik Roos som huvudansvarig för revisionen.

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

## § 15 a-c

Styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit) och automatiskt inlösenförfarande innefattande (a) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1, (b) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier, samt (c) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier

Styrelsens förslag till s.k. automatiskt inlösenförfarandet, innefattande aktiesplit, inlösen och fondemission, tillsammans med styrelsens redogörelser och revisorernas yttranden enligt aktiebolagslagen, las fram och föredrogs för stämman.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor avseende förslaget.

Stämman beslutade därefter om det automatiska inlösenförfarandet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

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.

#### § 16

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler las fram och föredrogs.

Stämman beslutade därefter i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

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.

#### § 17

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare las fram. Det konstaterades 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 4.

#### § 18

Förslag till beslut om valberedning

Stämman beslutade om process för utseende av valberedning inför årsstämman 2016, i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 5.

#### § 19

Bolagsstämmans avslutande

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

Vid protokollet:



Magnus Lindstedt

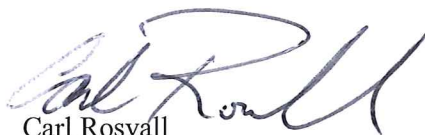
Justeras:



Fredrik Lövestedt



Pehr-Olof Malmström



Carl Rosvall

**STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM UPPDELNING AV AKTIER (AKTIESPLIT) OCH AUTOMATISKT INLÖSENFÖRFARANDE, INNEFATTANDE (A) UPPDELNING AV AKTIER (AKTIESPLIT) 2:1, (B) MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INLÖSEN AV AKTIER, SAMT (C) ÖKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM FONDEMISSION UTAN UTGIVANDE AV NYA AKTIER (PUNKT 15 PÅ DAGORDNINGEN)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett s.k. automatiskt inlösenförfarande genom vilket en utskiftning till aktieägarna om sammanlagt 2,00 kronor per befintlig aktie sker enligt punkterna 15(a) - 15(c) nedan. Årsstämmans beslut enligt punkterna 15(a) - 15(c) ska fattas tillsammans som ett beslut.

(a) Beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en uppdelning av bolagets aktier, s.k. aktiesplit, varvid en (1) befintlig aktie i bolaget delas i två (2) aktier, av vilka en aktie är en s.k. inlösenaktie. Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för uppdelning av aktie, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 30 maj 2016. Baserat på sålunda beräknad avstämningsdag för uppdelning av aktie kommer sista dagen för handel med Björn Borg-aktien inklusive rätt att erhålla inlösenaktier att infalla den 26 maj 2016 och första dagen för handel med Björn Borg-aktien exklusive rätt till inlösenaktier att infalla den 27 maj 2016.

(b) Beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier: Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att aktiekapitalet ska minskas för återbetalning till aktieägarna med 3 929 435 kronor genom indragning av 25 148 384 aktier. De aktier som sålunda dras in ska utgöras av de aktier som efter genomförd aktiesplit enligt ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie ska utgå med 2 kronor (varav cirka 1,84 kronor överstiger aktiens kvotvärde). Den totala inlösenlikviden uppgår därmed till 50 296 768 kronor. Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktierna ska ske under tiden från och med den 1 juni 2016 till och med den 15 juni 2016, baserat på enligt ovan beräknad avstämningsdag för uppdelning av aktie. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenlikviden, vilken vid tidpunkten för kallelsen beräknas bli den 17 juni 2016. Betalning av inlösenlikviden beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 22 juni 2016. Bolagets aktiekapital kommer efter genomförd minskning av aktiekapitalet att uppgå till 3 929 435 kronor, fördelat på 25 148 384 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,16 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

(c) Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier: För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller domstol, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att genom fondemission återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga nivå, 7 858 870 kronor, genom att öka bolagets aktiekapital med 3 929 435 kronor genom överföring från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet. Aktiens kvotvärde kommer efter fondemissionen att uppgå till dess ursprungliga nivå, 0,3125 kronor.

**Bemyndigande**

Bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten enligt punkterna (a)-(c) som kan visa sig nödvändiga för registrering vid Bolagsverket.

**Övrigt**

Styrelsens motiverade yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om minskning av aktiekapitalet samt revisors yttrande över detta enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) framgår av Bilaga 1 respektive Bilaga 2. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen och revisorns yttrande enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 3 respektive Bilaga 4. Inför bolagsstämman kommer en informationsbroschyr att finnas tillgänglig som beskriver inlösenförfarandet.

---

**STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR  
STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER, TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER (PUNKT 16 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 och/eller konvertibler. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 390 625 kronor (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 annars med villkor enligt 13 kap 7 §, 14 kap 9 § eller 15 kap 9 § aktiebolagslagen.

Skälen till avvikelsen 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 ska inte kunna användas för att fatta beslut om kontantemissioner som riktas, helt eller delvis, till någon eller några befintliga aktieägare – vid kontantemissioner där aktieägare ska vara teckningsberättigade ska 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 RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 17 PÅ DAGORDNINGEN)**

---

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses VD och de övriga personerna i koncernledningen.

Björn Borg ska tillämpa marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna ska motivera koncernledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa en god finansiell utveckling för bolaget.

Ersättning till VD och de övriga personerna i koncernledningen kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, aktierelaterade 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 ersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande, samt vara maximerad i förhållande till den fasta lön som fastställts. Den rörliga ersättningen ska inte överstiga den fasta lönen.

Styrelsen ska se till att det vid utformningen av rörlig 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 ledande befattningshavare rätt att erhålla pension från 65 år.

Eventuella incitamentsprogram inom bolaget ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling, en ökad intressegemenskap mellan deltagaren i programmet och bolagets aktieägare och ska implementeras på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

## **VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM VALBEREDNING**

---

Bolagets valberedning har föreslagit att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontakter de fyra röstmässigt största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2016 som vardera ges möjlighet att utse en person att, jämte styrelsens ordförande, vara ledamot i bolagets 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 ska valberedningen endast bestå av fyra ledamöter (styrelsens ordförande samt de tre ledamöter som utsetts av de övriga tre större aktieägarna). Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot 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 nödvändigt, 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 nödvändigt. Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma lägga fram förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, arvode för styrelseordföranden och övriga ledamöter respektive för revisorn, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt val av revisorer. Bolaget ska svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.