

Bolagsstyrningsrapport 2008

Björn Borgaktien är sedan den 7 maj 2007 noterad på Nasdaq OMX Nordic. Tidigare var bolagets aktie listad på den alternativa marknadsplatsen First North.

Bolagsstyrning inom Björn Borg

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Ytterst syftar bolagsstyrningen till att tillgodose aktieägarnas krav på avkastning och samtliga intressenters behov av information om bolaget och dess utveckling.

Björn Borg tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning sedan den 1 juli 2007, varvid en successiv anpassning till koden skedde som var fullt ut genomförd till årsstämman i april 2008. Styrelsen är ansvarig för att tillse att koden tillämpas av såväl styrelsen som ledningen och bolaget i övrigt, och övervakar tillämpningen av koden löpande. Om bolag som omfattas av Svensk kod för bolagsstyrning i något avseende inte följer koden, ska bolaget redovisa denna avvikelse, beskriva den lösning som valts istället samt ange skälen för detta. Björn Borg tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning utan att några avsteg från kodens bestämmelser görs. Denna bolagsstyrningsrapport utgör inte en del av den formella årsredovisningen och har inte heller i någon del granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstämma

Björn Borgs högsta beslutande organ är bolagsstämman, vid vilken varje aktieägare som på avstämningsdagen för Bolagsstämman är införd i aktieboken, har rätt att delta, personligen eller genom ett med fullmakt utrustat ombud. Stämman kan besluta i alla frågor som inte enligt lagen eller bolagsordningen uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på stämman. Vid bolagets ordinarie bolagsstämma, årsstämman, väljs bolagets styrelse och styrelseordförande. Till årsstämmans uppgifter hör också att fastställa bolagets balans- och resultaträkningar, att besluta om disposition av resultatet av bolagets verksamhet samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Stämman beslutar även om styrelsearvode samt godkänner riktlinjer för ersättning till bolagsledningen. Årsstämman väljer också i förekommande fall bolagets revisorer och beslutar om arvoden till revisorerna. Stämman har vidare möjlighet att besluta om ökning eller minskning av aktiekapitalet och kan även ändra bolagsordningen.

Årsstämma 2009

Nästa årsstämma hålls den 23 april 2009 i Stockholm. Kallelse till denna kommer att ske enligt bolagsordningen och de regler som gäller enligt aktiebolagslagen samt med beaktande av Svensk kod för bolagsstyrning.

Årsstämma 2008

Årsstämma 2008 hölls den 10 april 2008 i Stockholm. Vid årsstämman fattades bland annat beslut om omval av styrelseledamöterna, vinstutdelning, emission av teckningsoptioner för incitamentsprogram, bemyndigande för styrelsen avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier samt att besluta om nyemission. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt på Björn Borgs webbplats.

Extra bolagsstämma 2008

Extra bolagsstämma hölls den 13 november 2008 där aktieägarna beslutade om att emittera teckningsoptioner för tillskapande av ett incitamentsprogram riktat till den då nytillträdde verkställande direktören Arthur Engel samt den då nytillträdde vice verkställande direktören Henrik Fischer.

Valberedning

Enligt beslut vid årsstämman 2008 ska Björn Borg ha en valberedning. Valberedningen, vars sammansättning publicerades på koncernens webbplats i oktober 2008, består inför årsstämman 2009 av följande ledamöter:

- Fredrik Lövestedt, styrelsens ordförande
- Carl Rosvall, som representerar Martin Bjäringer (genom Dirbal B.V.).
- Stefan Roos, som representerar SEB Fonder.
- Arne Löw, som representerar Fjärde AP-fonden

Stefan Roos har varit ordförande i valberedningen. Valberedningen har enligt beslut på Björn Borgs årsstämma 2008 haft i uppdrag att inför årsstämman 2009 ta fram förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden. Valberedningen har fram till den 31 januari 2009 haft tre protokollförda möten samt kontakter däremellan. Ingen särskild ersättning har utgått till valberedningens ledamöter.

Styrelsen

Björn Borgs styrelse består enligt bolagsordningen av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman den 10 april 2008 omvaldes till styrelseledamöter Fredrik Lövestedt, Mats H Nilsson, Håkan Roos, Vilhelm Schottenius, Michael Storåkers, Lottie Svedenstedt och Nils Vinberg. Fredrik Lövestedt är styrelsens ordförande. Bolagets styrelse uppfyller Nasdaq OMX Nordics och kodens krav om att högst en stämmovald styrelseledamot får arbeta operativt i den löpande verksamheten, att en majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och att minst två av dessa ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelsen biträds av en extern styrelsesekreterare. Ytterligare information om styrelseledamöterna finns på sid 50 i årsredovisningen.

Styrelsens arbetsrutiner

Av aktiebolagslagen följer att Björn Borgs styrelse svarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter samt utser bolagets verkställande direktör. Styrelsen fastställer bolagets mål och strategi och antar väsentliga

policydokument samt övervakar kontinuerligt efterlevnaden av desamma. Styrelsen har vidare det slutliga ansvaret för de olika styrelseutskotten. Styrelsens arbetsordning, vilken fastställdes vid styrelsemöte den 17 februari 2009 och som därefter löpande utvärderats, fastställer principerna för styrelsearbetet, arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören samt för den ekonomiska rapporteringen.

Styrelsens arbete

Styrelsen hade under 2008 åtta ordinarie sammanträden, varav fyra i samband med den kvartalsvisa finansiella rapporteringen, ett i samband med fastställandet av budget, ett i samband med årsstämman och ett i samband med val av ny VD. Vid ett av sammanträdena behandlades specifikt strategiska frågor. Styrelseledamöternas närvaro vid årets styrelsemöten framgår av tabellen nedan.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av styrelseordföranden Fredrik Lövestedt och Håkan Roos, för beredning av frågor rörande ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Utskottet hade under 2008 två sammanträden. Båda ledamöterna närvarade vid samtliga dessa sammanträden.

Revisionsutskott

Björn Borgs styrelse har inrättat ett revisionsutskott bestående av styrelseordföranden Fredrik Lövestedt, Mats H Nilsson och Håkan Roos. Revisionsutskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att kvalitetssäkra Björn Borgs finansiella rapportering och har till uppgift att säkerställa att en korrekt finansiell rapportering av hög kvalitet upprättas och kommuniceras. Utskottet hade under 2008 totalt tre sammanträden, samtliga i anslutning till kvartalsrapporterna. Fredrik Lövestedt, Mats H Nilsson och Håkan Roos närvarade vid samtliga dessa sammanträden.

Verkställande direktören

Styrelsen har fastställt en instruktion för verkställande direktörens arbete och roll. Verkställande direktören har ansvaret för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet enligt styrelsens riktlinjer samt övriga fastställda policier och riktlinjer, och rapporterar till styrelsen. Verkställande direktör för Björn Borg är sedan den 3 november 2008 Arthur Engel. Han äger inga aktier i företag med vilka Björn Borg har betydande affärsförbindelser. Uppgifter om verkställande direktören återfinns på sidan 51 i årsredovisningen.

Bolagets revisorer

De externa revisorerna ska granska Björn Borgs årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Revisorer utses av årsstämman för en mandattid om normalt fyra år. Vid årsstämman 2007 utsågs det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor i bolaget för den följande fyraårsperioden. Den auktoriserade revisorn Håkan Pettersson är huvudansvarig revisor, biträdd av auktoriserade revisorn Tommy Mårtensson. Håkan Pettersson har haft revisionsuppdrag för Björn Borg sedan bolaget bildades 2004 och för koncernen sedan 1997. Ytterligare information om revisorerna finns på sid 50 i årsredovisningen och uppgifter om revisorernas arvode finns i not 7.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Enligt gällande årsstämmobeslut är arvodet till styrelsens ordförande 300 000 kronor intill nästa årsstämma och till ordinarie ledamot 100 000 kronor. För utskottsarbete utgår inget särskilt arvode. Enligt beslut vid årsstämman 2008 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska ersättning till verkställande direktören och de övriga sju personerna i företagsledningen bestå av fast lön, rörlig lön, långsiktigt incitamentsprogram och övriga förmåner samt pension. Den rörliga lönen baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål, samt är maximerad i förhållande till den mållön som fastställdes. Fast och rörlig lön samt förmåner för verkställande direktören och ledningen i Björn Borg framgår av not 7 i årsredovisningen.

Incitamentsprogram

Inom Björn Borg finns tre utestående incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner i bolaget. Dessa beslutades vid årsstämmor under åren 2006, 2008 samt vid extra bolagsstämma 2008. Omfattningen av Björn Borgs incitamentsprogram framgår av not 7 i årsredovisningen.

Finansiell rapportering

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs genom av styrelsen fastställda policier och instruktioner för ansvarsfördelning och styrning, såsom instruktionen för verkställande direktören avseende bland annat den finansiella rapporteringen. Styrelsen erhåller inför varje styrelsemöte senaste ekonomiska rapporterna och vid varje styrelsesammanträde behandlas moderbolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen behandlar även delårsrapporter och årsredovisning. Minst en gång per år redogör bolagets revisorer för huruvida bolaget tillsett att bokföring, förvaltning och ekonomisk kontroll fungerar. Efter formell rapport lämnar VD, vice VD och ekonomi- och finansdirektör styrelsemötet för att styrelseledamöterna ska kunna ha dialog med revisorerna utan deltagande av befattningshavare i bolaget.

Styrelsens rapport om intern kontroll till den del den avser finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2008 har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är en del av bolagsstyrningsrapporten. Björn Borgs styrelse har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (intern revision) och har därvid funnit att någon sådan funktion för närvarande inte är påkallad. Organisation av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Kontrollmiljö och bolagsstyrning

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. I styrelsens arbetsordning och instruktioner för VD och styrelsens utskott säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning som syftar till en effektiv hantering av företagets risker. Styrelsen har fastlagt ett antal grundläggande riktlinjer och ramverk som har betydelse för den interna kontrollen. Exempel på dessa är styrelsens arbetsordning, finanspolicy, investeringspolicy,

uppförandekod samt kommunikationspolicy. Styrelsens revisionsutskott har som specifik uppgift att övervaka och kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Företagsledningen rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner vilket även revisionsutskottet gör. Företagsledningen ansvarar för att upprättade rutiner och system för den interna kontrollen följs för att säkerställa korrekt hantering av väsentliga risker i den löpande verksamheten. I detta ingår bland annat rutiner och riktlinjer för olika befattningshavare för att de ska förstå betydelsen av sina respektive roller för upprätthållandet av god intern kontroll.

Riskbedömning

Företagsledningen gör varje år en riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen. Riskanalysen har identifierat ett antal kritiska processer, störst fokus ligger på inköps- och intäktprocesserna. Bedömning av risker i olika större balans- och resultatposter graderas och följs upp. Revisionsutskottet spelar en viktig roll i riskbedömningen då den rapporterar sina iakttagelser och fokusområden till Björn Borgs styrelse.

Kommunikation och kontrollaktiviteter

Styrelsen erhåller inför varje styrelsemöte ekonomiska rapporter. Moderbolaget och koncernens ekonomiska situation behandlas som särskild punkt vid varje styrelsemöte. Revisionsutskottet spelar en viktig roll i uppföljningsprocessen då den rapporterar sina iakttagelser och fokusområden till styrelsen. Manualer, riktlinjer och policydokument som är av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och informeras löpande till alla berörda parter via interna möten eller e-post. För att säkerställa att den externa informationsgivningen blir korrekt har Björn Borg en kommunikationspolicy som fastlagts av styrelsen. Den finansiella rapporteringen för samtliga dotterföretag hanteras av Björn Borgs ekonomiavdelning. Bolagets revisorer utför revision av den finansiella rapporteringen i koncernen och reviderar således processer, system, rutiner och bokslutsarbete utfört av Björn Borgs ekonomiavdelning.

Uppföljning

Styrelsen i Björn Borg är ytterst ansvarig för den interna kontrollen. Det av styrelsen utsedda revisionsutskottet har som uppgifter att bland annat kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, att informera sig om revisionens inriktning samt att granska effektiviteten i de interna kontrollsystemen för den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet har den interna kontrollstrukturen som återkommande punkt vid sina sammanträden.

Styrelsens närvaro under 2008

	12-feb	11-mar	06-maj	19-aug	14-okt	28-okt	11-nov	18-dec
Fredrik Lövestedt	1	1	1	1	1	1	1	1
Mats H Nilsson	1	1	1	1	1	1	1	1
Håkan Roos	1	1	1	1	-	1	1	-
Vilhelm Schottenius	1	1	1	1	1	1	1	1
Michael Storåkers	1	1	1	1	1	1	1	1
Lottie Svedenstedt	1	1	1	1	1	1	1	1
Nils Vinberg	1	1	1	1	1	1	1	1
	7	7	7	7	6	7	7	6