

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 avvikelser 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 överlåts 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 2008 och av den av styrelsen avgivna reviderade 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 1,50 kr per aktie.
