

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Björn Borg AB (publ), 556658-0683, torsdagen
den 23 april 2009 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 bolagsstämman 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 aktieägaren Carl Rosvall samt av Johan Ståhl som företrädde Lannebo Fonder och Länsförsäkringar Småbolagsfond.

§ 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 25 mars 2009.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara bolagsstämman behörigen sammankallad.

M

§ 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 2008-01-01 – 2008-12-31 lades fram.

Bolagets huvudansvarige revisor Håkan Pettersson, från Deloitte AB, föredrog muntligt delar av revisionsberättelsen och beskrev revisorernas arbete avseende räkenskapsåret 2008.

§ 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 2008-12-31 samt resultaträkning för räkenskapsåret 2008-01-01 – 2008-12-31 samt i koncernredovisningen intagen koncernbalansräkning per 2008-12-31 samt koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2008-01-01 – 2008-12-31.

§ 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 direktörer (dagordningens punkt 9.c)

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008-01-01 - 2008-12-31.

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 Stefan Roos, som vid stämman företrädde SEB Fonder, redogjorde för valberedningens arbete och förslag till beslut samt gav beslutsmotivering beträffande förslaget till styrelse.

§ 13

Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella suppleanter (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter skall bestå av sju 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 samt att inget särskilt arvode skall utgå för arbete i styrelsens utskott.

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

§ 15

Väl av styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Stämman upplystes om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade därefter, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Fredrik Lövstedt, Vilhelm Schottenius, Mats H Nilsson, Nils Vinberg och Michael Storåkers som ordinarie styrelseledamöter, med Fredrik Lövstedt som styrelsens ordförande, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Stämman beslutade vidare att utse Monika Elling och Fabian Månsson till nya styrelseledamöter. Det antecknades att Lottie Svedenstedt och Håkan Roos avböjt omval.

Därefter framförde ordföranden styrelsens tack till Lottie Svedenstedt och Håkan Roos för deras fina insatser i Björn Borgs styrelse.

§ 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 enligt bilaga 4.

Ordföranden klargjorde därefter 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. Han informerade vidare om att styrelsen inte desto mindre, och efter noggranna överväganden, kommit till slutsatsen att det bästa för bolaget och aktieägarna är att styrelsen även i år ges ett sådant emissionsbemyndigande som styrelsen haft tidigare år.

Erik Sjöström, som vid stämman företrädde Livförsäkringsbolaget Skandia, anförde att Skandia ej kan stödja styrelsens förslag till bemyndigande då det tillåter riktade kontantemissioner, vilka innebär utspädning för de befintliga aktieägarna.

Jonas Palmqvist, som vid stämman företrädde Swedbank Robur Fonder och Folksam Framtidsfonden anförde att Swedbank Robur Fonder och Folksam Framtidsfonden stödjer bemyndiganden som är avsedda att komma till användning vid förvärv av företag etc. Han angav att de aktieägare han företrädde skulle rösta för styrelsens förslag, men skulle förslaget återkomma nästa år uppmanade han styrelsen att stryka möjligheten att utnyttja bemyndigandet för att "stärka bolagets ekonomiska ställning vid behov".

Martin Bjäringer, som vid stämman biträdde Fredrik Lövestedt som företrädde Dirbal B.V., anförde att Dirbal B.V. stödjer styrelsens förslag till fullo då förslaget bl.a. ger styrelsen flexibilitet att på ett snabbt sätt genomföra för bolaget gynnsamma kapitalanskaffningsåtgärder, såsom när varumärket Björn Borg förvärvades under 2007.

Ordföranden utvecklade hur styrelsen hade resonerat, och anförde bl.a. att flera av styrelseledamöterna har betydande aktieinnehav i Björn Borg och att styrelsen inte kommer att använda emissionsbemyndigandet på sätt som inte är avsett att öka aktieägarvärdet.

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, men bad att få följande antecknat till protokollet. Skandia Liv stödjer förslag till återköp av aktier i de bolag där Skandia Liv är ägare. I tillägg till att kapital återförs till ägarna gynnar återköp alla kvarvarande ägare främst genom att antalet aktier i bolaget minskar, nyckeltal beräknade per aktie blir därmed momentant bättre med högre kurs som följd. Av samma skäl motsätter Skandia Liv sig överlåtelse av aktier, utom i de fall då de används vid förvärv av bolag genom betalning med aktier till en industriell ägare. Då återköpta aktier saknar rösträtt och rätt till utdelning är överlåtelse av återköpta aktier att betrakta som en riktad nyemission. Möjligheten att återköpa och överlåta aktier via börsen ger dessutom bolaget möjlighet att spekulera i den egna aktien. Då Livförsäkringsbolaget Skandia är positiva till återköpsmomentet i mandatet så stödjer vi styrelsens förslag, men uppmanar styrelsen att inte använda överlåtelsemandatet rörande överlåtelser över börsen av de nyss angivna skälen. Livförsäkringsbolaget Skandia uppmanar även styrelsen att se över mandatet till nästa år.

M

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)

Det konstaterades att ett yttrande av bolagets revisor avseende efterlevnaden av tidigare beslutade riktlinjer hade hållits tillgängligt och också fanns tillgängligt i stämmolokalen.

Ordföranden upplyste stämman om att förmånsbestämda pensionsförmåner inte förekommer i Björn Borg, och att möjligheten till sådana kommer att tas bort ur styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inför nästa årsstämma.

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

§ 19

Styrelsens förslag till beslut om ändringar av bolagsordningen (verksamhetsföremål samt tid och sätt kallelse) (dagordningens punkt 17)

Bakgrunden till de föreslagna förändringarna av bolagsordningen föredrogs.

Stämman beslutade om ändringar av bolagsordningen avseende verksamhetsföremål samt tid och sätt för kallelse i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 7.

Det noterades 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.

§ 20

Förslag till beslut om valberedning (dagordningens punkt 18)

Stämman beslutade om valberedning i enlighet med valberedningens förslag, bilaga 8.

§ 21

Bolagsstämmans avslutande (dagordningens punkt 19)

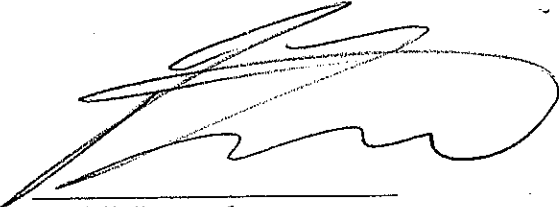
Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:




Magnus Lindstedt

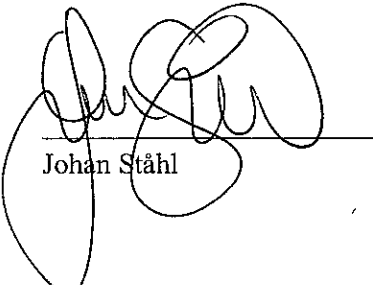
Justeras:



Fredrik Lövstedt



Carl Rosvall



Johan Ståhl

**STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB 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 23 april 2009 beslutar att vinsten enligt den fastställda balansräkningen för 2008 ska disponeras på så sätt att 37 588 776 kronor delas ut till aktieägarna och att resterande tillgängliga vinstmedel om 57 545 116 kronor balanseras i ny räkning.

Styrelsen föreslår att följande villkor ska gälla för vinstutdelningen:

- 1,50 kronor skall utdelas per aktie,
- 28 april 2009 är avstämningsdag för utdelning, och
- 4 maj 2009 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 koncernens resultat och ställning är god, vilket framgår av bolagets bokslutskommuniké för 2008 och av den av styrelsen avgivna reviderade årsredovisningen. Den föreslagna utdelningen har täckning i eget kapital och ligger väl i linje med bolagets utdelningspolicy. Bolagets och koncernens kassaflöde är starkt. 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.

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 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 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, samt för att kunna stärka bolagets ekonomiska ställning vid behov. Grunden för emissionskursen ska vara aktiens marknadsvärde.

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 FÖRVARV 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) föga ett motiverat yttrande till förslag 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.

**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: 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. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än tolv månader. Avgångsvederlag bör inte förekomma. Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav 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.

STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRINGAR AV BOLAGSORDNINGEN (VERKSAMHETSFÖREMÅL SAMT TID OCH SÄTT FÖR KALLELSE) (PUNKT 17 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår följande ändringar i bolagsordningen:

I. att § 3 i bolagsordningen ändras för att bättre anpassa verksamhetsföremålet i bolagsordningen efter bolagets affärsidé och verksamhet så att § 3 därefter lyder: "*Bolagets verksamhet skall vara att, direkt eller genom hel- eller delägda bolag, äga, förvalta och kommersialisera (inklusive genom upplåtelse) och utveckla varumärket Björn Borg samt idka därmed förenlig verksamhet.*"

II. att § 8 i bolagsordningen, i den del som avser sätt för kallelse till bolagsstämma, ändras så att den därefter lyder: "*Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.*"

III. att § 8 i bolagsordningen, i den del som avser tidsangivelser rörande kallelse till bolagsstämma, dvs. de delar av nuvarande skrivningar i § 8 som inte berör sätt för kallelse till bolagsstämma, ska utgå ur bolagsordningen, innebärande att aktiebolagslagens (2005:551) regler om tid för kallelse ska gälla.

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut om ändringar av bolagsordningen enligt II respektive III ovan ska vara villkorade av att ändringar i aktiebolagslagen av sätt respektive tid för kallelse till bolagsstämma har trätt i kraft, innebärande att föreslagna lydelse under II och/eller III är förenliga med aktiebolagslagen.

Bolagsordningen i dess lydelse efter att ändring skett enligt punkt I ovan framgår av Bilaga A.

Bolagsordningen i dess lydelse efter att ändring skett också enligt punkt II och III ovan framgår av Bilaga B.

BOLAGSORDNING

för

BJÖRN BORG AB**§ 1****Firma**

Bolaget driver sin rörelse under firma Björn Borg AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2**Styrelsens säte**

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3**Verksamhet**

Bolagets verksamhet skall vara att, direkt eller genom hel- eller delägda bolag, äga, förvalta och kommersialisera (inklusive genom upplåtelse) och utveckla varumärket Björn Borg samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4**Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst sju miljoner (7.000.000) kronor och högst tjugoåtta miljoner (28.000.000) kronor.

§ 5**Akties antal**

Antalet aktier skall vara lägst tjugotvå miljoner fyrahundratusen (22.400.000) och högst åttionio miljoner sexhundratusen (89.600.000).

§ 6**Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7**Revisorer**

Bolaget skall ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) suppleanter, alternativt ett (1) registrerat revisionsbolag.

§ 8**Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen skall

behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle nedläggas, skall istället kallelse ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Nyheter.

§ 9

Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman endast om aktieägare på sätt som anges i föregående stycke anmäler antal biträden denne har för avsikt att medföra.

§ 10

Årsstämma

Vid årsstämma som skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängden;
3. Val av en eller två personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer;
8. Bestämmande av arvoden till styrelsen och, i förekommande fall, revisorer;
9. Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter;
10. Val, i förekommande fall, av revisor och revisorssuppleant;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11

Räkenskapsår

Kalenderåret skall utgöra bolagets räkenskapsår.

§ 12

Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Ovanstående bolagsordning har antagits vid årsstämma den 23 april 2009.



BOLAGSORDNING

för

BJÖRN BORG AB**§ 1****Firma**

Bolaget driver sin rörelse under firma Björn Borg AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2**Styrelsens säte**

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3**Verksamhet**

Bolagets verksamhet skall vara att, direkt eller genom hel- eller delägda bolag, äga, förvalta och kommersialisera (inklusive genom upplåtelse) och utveckla varumärket Björn Borg samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4**Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst sju miljoner (7.000.000) kronor och högst tjugoåtta miljoner (28.000.000) kronor.

§ 5**Akties antal**

Antalet aktier skall vara lägst tjugotvå miljoner fyrahundratusen (22.400.000) och högst åttionio miljoner sexhundratusen (89.600.000).

§ 6**Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7**Revisorer**

Bolaget skall ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) suppleanter, alternativt ett (1) registrerat revisionsbolag.

§ 8**Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9**Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller



annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman endast om aktieägare på sätt som anges i föregående stycke anmäler antal biträden denne har för avsikt att medföra.

§ 10

Årsstämma

Vid årsstämma som skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängden;
3. Val av en eller två personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer;
8. Bestämmande av arvoden till styrelsen och, i förekommande fall, revisorer;
9. Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter;
10. Val, i förekommande fall, av revisor och revisorssuppleant;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11

Räkenskapsår

Kalenderåret skall utgöra bolagets räkenskapsår.

§ 12

Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Ovanstående bolagsordning har antagits vid årsstämma den 23 april 2009.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÅRSSTÄMMA I BJÖRN BORG AB (PUNKT 2, 11-13 OCH 18 PÅ DAGORDNINGEN) SAMT MOTIVERING BETRÄFFANDE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSE

Inför årsstämman 2009 har Björn Borgs valberedning bestått av styrelsens ordförande Fredrik Lövestedt, Carl Rosvall som representerar Martin Bjäringer (genom Dirbal B.V.), Stefan Roos som representerar SEB Fonder samt Arne Lööw som representerar Fjärde AP-fonden. Ordförande i valberedningen har varit Stefan Roos. 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 Fredrik Lövestedt, Vilhelm Schottenius, Mats H Nilsson, Nils Vinberg och Michael Storåkers, med Fredrik Lövestedt som styrelsens ordförande. Valberedningen har vidare föreslagit att Monika Elling och Fabian Månsson väljs till nya styrelseledamöter. Några suppleanter ska inte ingå i styrelsen. Håkan Roos och Lottie Svedenstedt har avböjt omval.

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, dock ska liksom tidigare inget särskilt arvode utgå för arbete i styrelsens utskott. Valberedningen har vidare föreslagit att revisorerna arvoderas med skäligt belopp enligt räkning.

Beslut om valberedning (punkt 18 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre röstmässigt största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2009 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 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 så bedöms erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre 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 tre 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 bolagsstämman framlägga förslag avse-

ende 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 branschfarenhet, kompetens och internationell erfarenhet. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete.

Genom de föreslagna nya ledamöterna Monika Elling och Fabian Månsson breddas styrelsens internationella kompetens samtidigt som kompetensen inom detaljhandel ytterligare förstärks. Valberedningen anser därmed att den föreslagna styrelsen väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Björn Borgs situation och framtida inriktning.
