



# BJÖRN BORG

Bolagsstyrningsrapport 2022

# Bolagsstyrningsrapport 2022

Björn Borg-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm.

## 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.

De principer för bolagsstyrning som Björn Borg tillämpar, utöver de regler som följer av lag eller annan författning som t.ex. aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), Nasdaqs regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Styrelsen är ansvarig för att övervaka tillämpningen av Koden löpande. Om bolag som omfattas av Koden i något avseende inte följer Koden, ska bolaget redovisa denna avvikelse, beskriva den lösning som valts istället samt ange skälen för detta. Björn Borg har under året inte gjort några avvikelser från Koden.

Denna bolagsstyrningsrapport utgör inte en del av den formella årsredovisningen.

## BOLAGSSTÄMMA

Björn Borgs högsta beslutande organ är bolagsstämman.

Vid bolagets årsstämma 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 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. Vad gäller nyemissioner av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner har stämman, utöver möjlighet att själv besluta om detta, möjlighet att lämna bemyndiganden till styrelsen att fatta beslut. Kallelse till Björn Borgs årsstämma publiceras på företagets hemsida, i post- och inrikes tidningar och annonseras i dagstidning. Mer information om Björn Borgs årsstämmor finns tillgängliga på Björn Borgs hemsida, <https://corporate.bjornborg.com/en/arsstamman/>.

### Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 kommer att hållas den 17 maj 2023 och årets stämma kommer ske klockan 17.30 i Gate:01:s lokaler, Frösundaviks allé 1, 169 70 Solna. Kallelse till årsstämman med ytterligare information kommer att offentliggöras senast fyra veckor dessförinnan och utfärdas i enlighet med bolagsordningen och de regler som gäller enligt aktiebolagslagen samt med beaktande av Koden. Mer information om Björn Borgs årsstämma finns tillgänglig på Björn Borgs webbplats, <https://corporate.bjornborg.com/en/arsstamma-2023/>.

### Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 hölls den 19 maj 2022 och genomfördes enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning. Vid årsstämman fattades bland annat beslut om omval av styrelseledamöterna Alessandra Cama, Anette Klintfält, Fredrik Lövestedt, Mats H Nilsson, Jens Högsted och Heiner Olbrich samt nyval av Johanna Schottenius som ordinarie styrelseledamot. Vid stämman fattades även bland annat beslut om ett begränsat bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission med sammanlagt högst 390 625 kronor (fördelat på högst 1 250 000 nya aktier). Bemyndigandet inne-

fattade även 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. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt på Björn Borgs webbplats.

## VALBEREDNING

Enligt beslut vid årsstämman 2022 ska en valberedning för Björn Borg utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de fyra röstmässigt största aktieägarna per den 31 augusti 2022 och ber dem utse en person att delta i valberedningen. 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. Valberedningen, vars sammansättning publicerades på koncernens webbplats i oktober 2022, består inför årsstämman 2023 av följande ledamöter:

- Heiner Olbrich, styrelsens ordförande
- Marika Svårdström, utsedd av Martin Bjäringer
- Mats H Nilsson, aktieägare
- André Schottenius, utsedd av Schotteniusfamiljen
- Thomas Eklund, aktieägare

Marika Svårdström har utsetts till valberedningens ordförande. Valberedningen har enligt beslut på Björn Borgs årsstämma 2022 haft i uppdrag att inför årsstämman 2023 ta fram förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskotts-arbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämma samt val av revisorer och revisorsarvoden. Valberedningen har haft två protokollförda möten sedan årsstämman 2022 samt kontakter däremellan. Ingen särskild ersättning har utgått till valberedningens ledamöter.

Som mångfaldspolicy för styrelsen tillämpas regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Inför årsstämman 2023 fokuserade valberedningen på att inventera och diskutera möjliga styrelsekandidater med utgångspunkt i Björn Borg-koncernens verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen diskuterade styrelsens storlek och sammansättning vad avser erfarenhet och kompetens inom samtliga områden som är relevanta för Björn Borgs verksamhet. Valberedningen beaktade särskilt behovet av en jämn könsfördelning inom styrelsen.

## STYRELSEN

Björn Borgs styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman 2022 omvaldes till styrelseledamöter Alessandra Cama, Anette Klintfält, Fredrik Lövestedt, Mats H Nilsson, Jens Högsted och Heiner Olbrich samt nyval av Johanna Schottenius som ordinarie styrelseledamot. Heiner Olbrich omvaldes till styrelsens ordförande.

Bolagets styrelse uppfyller kraven i Koden om att en majoritet av Bolagets styrelse uppfyller kraven i Koden om att en majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, och att minst två av dessa ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Inför årsstämman 2022 gjorde valberedningen bedömningen att samtliga föreslagna styrelseledamöter var oberoende från såväl bolaget och bolagsledningen som från större aktieägare.

En årlig styrelseutvärdering, som bland annat siktar på att kartlägga hur styrelsearbetet fungerar och om styrelsen har en sammansättning som är ändamålsenligt för bolagets behov, har skett inom bolaget under det fjärde kvartalet och slutsatserna har i sin helhet redovisats för valberedningen.

Styrelsen biträds av en advokat som extern styrelsesekreterare. För övrig information om styrelseledamöterna hänvisas till sid 94 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 dessa. Styrelsen ansvarar också för att bolagets organisation är strukturerat på ett sådant sätt att företaget har en tillfredsställande kontroll över företagets bokföring, förvaltning av tillgångar och övergripande finansiell ställning. Styrelsen har vidare det yttersta ansvaret för de olika styrelseutskotten. Styrelsens arbetsordning, vilken senast fastställdes vid styrelsemöte den 18 augusti 2022 fastställer principerna för styrelsearbetet, arbetsfördelningen inom styrelsen, arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören samt för den ekonomiska rapporteringen. Styrelsens ordförande ansvarar för att tillse att styrelsearbetet bedrivs på ett effektivt sätt, att leda sammanträdena och hålla en löpande kontakt med bolagets VD.

#### Styrelsens arbete

Styrelsen hade under 2022 fem möten, varav fyra i samband med den kvartalsvisa finansiella rapporteringen och ett möte per capsulam. Styrelseledamöternas närvaro vid årets styrelsemöten framgår av tabellen nedan.

#### Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av styrelseordföranden Heiner Olbrich, Mats H Nilsson och Fredrik Lövestedt, för beredning av frågor rörande ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Ersättningsutskottet har fram till årsstämman 2023 haft ett protokollfört möte, samt informella möten och kontakter däremellan. Utskottet, som endast har en beredande funktion, har bland annat under året (i) berett styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, (ii) utvärderat avslutat program för rörliga ersättningar för bolagsledningen (iii) följt och utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande

befattningshavare som årsstämman fastställt samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget, samt (iv) diskuterat upplägg för ett nytt långsiktigt incitamentsprogram.

#### Revisionsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott bestående av styrelseordföranden Heiner Olbrich, Mats H Nilsson och Fredrik Lövestedt. Revisionsutskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att kvalitets-säkra Björn Borgs finansiella rapportering och har bland annat till uppgift att säkerställa att en korrekt finansiell rapportering av hög kvalitet upprättas och kommuniceras. Revisionsutskottet har också till uppgift att avge en rekommendation till valberedningen i fråga om revisorsval. Utskottet hade under 2022 totalt [antal] sammanträden, samtliga i anslutning till kvartalsrapporterna. Alla utskottets ledamöter närvarade vid dessa sammanträden. VD har under 2022 som så kallad adjungerad ledamot deltagit under revisionsutskottets möten. Utskottet har endast en beredande funktion.

#### VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Styrelsen har fastställt en instruktion för verkställande direktörens arbete och roll, som i nuvarande lydelse fastställdes den 18 augusti 2022. Verkställande direktören har ansvaret för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet enligt styrelsens riktlinjer och övriga fastställda policies och riktlinjer, och rapporterar till styrelsen.

Henrik Bunge (1973) är verkställande direktör sedan den 4 augusti 2014. Han äger inga aktier i företaget med vilka Björn Borg har betydande affärsförbindelser. För övrig information om verkställande direktören hänvisas till sid 95 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. Vid årsstämman 2022 utsågs det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB till fortsatt revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Revisorn Johan Pharmanson utsågs som huvudansvarig revisor. Val av revisor skall ske på årsstämman 2023.

Ytterligare information om revisorerna finns på sid 94 i årsredovisningen och uppgifter om revisorernas arvode finns i not 10.

#### STYRELSENS NÄRVARO UNDER 2022

	24 feb	8 apr*	19 maj	18 aug	17 nov
Alessandra Cama	1	1	1	1	1
Jens Høgsted	1	1	1	1	1
Anette Klintfeldt	1	1	1	1	1
Fredrik Lövestedt	1	1	–	1	1
Mats H Nilsson	1	1	1	1	1
Heiner Olbrich	1	1	1	1	1
Johanna Schottenius**			1	1	1
<b>Antal deltagare</b>	<b>6 (av 6)</b>	<b>6 (av 6)</b>	<b>6 (av 7)</b>	<b>7 (av 7)</b>	<b>7 (av 7)</b>

\* Mötet hölls per capsulam, varvid samtliga ledamöter deltog i besluten.

\*\* Ledamot valdes in i styrelsen vid årsstämman 2022.

## **ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode för den kommande mandatperioden ska utgå med (i) 420 000 kronor till styrelsens ordförande och 180 000 kronor till övriga 6 ledamöter, (ii) 16 000 kronor till ledamot av ersättningsutskottet och 27 000 kronor till dess ordförande samt (iii) 55 000 kronor till ledamot av revisionsutskottet och 80 000 kronor till dess ordförande.

Enligt beslut vid årsstämman 2022 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare kan ersättning till verkställande direktören och de övriga personerna i företagsledningen bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver, och oberoende av riktlinjerna, besluta om aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Eventuell rörlig ersättning baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål utformade med syfte att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga värdeskapande, samt är maximerad till 50 procent av den fasta lönen under mätperioden, som normalt är ett år.

Fast lön och rörlig ersättning samt förmåner för verkställande direktören och ledningen i Björn Borg framgår av not 8 i årsredovisningen.

## **FINANSIELL RAPPORTERING**

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs genom av styrelsen fastställda policies och instruktioner för ansvarsfördelning och styrning, såsom instruktionen för verkställande direktören avseende bland annat den finansiella rapporteringen. Styrelsen erhåller inför varje styrelsemöte de 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 sett till att bokföring, förvaltning och ekonomisk kontroll fungerar på ett tillfredsställande sätt. Efter formell rapport lämnar bolagsledningens representanter 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 Koden, för den interna kontrollen. Nedanstående rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2022 har upprättats i enlighet med dessa regelverk och utgör en del av bolagsstyrningsrapporten. Björn Borgs styrelse har utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (intern revision) och har kommit fram till att någon sådan funktion för närvarande inte är motiverad med hänsyn tagen till bemanningen på bolagets ekonomifunktion i förhållande till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

## **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, uppförandekod samt kommunikationspolicy, vilka har setts över under året. Styrelsens revisionsutskott har som specifik uppgift att övervaka och kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet följer upp den interna kontrollen i samband med möten inför den kvartalsvisa 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 arbetar fortlöpande och aktivt med riskanalys, riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget ställs inför hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis bolagets administrativa rutiner avseende operationella, finansiella och legala risker. Även balans- och resultatposter där risken för väsentliga fel skulle kunna uppstå granskas kontinuerligt. Bedömning av risker i olika större balans- och resultatposter graderas och följs upp. Riskanalysen har identifierat ett antal kritiska processer, störst fokus ligger på inköps- och intäktsprocesserna där värdering av varulager och kundfordringar har ett högt fokus i analysen av balansräkningen. 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. Informationsrapporteringen och den finansiella rapporteringen för samtliga svenska dotterbolag hanteras av Björn Borgs ekonomiavdelning. De utländska dotterbolagen hanteras lokalt. 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.

### BJÖRN BORG-AKTIE OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktierna i Björn Borg AB är noterade på Nasdaq Stockholm, small cap-listan. Det totala antalet aktier i Björn Borg uppgår till 25 148 384. Det finns endast ett aktieslag. Aktiekapitalet uppgår till 7 858 870 SEK och kvotvärdet per aktie är 0,3125 SEK. En aktie ger rätt till en röst på bolagsstämma och det finns inte några begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma. Antalet aktieägare i Björn Borg uppgick vid årets slut till 8 738 (9 063). Största aktieägare per 31 december 2022 var Martin Bjäringer, genom bolag och direkt, med 9,9 procent av aktierna och rösterna. Det finns inga begränsningar i rätten att överlåta Björn Borg-aktien på grund av bestämmelse i lag eller i Björn Borgs bolagsordning. Björn Borg känner heller inte till några avtal mellan aktieägare som kan medföra begränsningar i rätten att överlåta Björn Borg-aktier.

### TIO STÖRSTA ÄGARE PER 31 DEC 2022

	Antal	Andel, %
Martin Bjäringer	2 500 000	9,9
Nordnet Pension Insurance	1 832 287	7,3
Mats Nilsson	1 638 440	6,5
Schotteniusfamiljen	1 406 400	5,6
Lazard Frères Banque	1 315 000	5,2
Thomas Eklund	1 255 551	5,0
Avanza Pension	1 153 946	4,6
Fredrik Lövestedt	1 050 040	4,2
Per Josefsson	1 000 000	4,0
Sten A Olssons Pensionsstiftelse	541 852	2,2
<b>Summa, största ägarna</b>	<b>13 693 516</b>	<b>54,5</b>
<b>Summa, övriga</b>	<b>11 454 868</b>	<b>45,5</b>
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>25 148 384</b>	<b>100,0</b>

# BJÖRN BORG

**BJÖRN BORG AB**  
Frösundaviks allé 1, 169 70 Solna  
Telefon: +46 8 506 33 700  
[www.bjornborg.com](http://www.bjornborg.com)