



Stockholm 06 12 18

Nya anvisningar ändrar Svensk Kod för Bolagsstyrning

Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning meddelar i dagarna ytterligare anvisningar om hur bolagsstyrningskoden skall tolkas och tillämpas.

En referenskod med samtliga anvisningar kommer att göras tillgänglig på Kollegiets hemsida och hållas kontinuerligt uppdaterad.

Bakgrunden till de nya anvisningarna är ny lagstiftning som för svenska aktiebolag ersätter vissa av kodens regler och att viss oklarhet rått om tolkningen av några kodregler.

I anvisning 3-2006 konstateras att nya bestämmelser i aktiebolagslagen och årsredovisningslagen om bolagsstämmans beslut i fråga om ersättningar till styrelsen och om riktlinjer för ersättningar till bolagsledningen för bolag som omfattas av dessa lagar ersätter motsvarande regler i koden.

I anvisning 2-2006 konstateras att några regler tolkats olika av bolagen i fråga om när en avvikelse skall anses ha skett som enligt principen ”följ eller förklara” skall redovisas och förklaras. När det gäller möjlighet att delta i bolagsstämma på distans och simultantolkning av stämmoförhandlingar behövs ingen förklaring om man avstår från detta enligt kodens kriterier. Bolag som i enlighet med koden på grund av styrelsens begränsade storlek väljer att låta hela styrelsen utgöra revisions- respektive ersättningsutskott behöver heller inte redovisa och förklara detta.

För att skapa tydlighet om kodens tillämpning sammanför Kollegiet sina kommentarer till tillämpningen av koden i en serie numrerade anvisningar. För att säkerställa klarhet om vilken lydelse av olika kodregler som vid varje tidpunkt är gällande kommer en referenskod att införas på Kollegiets hemsida. I denna referenskod kommer varje regel som berörs av en anvisning att markeras och följas av en text som hänvisar till den aktuella anvisningen och förklarar dess huvudsakliga innebörd.

Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning förvaltar den svenska bolagsstyrningskoden genom att följa upp hur koden fungerar för de berörda bolagen, informera om och bidra till en ändamålsenlig tillämpning av koden, göra förtydliganden och justeringar då så är påkallat och genom att då tiden är mogen svara för en större översyn av koden.

Ytterligare information: Hans Dalborg, 08-614 78 01
Björn Kristiansson, 070-326 66 13

www.bolagsstyrningskollegiet.se

ANVISNING NR 2-2006

Förtydligande avseende redovisning av avvikelse från vissa regler i koden

Vid Kollegiets genomgång av bolagens rapportering av kodens tillämpning för andra halvåret 2005 har framkommit att det för några regler uppstått oklarhet avseende när en avvikelse föreligger och om denna i så fall behöver förklaras i enlighet med principen "följ eller förklara".

För att så långt möjligt undanröja sådana oklarheter och underlätta inför bolagens fortsatta rapportering lämnar Kollegiet följande anvisning.

Regel 1.2.1 om möjlighet att delta i bolagsstämma på distans

De bolag som i rapporteringen för år 2005 redovisat avvikelse från denna regel har som förklaring i samtliga fall hänvisat till ägarkretsens sammansättning och/eller ekonomiska överväganden.

Eftersom dessa förbehåll ingår i regeln har enligt Kollegiets mening i sådana fall ingen avvikelse skett och någon formell förklaring behöver följaktligen inte avges. Avvikelse från denna regel skall endast anses ha skett om det med hänsyn till ägarkretsens sammansättning är uppenbart att en möjlighet att följa eller delta i bolagsstämma på distans vore påkallad och att bolagets ekonomiska förhållanden inte lägger hinder i vägen för ett sådant förfarande.

Regel 1.4.3 om simultantolkning av stämmoförhandlingar

På motsvarande sätt som för föregående regel skall avvikelse från denna regel endast anses ha skett om det med hänsyn till ägarkretsens sammansättning är uppenbart att simultantolkning av stämmoförhandlingarna och/eller översättning av vid stämman av bolaget presenterat material vore påkallad och att bolagets ekonomiska förhållanden inte lägger hinder i vägen för ett sådant förfarande.

Reglerna 3.8.2 och 4.2.1 om revisions- respektive ersättningsutskott

Båda dessa regler ger möjlighet för mindre styrelser att låta hela styrelsen fullgöra respektive utskotts uppgifter, förutsatt att styrelseledamot som ingår i bolagsledningen inte deltar i detta arbete. Vad som skall anses utgöra mindre styrelser anges inte i koden.

Detta skall tolkas så att koden lämnar till det enskilda bolagets styrelse att avgöra om den med hänsyn till styrelsens begränsade storlek finner det mest ändamålsenligt att fullgöra de aktuella uppgifterna i styrelsen som helhet (exklusive eventuell ledamot som ingår i bolagsledningen) eller genom ett särskilt utskott. Vid avvikelse från huvudregeln av andra motiv än styrelsens begränsade storlek bör förhållandet redovisas som en formell avvikelse med åtföljande förklaring.

Stockholm den 18 december 2006

KOLLEGIET FÖR SVENSK BOLAGSSTYRNING

ANVISNING NR 3-2006

Ändrad tillämpning av vissa regler i koden till följd av ny lagstiftning

Den 1 juli 2006 trädde nya regler i aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") och årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL") i kraft (SFS 2006:562). De nya reglerna innehåller bestämmelser om att bolagsstämman i svenska aktiebolag skall besluta om arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelsens ledamöter (8 kap. 23 a § ABL). Vidare skall bolagsstämman i svenska aktiebolag, vars aktier är noterade vid en börs eller en auktoriserad marknadsplats (aktiemarknadsbolag), besluta om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare (7 kap. 61-62 §§ och 8 kap. 51-54 §§ ABL). Riktlinjerna skall enligt 6 kap. 1 a § ÅRL återfinnas i aktiemarknadsbolagets förvaltningsberättelse.

Liknande regler finns redan i Svensk Kod för Bolagsstyrning i reglerna 2.2.6 respektive 4.2.2 samt regel 5.1.4, åttonde punktsatsen.

Där lag reglerar förhållanden på ett likartat sätt som koden fyller självregleringen ingen funktion. Kollegiet lämnar därför följande anvisning om kodens tillämpning från och med bolagens rapportering för år 2006.

Regel 2.2.6 om beslut av bolagsstämman om arvode och övriga ersättningar för styrelsearbetet ersätts för svenska aktiebolag av de nya bestämmelserna i ABL. Valberedningens förslag till ersättningar för styrelsearbete enligt regel 2.2.1 skall för dessa aktiebolag avse de ersättningar som enligt ABL skall beslutas av bolagsstämman.

Regel 4.2.2 om presentation av förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen för godkännande av bolagsstämman ersätts för aktiemarknadsbolag av de nya bestämmelserna i ABL.

Eftersom aktiemarknadsbolag enligt den nya bestämmelsen i ÅRL skall redovisa senast beslutade riktlinjer i förvaltningsberättelsen behöver dessa bolag i regel 5.1.4, åttonde punktsatsen, endast tillämpa följande led:

- *hur frågor om ersättning till bolagsledningen bereds av styrelsen.*

Bolag som tillämpar koden men som inte omfattas av de aktuella reglerna i ABL eller ÅRL skall även fortsättningsvis tillämpa de ovan berörda reglerna i koden.

Stockholm den 18 december 2006

KOLLEGIET FÖR SVENSK BOLAGSSTYRNING