



**PRESSMEDDELANDE**

2009-12-22

**Ändrad bolagskod införs den 1 februari**

**Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning har fastställt en ändrad bolagsstyrningskod med nya regler för ersättningar till ledande befattningshavare och styrelseledamöters oberoende samt ändrade regler om revisionsutskott. Den nya koden träder i kraft den 1 februari 2010 men reglerna om oberoende och ersättningar behöver inte tillämpas förrän från den 1 juli.**

Bakgrunden till förslagen om ersättningar är EU:s rekommendation 2009/3177/EG avseende ersättningar till ledande befattningshavare i börsnoterade bolag.

- Remissopinionen föredrog självreglering i koden med "följ och förklara" framför lagstiftning med anledning av EU:s rekommendation. Efter smärre justeringar i vårt förslag enligt synpunkter från remissinstanserna förenar kodens regler god svensk praxis och EU:s rekommendation, säger Hans Dalborg, ordförande i Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

- Kraven på öppenhet höjs ifråga om styrelseledamöters oberoende och utvärdering av ersättningar och det kan bidra till att stärka förtroendet för hur de svenska börsföretagen styrs, säger Per Lekvall, verkställande ledamot i Kollegiet.

Regler om ersättningar till ledande befattningshavare:

- Ersättningar ska utformas så att de säkerställer bolagens tillgång till befattningshavare med den kompetens bolaget behöver och så att reglerna får för verksamheten avsedda effekter. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier som syftar till att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.
- För rörliga ersättningar till bolagsledningen som utgår kontant ska det anges gränser och styrelsen ska överväga två förbehåll:
  - ett som villkorar utbetalning av viss del av ersättning av att de prestationer som den grundas på visar sig vara hållbara över tid,
  - ett som ger bolaget möjlighet att återkräva ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.
- Aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar ska utformas med syftet att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och bolagets aktieägare. Uppbyggnaden av ett eget aktieinnehav i bolaget ska främjas. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfvas ska inte understiga tre år. Aktieoptioner ska inte ingå i ersättningar till styrelsen.
- Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.
- Ersättningsutskottet ska utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen och genomförandet av bolagsstämmans beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare. Bland ersättningsutskottets ledamöter ska det finnas erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare.
- Bolagen ska på sin webbplats redogöra för alla program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, inte som idag endast aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Dessutom ska styrelsen senast två veckor före bolagsstämman på webbplatsen lämna en redovisning av resultatet av utvärderingen av programmen och tillämpningen av bolagsstämmans riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Koden anpassas också till att lagstiftning tagit över vissa nuvarande kodregler rörande revisionsutskott och bolagsstyrningsrapport, inklusive rapport om intern kontroll. Med hänsyn till remissopinionen behålls bl a följande regler jämfört med höstens förslag:

- Regler om revisionsutskottets sammansättning och utskottsledamöternas oberoende.
- Styrelsen åläggs att ha god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs.
- I bolag som inte har internrevision ska styrelsen årligen utvärdera behovet av en sådan och i bolagsstyrningsrapporten motivera sitt ställningstagande

Reglerna om styrelseledamöters oberoende ändras med anledning av att Nasdaq OMX Stockholm tagit bort motsvarande regler ur sitt Regelverk för emittenter:

- I huvudsak återinförs de kriterier för bedömning av oberoende som tidigare funnits i koden, vilka nu ska vägas in i valberedningens helhetsbedömning av om en ledamot är oberoende i förhållande till bolaget eller bolagsledningen respektive större ägare.
- Om en ledamot anses oberoende när sådana omständigheter föreligger som ska tas med i helhetsbedömningen, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande på bolagets webbplats och i bolagsstyrningsrapporten.
- Den tidigare s k 12-årsregeln slopas.

Den nya koden och övergångsbestämmelserna finns på [www.bolagsstyrningskollegiet.se](http://www.bolagsstyrningskollegiet.se)

#### **Ytterligare information**

Per Lekvall, verkställande ledamot i Kollegiet, telefon 070-751 90 99

Lars Thalén, sakkunnig i informationsfrågor, telefon 070-920 06 65

Björn Kristiansson, bolagsrättslig rådgivare, telefon 070-326 66 13