

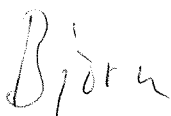
# Handelsbanken

## Corporate Governance

Stockholm den 1 september 2015

Kollegiet för svensk bolagsstyrning  
Att. Björn Kristiansson  
Väpnargatan 8  
114 51 Stockholm

*Per e-post*



### Ang. öppen remiss avseende förslag till kodändringar

Handelsbanken har inga avgörande invändningar mot de föreslagna kodändringarna men vi noterar vissa förhållanden som vi tror att ni kan vilja överväga. Jag skickar dem i egenskap av sekreterare till styrelsen i Handelsbanken och ansvarig för corporate governance frågor i banken vad avser styrelsen och ägarna.

1. **I avsnitt I, punkt 1 Syfte** redogörs för att Koden syftar till att upprätthålla förtroende hos lagstiftare och allmänhet. Detta förefaller främmande i ett regelverk som adresserar förhållandet mellan ett bolag och dess ägare. Det kan också uppfattas som provocerande av lagstiftaren och andra och det kan därför möjligen vara att föredra en skrivning i huvudsak enligt följande. "Förtroendet i samhället för att bolaget ...". Vi noterar visserligen att texten är en införing från en av Kollegiets anvisningar men det är ju nu fråga om en revision av Koden och då kan man passa på att göra önskvärda förändringar även i tidigare anvisningar.

I samma punkt anges också att Koden anger en uppsättning normer. Ordvalet är tveksamt. Det rör sig snarare om regler än normer.

2. **I avsnitt I, punkt 2 Målgrupp** anges att Koden kan tillämpas på frivillig grund av noterade och onoterade bolag. Eftersom det inte finns något förbud för någon mot att tillämpa Koden ökar detta textmassan utan att tillföra något. Ändringen bör utgå.
3. **I avsnitt II, punkt 1 Ägarrollen** återfinns en beskrivning av hur ägandet i svenska börsnoterade bolag ser ut. Beskrivningen är onödigt omfattande och tillför inte så mycket till Kodens syfte. I sammanhanget vill vi också notera att det i Sverige förefaller ske en förändring av ägandestrukturerna. Vi verkar röra oss mot att pensionsfonder och andra liknande institutioner (med förpackat ägande) blir inflytelserika ägare trots att de ofta inte önskar delta i styrelserna. Jag tror således att det kan finnas anledning att nyansera den aktuella beskrivningen.

Beträffande ägarnas deltagande i nomineringsprocessen i jämförelse med hur det kan se ut i andra jurisdiktioner, tror jag att det är så att i vissa andra länder utses styrelseledamöter eller en del av dem, av styrelsen själv. Om så är fallet är kanske de svenska ägarnas engagemang inte så remarkabelt.

4. **I avsnitt II, punkt 2 Bolagsstämma** införs en ny fotnot med förklaringar kring styrelseval. Koden förefaller vara fel plattform för att tillhandahålla



förklaringar av svensk bolagsjuridik; dels finns säkerligen åtskilliga andra frågor som kan behöva förklaras, dels ökar det textmassan i onödan.

5. I avsnitt III, punkt 4 **Styrelsens storlek och sammansättning, 4.4** har "oberoende" bytts mot "självständighet och integritet" (samma ändring görs också i 4.5). Det är onödigt att blanda in fler begrepp om det som avses ändå är oberoende. Dessutom befarar vi att det nya begreppet "självständighet och integritet" blir att betrakta som ytterligare ett rekvisit vilket gör bestämmelsen än svårare att tillämpa.
6. I avsnitt III, punkt 7 **Styrelsens arbetsformer, 7.4** anges att bolagsstyrningsrapporten ska beskriva "styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen och rapporteringen till styrelsen fungerar". För att 7.4 ska stämma med 7.3 torde meningen vara att detta enbart ska avse finansiell rapportering vilket då borde förtydligas. Om all rapportering avses, går regeln alltför långt. Har arbetsgruppen funderat på hur ska sådana åtgärder skall se ut?
7. I avsnitt III, punkt 9 **Ersättningar till ledande befattningshavare, 9.6** har införts en fotnot med hänvisning till tvingande regler. Det förefaller lämpligt att där skriva "bland annat uttalande 2002:1" istället för "främst" då nya uttalanden, av lika stor vikt, kan komma utan att man för den skull vill uppdatera Koden. Av motsvarande anledning kan det vara lämpligt att stryka kapitelhänvisningen avseende aktiebolagslagen.

Jag hoppas ovanstående kommentarer kan komma till nytta i ert fortsatta arbete med uppdateringen av Koden och ser fram emot när den nya versionen finns tillgänglig.

Hälsningar

Handelsbanken



Klas Tollstadius