

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägaren i  
Systembolaget AB, 556059-9473, den 24 november 2008 i  
Stockholm**

**Närvarande:**

Marianne Jenryd, Expeditions- och rättschef, Socialdepartementet  
Lovisa Strömberg, Ämnesråd, Socialdepartementet  
Per Jonsson, Departementssekreterare, Socialdepartementet  
Martina Irving Magnusson, Rättssakkunnig, Socialdepartementet

Cecilia Schelin Seidegård, Styrelseordförande  
Anitra Steen, VD  
Anders Söderlund, Ekonomidirektör  
Karin Eckerberg, Chefsjurist

**1. Stämmans öppnande**

Stämman öppnas av styrelsens ordförande Cecilia Schelin Seidegård.

**2. Val av ordförande vid stämman**

Stämman beslutar välja expeditions- och rättschefen vid  
Socialdepartementet, Marianne Jenryd, till ordförande vid stämman.

Marianne Jenryd tackar för visat förtroende.

**3. Val av sekreterare**

Stämman beslutar att chefsjuristen Karin Eckerberg ska vara sekreterare  
vid dagens stämma.

**4. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Svenska staten är ägare till samtliga aktier i bolaget. Särskild röstlängd  
behövs inte.

Lovisa Strömberg har uppvisat fullmakt att företräda staten på stämman  
(Bilaga A).

**5. Godkännande av utomståendes närvaro på stämman**

Utomståendes närvaro på stämman godkännes.

**6. Val av justeringsman**

Lovisa Strömberg utses att jämte stämmans ordförande justera protokollet.

**7. Godkännande av dagordning**

Förslag till dagordning har utsänts tidigare.

Stämman godkänner dagordningen.

**8. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad**

Kallelse har utfärdats i enlighet med bolagsordningen. Kallelsen har överlämnats till aktieägaren den 10 november 2008, två veckor före den extra bolagsstämman.

Stämman förklaras behörigen sammankallad.

Dessutom noteras att kallelsen har överlämnats till riksdagens kammarkansli den 10 november 2008.

**9. Beslut om extra vinstutdelning**

Stämman beslutar om dispositioner av bolagets vinst i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag (Bilaga B). Utdelningen om 573 000 000 kronor (1 592 kronor per aktie) ska utbetalas till ägaren senast den 1 december 2008.

**10. Beslut om att anta nytt ägardirektiv**

Stämman beslutar att anta ett nytt ägardirektiv.

**11. Beslut om att anta nya riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande**

Stämman beslutar att anta de av regeringen den 3 juli 2008 beslutade riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande.

**12. Överlämnande av riktlinjer och ägardirektiv**

Ägaren överlämnar riktlinjer och ägardirektiv (Bilaga C) till styrelsens ordförande.

**13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen**


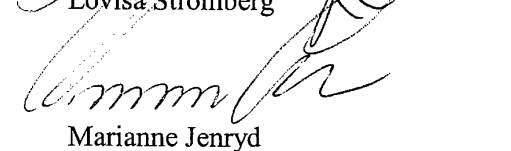
Det finns inga ytterligare ärenden att behandla på stämman.

**14. Stämman avslutas**

Ordföranden förklarar stämman avslutad.

Vid protokollet:

  
Karin Eckerberg

Justeras:  
  
Lovisa Strömberg  
  
Marianne Jenryd



**Socialdepartementet**

Äldre- och folkhälsoministern

**Fullmakt**

---

Med stöd av regeringens bemyndigande den 30 november 2006 utser jag ämnesrådet Lovisa Strömberg eller, om hon har förhinder, juristen Martina Irving Magnusson, att på extra bolagsstämman den 24 november 2008 med aktieägaren i Systembolaget AB föra talan och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Maria Larsson

**Styrelsens förslag till vinstutdelning att behandlas vid extra bolagsstämma den 24 november 2008**

Styrelsen för Systembolaget AB föreslår att extra bolagsstämma den 24 november 2008 beslutar att 573 000 000 kronor ska delas ut till aktieägaren fördelat med 1 591,67 kronor per aktie. Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa betalningsdag för utdelningen. Utbetalning ska äga rum den 1 december 2008.

Det antecknas att de i årsredovisningen för räkenskapsåret 2007 intagna resultat- och balansräkningarna fastställts av årsstämma den 13 mars 2008. Enligt nämnda årsredovisning uppgick de vinstmedel som stod till bolagsstämmans förfogande till 1 149 462 793 kronor.

Det antecknas vidare att sedan årsredovisningen avgavs den 21 februari 2008, har, utöver beslut på årsstämman om utdelning uppgående till 295 545 153 kronor, några beslut om värdeöverföringar inte fattats.

Efter senast fattade beslut om värdeöverföring finns 853 917 640 kr kvar av det, enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551), disponibla beloppet.

Stockholm den 7 november 2008



Cecilia Schelin Seidegård  
Ordförande



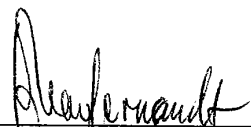
Marianne Nivert  
Vice ordförande



Sven Andréasson  
Ordinarie ledamot



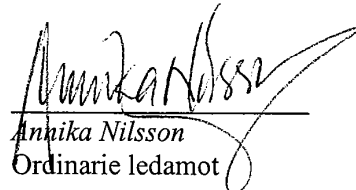
Lena Furmark Löfgren  
Ordinarie ledamot



Johan Gernandt  
Ordinarie ledamot



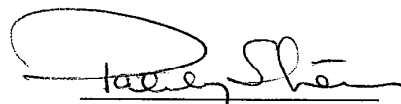
Carl B Hamilton  
Ordinarie ledamot



Annika Nilsson  
Ordinarie ledamot



Maj-Britt Eriksson  
Arbetstagarrepresentant



Patrik Ström  
Arbetstagarrepresentant



Anitra Steen  
Verkställande direktör



### Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen för Systembolaget AB har föreslagit att extra bolagsstämma den 24 november 2008 beslutar om vinstutdelning innebärande att till aktieägaren utdelas 1 591,67 kronor per aktie. Vinstutdelningen uppgår således till sammanlagt 573 000 000 kronor.

Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Det antecknas att de i årsredovisningen för räkenskapsåret 2007 intagna resultat- och balansräkningarna fastställts av årsstämma den 13 mars 2008. Enligt nämnda årsredovisning uppgick vinstmedel till förfogande till 1 149 462 793 kronor. Vid årsstämman fattades beslut om utdelning uppgående till 295 545 153 kronor. Några beslut om värdeöverföringar har därefter inte fattats.

Styrelsen anser att ovan angivna förslag till vinstutdelning är försvarligt med hänsyn till de krav som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen samt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet i moderbolaget och koncernen. Vinstutdelningen anses även försvarlig utifrån moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning samt är förenlig med ägarens krav och förväntningar. Härvid vill styrelsen framhålla följande.

Försäljningen av dotterbolaget Systembolaget Fastigheter AB har förbättrat såväl moderbolagets som koncernens ekonomiska ställning och likviditet. Systembolaget Fastigheter AB såldes per 2008-03-31. Koncernens resultat av försäljningen uppgick till 573 MSEK.

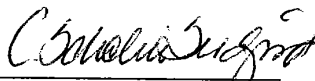
Föreslagen utdelning utgör sammanlagt 22 procent av koncernens egna kapital och 29 procent av moderbolagets egna kapital. Koncernens soliditet per 2008-09-30 uppgick till 54 procent. Efter genomförd vinstutdelning uppgår koncernens och moderbolagets soliditet till 48 procent respektive 40 procent. Koncernens avkastning på eget kapital under senaste 12-månadersperioden uppgick till 32,9 procent. Avkastning på eget kapital, exkluderat fastighetsförsäljningen, uppgick till 9,6 procent. Kravet i ägardirektivet anger i nuläget en soliditet på 30 procent och en avkastning på eget kapital på 8,1 procent. Koncernens soliditet och avkastning på eget kapital är därmed tillfredsställande.

Föreslagen vinstutdelning kommer inte att påverka moderbolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Moderbolaget och koncernens likviditet är god, varför styrelsen bedömer att moderbolaget och koncernen har beredskap att hantera oväntade händelser.

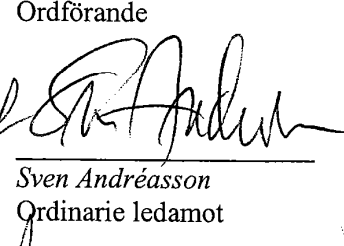
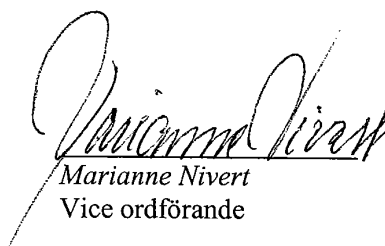
Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att föreslagen vinstutdelning inte framstår som försvarlig.

Föreslagen vinstutdelning innefattar inte till någon del orealiserade värdeökningar.

Stockholm den 7 november 2008

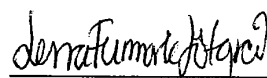


Cecilia Schelin Seidegård  
Ordförande



Marianne Nivert  
Vice ordförande

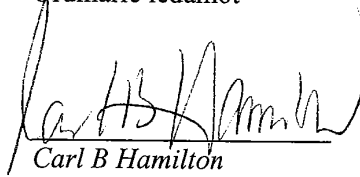
Sven Andréasson  
Ordinarie ledamot



Lena Furmark Löfgren  
Ordinarie ledamot



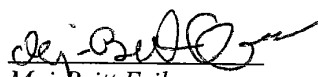
Johan Gernandt  
Ordinarie ledamot



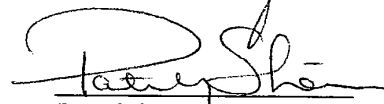
Carl B Hamilton  
Ordinarie ledamot



Annika Nilsson  
Ordinarie ledamot



Maj-Britt Eriksson  
Arbetsstagarrepresentant



Patrik Ström  
Arbetsstagarrepresentant



Anitra Steen  
Verkställande direktör

**Styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551)**


Styrelsen får härmed avge följande redogörelse i enlighet med 18 kap. 6 § p. 3 aktiebolagslagen.


Utöver vad som framgår av bilagda delårsrapport för perioden januari 2008 till september 2008, bilaga A, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat efter det att senaste årsredovisningen lämnades (21 februari 2008).

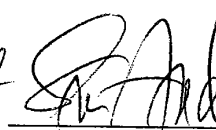
Efter det att årsredovisningen för år 2007 avgavs har det inte, utöver det beslut om utdelning om 295 545 153 kronor som fattades vid årsstämman, beslutats om några värdeöverföringar.

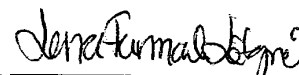
Några förändringar i bolagets bundna egna kapital har inte skett efter balansdagen.

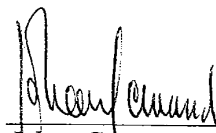
Stockholm den 7 november 2008


  
Cecilia Schelin Seidegård  
Ordförande

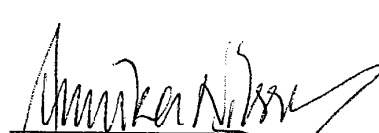
  
Marianne Nivert  
Vice ordförande


  
Sven Andréasson  
Ordinarie ledamot

  
Lena Furmark Löfgren  
Ordinarie ledamot


  
Johan Geyrandt  
Ordinarie ledamot

  
Carl B Hamilton  
Ordinarie ledamot

  
Annika Nilsson  
Ordinarie ledamot

  
Maj-Britt Eriksson  
Arbetsstagarrepresentant

  
Patrik Ström  
Arbetsstagarrepresentant

  
Anitra Steen  
Verkställande direktör



**Revisorernas yttrande över styrelsens redogörelse och förslag enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) vid efterutdelning**

Till bolagsstämman i Systembolaget AB, org.nr 556059-9473

**Uppdrag och ansvarsfördelning**

Vi har granskat styrelsens redogörelse för händelser av väsentlig betydelse och förslag till utdelning daterade 7 november 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för att redogörelsen och förslaget är upprättade i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen och förslaget så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över dessa enligt 18 kap. 6 § p. 4 aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § p.4 aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

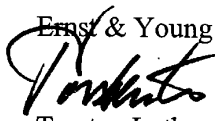
**Granskningens inriktning och omfattning**

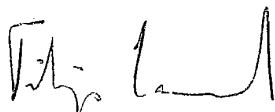
Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorers övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida redogörelsen är rättvisande och bolagsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

**Uttalande**

Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm den 14/11, 2008

Ernst & Young AB  
  
Torsten Lyth  
Auktoriserad revisor

  
Filip Cassel  
Auktoriserad revisor  
Förordnad av Riksrevisionen

## GRANSKNINGSRAPPORT

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Systembolaget AB (publ) för perioden 1 januari 2008 till 30 september 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1). Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och BFNAR 2007:1 samt för moderbolagets del i enlighet med BFNAR 2007:1.


Stockholm den 28 oktober 2008



Ernst & Young AB

Torsten Lyth

Auktoriserad revisor



Filip Cassel

Auktoriserad revisor

Förordnad av Riksrevisionen

**Information till styrelsen för  
Systembolaget AB vid extra  
bolagsstämma den 24 november  
2008**



# Innehåll

1. Ägardirektiv

2. Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande

## 1. Ägardirektiv



## REGERINGSKANSLIET

### Socialdepartementet

#### **Statens ägardirektiv för Systembolaget AB** att gälla från och med den 24 november 2008

##### **1. Bakgrund**

Systembolaget AB – nedan kallat Bolaget – innehar i Sverige ensamrätten till detaljhandel med spritdrycker, vin och starköl. Denna ensamrätt har ett socialpolitiskt syfte och begränsar alkoholens tillgänglighet. Begränsningen kommer till stånd genom att Bolaget enligt alkohollagen (1994:1738) och avtalet med staten dels har kontroll över butiksetableringar och öppettider, dels ser till att alkoholdrycker inte lämnas ut till personer som är under 20 år eller är märkbart påverkade eller då det finns anledning anta att varan är avsedd att olovligen tillhandahållas någon.

Bolagets verksamhet och förutsättningarna för denna regleras, förutom i bolagsordningen, huvudsakligen i

- alkohollagen, och
- avtal mellan staten och Bolaget.

##### **2. Särredovisning**

Konkurrensutsatt verksamhet ska särredovisas, i den mån samma syfte inte uppnås genom att verksamheten bedrivs i ett separat bolag. Den konkurrensutsatta verksamheten ska bära sina egna kostnader inklusive kapitalkostnader. Särredovisningen syftar till att säkerställa att så sker och att lämna sådan redovisning att detta kan kontrolleras.

##### **3. Soliditetsmål**

Soliditeten i koncernen, beräknad som eget kapital i procent av balansomslutningen, bör uppgå till ca 35 %.

Postadress  
103 33 Stockholm

Telefonväxel  
08-405 10 00

E-post: [registrator@social.ministry.se](mailto:registrator@social.ministry.se)

Besöksadress  
Fredsgatan 8

Telefax  
08-723 11 91

#### **4. Röntabilitetsmål**

Röntabiliteten i koncernen, beräknad som årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital, ska långsiktigt motsvara den tioåriga obligationsröntan (genomsnittligt beräknad för räkenskapsåret) med ett tillägg av fyra procentenheter.

Om röntabiliteten varaktigt överstiger röntabilitetsmålet, bör detta på sikt komma kunderna till godo genom anpassning av handelsmarginalen.

#### **5. Handelsmarginal och effektivitet**

Utifrån bolagets uppdrag enligt punkt 1 ska verksamheten bedrivas ekonomiskt effektivt. Vid fastställande av handelsmarginalen ska Bolaget beakta att man, med utnyttjande av lämpliga effektivitets- och produktivitetsförbättringar och sådana faktorer i övrigt som Bolaget kan påverka, får täckning för sina kostnader och att staten får skäligen avkastning i enlighet med angivet röntabilitetsmål.

Bolaget ska årligen redovisa – genom nyckeltal eller på annat lämpligt sätt – hur röntabilitetsmålet uppnåtts, resultatet av åtgärder för effektivitets- och produktivitetsförbättringar, vilka faktorer som påverkat handelsmarginalen samt jämförelser i dessa avseenden med omvärlden.

#### **6. Utdelning**

Utdelningen bör, under förutsättning att aktiebolagslagens utdelningsregler medger detta, uppgå till ett belopp motsvarande minst hälften av årets resultat i koncernen med beaktande av soliditetsmålet.

## 2. Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande



- Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare
- i företag med statligt ägande
- 
- 



## INLEDNING

Staten är en betydande företagsägare i Sverige. Staten har ett stort ansvar att vara en aktiv och professionell ägare. Regeringen förvaltar de statligt ägda företagen. Regeringens övergripande mål med förvaltningen av företagen är att skapa värde och i förekommande fall se till att de uttryckta samhällsintressena infrås. Rimliga och väl avvägda ersättningar till de ledande befattningshavarna är en central del för att uppnå det målet. Rimliga ersättningar är även viktigt för förtroendet för näringslivet.

Regeringens förvaltning av de statligt ägda företagen ska vara både öppen och tydlig. De statligt ägda företagens externa rapportering ska därför vara minst lika genomlyst som de noterade företagens. De statligt ägda företagen ska vara minst lika genomlysta som de noterade företagen även vad gäller ersättningar till de ledande befattningshavarna.

Det är viktigt att styrelserna behandlar frågor om ersättning till de ledande befattningshavarna på ett medvetet, ansvarsfullt och transparent sätt och att styrelserna försäkras sig om att den totala ersättningen är rimlig.

## TILLÄMPNINGSOMRÅDE

Dessa riktlinjer ersätter regeringens tidigare riktlinjer rörande anställningsvillkor för personer i företagsledande ställning, samt för incitamentsprogram för anställda i statliga företag (2003-10-09). Ingångna avtal med ledande befattningshavare gäller oförändrat. Sådana avtal bör endast omförhandlas i den mån såväl bolaget som den anställde anser att så bör ske. Om ingångna avtal omförhandlas ska dessa riktlinjer beaktas.

Riktlinjerna utgör en del av den statliga ägarpolitiken. Riktlinjerna avser företag som är helägda av staten. I företag där staten är delägare bör riktlinjerna tillämpas i sådan utsträckning som bedöms rimlig efter dialog med övriga ägare. De statligt helägda företagen bör så långt som möjligt, med hänsyn tagen till lokala förhållanden, tillämpa dessa riktlinjer i sina dotterbolag.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör och andra personer i företagets ledning. Denna krets motsvaras av de personer som avses i 8 kap. 51 § aktiebolagslagen (2005:551).

Med ersättning avses i det följande alla förmåner till den anställde, såsom fast lön, rörlig lön (i vilket även incitamentsprogram inkluderas), gratifikationer, pension, bil-, bostads- eller andra icke-monetära förmåner och avgångsvederlag. Även förmåner från koncernföretag ska betraktas som ersättning.

## STYRELSENS RIKTLINJER

Styrelserna i de statligt ägda företagen ska på motsvarande sätt som för de noterade företagen, föreslå bolagsstämman riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för beslut. Reglerna för detta återfinns huvudsakligen i aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsens förslag till riktlinjer, ska inte vara mer förmånliga än regeringens riktlinjer.

Av styrelsens riktlinjer ska bland annat framgå

- hur styrelsen säkerställer att ersättningarna är konkurrenskraftiga utan att vara löneledande,
- att det ska finnas skriftligt underlag som utvisar bolagets kostnad innan beslut om enskild ersättning beslutas,
- i förekommande fall, styrelsens motiv till rörlig lön och dess högsta utfall, samt
- i förekommande fall, styrelsens motiv till eventuella avvikelser från dessa riktlinjers bör-satser.

Det är hela styrelsens ansvar att fastställa ersättning till den verkställande direktören. Styrelsen ska även säkerställa att såväl den verkställande direktörens som övriga ledande befattningshavares ersättningar ryms inom de riktlinjer som beslutats av bolagsstämman.

### ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, takbestämd, rimlig och ändamålsenlig. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet.

För rörlig lön gäller att

- den ska ha ett i förväg bestämt rimligt högsta utfall som högst ska uppgå till fyra månadslöner,
- den ska bidra till företagets värdeskapande, och kan relatera till såväl företagets ekonomiska mål som andra strategiska mål,
- de styrande faktorerna för den rörliga lönen ska vara tydligt utformade, mätbara och påverkbara för den anställde,
- det ska finnas ett tydligt samband mellan mål, arbetsinsats och resultat för den rörliga lönen,
- den ska inte vara pensionsgrundande om det inte ingår i den tillämpade allmänna pensionsplanen, och att
- koncernchefen/verkställande direktören inte ska omfattas.

Pensionsförmåner bör vara avgiftsbestämda. I de fall företaget avtalar om en förmånsbestämd pensionsförmån, ska den följa tillämplig kollektiv pensionsplan. Eventuella utökningar av den kollektiva pensionsplanen på lönedelar överstigande de inkomstnivåer som täcks av planen ska vara avgiftsbestämda. Företagets kostnad för pension ska bäras under den anställdes aktiva tid. Inga pensionspremier för ytterligare pensionskostnader ska betalas av företaget efter att den anställde har gått i pension. Pensionsåldern bör vara 65 år och ska i vart fall inte understiga 62 år. Pensionen för tid före 65 år ska, i förekommande fall, vara avgiftsbestämd.

Vid uppsägning från företagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader. Vid uppsägning från företagets sida kan även avgångsvederlag utgå motsvarande högst arton månadslöner. Avgångsvederlaget ska utbetalas månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för rörlig lön och pension. Vid ny anställning eller vid erhållande av inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från uppsägande bolaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid då uppsägningslön och avgångsvederlag utgår.

Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag utgå.

### REDOVISNING

De statligt ägda företagen ska redovisa ersättningar till de ledande befattningshavarna på motsvarande sätt som de noterade företagen. Det innebär att de statligt ägda företagen ska iaktta de särskilda regler om redovisning av ersättningar till de ledande befattningshavarna samt incitamentsprogram som gäller för aktiemarknadsbolag och publika aktiebolag. Reglerna för detta återfinns huvudsakligen i aktiebolagslagen (2005:551) och i årsredovisningslagen (1995:1554).

Det innebär bland annat att styrelsen vid årsstämman redovisar om tidigare beslutade riktlinjer har följts eller inte och skälen för en eventuell avvikelse. Vidare ska bolagets revisor inför varje årsstämma lämna ett skriftligt, undertecknat yttrande till styrelsen om revisorn anser att de riktlinjer som gällt sedan föregående årsstämma har följts eller inte.

Härutöver ska även styrelsens ordförande vid årsstämman muntligen redogöra för de ledande befattningshavarnas ersättningar och hur de förhåller sig till de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna.

*Staten är en betydande företagsägare i Sverige. Inom Regeringskansliet förvaltas 54 företag, varav 40 ägs helt och 14 ägs tillsammans med andra. Tre företag är börsnoterade. Företagen representerar stora värden och är stora arbetsgivare. Dessutom ägs de gemensamt av alla svenska skattebetalare. Staten har därför ett stort ansvar att vara en aktiv och professionell ägare. Regeringens övergripande mål för förvaltningen är att skapa värde och i förekommande fall se till att uttryckta samhällsintressen infrias.*



REGERINGSKANSLIET

Näringsdepartementet

[www.regeringen.se](http://www.regeringen.se)