

# Spotlights vägledning för kallelse till bolagsstämma

Uppdaterad 1 oktober 2024



## Bakgrund

Det högsta beslutande organet i ett svenskt aktiebolag är bolagsstämman. Den svenska aktiebolagslagen (Aktiebolagslagen 2005:551) ("**ABL**") föreskriver tillsammans med **bolagsordningen** i bolaget hur detta organ ska sammankallas och vid vilka tillfällen så ska ske. Liknande föreskrifter finns i andra rättsordningar i andra länder, men dessa varierar till sin utformning och närmare innebörd. Denna vägledning riktar sig till noterade bolag som är skyldiga att följa ABL.



# Innehåll

1. Kallelsens innehåll.....	4
2. Förslag till förändring av bolagsledning .....	5
3. Förslag till incitamentsprogram och riktade emissioner till närstående .....	5
4. Förslag till split, sammanläggning, omstämpling eller namnbyte.....	6
5. Kallelse till bolagsstämma .....	6
6. Tid för kallelse till bolagsstämma .....	6
7. Efter stämman – stämmokommuniké .....	7

# Kallelse till bolagsstämma

## 1. Kallelsens innehåll

### Kallelsen ska innehålla:

- Tid och plats för stämman
- Information om aktieägarnas rätt att delta på stämman
- Vilket datum som man måste vara införd i aktieboken för att få delta i stämman
- Sista dag för aktieägare att anmäla sitt deltagande
- Förslag på dagordning
- Huvudsakligt innehåll i varje förslag

En kallelse till bolagsstämma ska innehålla uppgift om tid och plats för bolagsstämman samt uppgift om förutsättningarna för aktieägares rätt att delta i stämman. Kallelsen ska också innehålla ett förslag till dagordning. I förslaget till dagordning ska styrelsen tydligt ange de ärenden som ska behandlas vid bolagsstämman. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje numrerat ärende ska anges, såvida inte det numrerande ärendet blott är en formalitet (t.ex. stämmans öppnande, val av ordförande etc.). Avser ett numrerat ärende en ändring av bolagsordningen ska det huvudsakliga innehållet alltid anges. Detsamma gäller exempelvis beslut om nyemission, sammanläggning/split av aktier, avsättande eller tillsättande av ny styrelseledamot – sådana ärenden kan inte anses utgöra formaliteter och dess huvudsakliga innehåll ska därför anges. **Kontrollera Bolagets bolagsordning om vilka punkter som ska vara med i er kallelse.**

Aktiebolag måste enligt lag hålla minst en bolagsstämma per år.<sup>1</sup> Denna bolagsstämma kallas *ordinarie bolagsstämma* eller *årsstämma* och ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. På denna stämma ska styrelsen lägga fram årsredovisningen och revisionsberättelsen.<sup>2</sup> Vid årsstämman ska aktieägarna fatta beslut om fastställelse av bolagets/koncernens resultaträkning(-ar) och balansräkning(-ar), om hur bolagets vinst eller förlust ska disponeras, om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören samt vad som enligt ABL och bolagsordningen i övrigt ska beslutas på en ordinarie bolagsstämma.

Om styrelsen anser att det finns skäl att hålla bolagsstämma före nästa ordinarie bolagsstämma, ska styrelsen kalla till *extra bolagsstämma*. Styrelsen ska också kalla till extra bolagsstämma om en revisor i bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget skriftligen begär det för ett angivet ärende.

Alla bolag som är noterade på Spotlight är så kallade avstämningsbolag, vilket innebär att respektive bolags bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll). Detta medför att ytterligare information måste lämnas i kallelsen, exempelvis information om per vilket datum som man måste vara införd i aktieboken för att få delta i stämman. Denna dag infaller **sex bankdagar före bolagsstämman** och kallas **avstämningsdag för bolagsstämмоaktiebok**. Det är enbart de som äger aktier i bolaget per denna dag som har rätt att delta i bolagsstämman.

Bolaget måste inge beställning av bolagsstämмоaktieboken till Euroclear så snart styrelsen har fastställt och offentliggjort datum för bolagsstämma. Sådan beställning från Euroclear **behöver ske senast 28 kalenderdagar före årsstämma och senast 14 kalenderdagar före extra bolagsstämma.**

<sup>1</sup> Bolagsordningen får föreskriva att bolaget ska hålla fler ordinarie bolagsstämmor under ett år.

Vidare måste det framgå av kallelsen vilken dag som är sista dag för aktieägare att **anmäla sitt deltagande** på bolagsstämman till bolaget. **Denna dag får inte infalla tidigare än fem vardagar/bankdagar före bolagsstämman.**

Bolagsstämмоaktieboken ska enligt ABL finnas tillgänglig för aktieägarna på bolagsstämman, men är inte en offentlig aktiebok. Framställningen ska gälla förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, och måste beakta rösträtsregistreringar av förvaltarregistrerade aktier som har gjorts senast fyra bankdagar före stämman. Bolagsstämмоaktieboken ska arkiveras av bolaget i tio (10) år.

## 2. Förslag till förändring av bolagsledning

För det fall bolaget avser att tillsätta en ny ledamot i styrelsen bör en kort presentation av den personen och dess relevanta kvalifikationer för uppdraget inkluderas i kallelsen till bolagsstämman där beslut om tillsättandet kommer att tas upp till behandling.

## 3. Förslag till incitamentsprogram och riktade emissioner till närstående

Om beslut om emission föreslås i kallelsen som innebär att befintliga aktieägare i bolaget inte ska ha företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de äger eller enligt vad som föreskrivs i bolagsordningen och de som istället ska ha rätt att teckna aktier, teckningsoptioner eller konvertibler är styrelseledamöter i bolaget, den verkställande direktören i bolaget, andra anställda i bolaget, eller ett företag inom samma koncern som det emitterade bolaget, måste särskilda majoritetskrav uppfyllas vid omröstningen på bolagsstämman.<sup>2</sup> I ett sådant fall krävs det att beslutet om emissionen fattas eller godkänns av bolagsstämman och biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman. Detta särskilda majoritetskrav ska anges i kallelsen till stämman.

Utöver reglerna i ABL måste bolag noterade på Spotlight även följa god sed på aktiemarknaden.<sup>3</sup> Avseende riktade emissioner innebär det bland annat, förenklat uttryckt, att alla typer av upplägg vars syfte är att uppnå tilldelning eller överlåtelse till de personer som har beskrivits i föregående stycke utan tillämpning av det särskilda majoritetskravet på nio tiondelar på bolagsstämman, inte är tillåtna.

Vad gäller incitamentsprogram följer det av god sed på aktiemarknaden att incitamentsprogram som riktas **till styrelsen inte ska förberedas av styrelsen (eller en del av styrelsen) och att styrelsen (eller en del av styrelsen) inte heller ska föreslå något sådant incitamentsprogram för bolagsstämman.** Vidare ska styrelseledamöter inte deltaga i incitamentsprogram för ledande befattningshavare såvida inte särskilda skäl föreligger för att göra detta. Om sådana särskilda skäl föreligger **ska beslut om styrelsens deltagande tas upp i en separat beslutspunkt i kallelsen.**

<sup>2</sup> De särskilda majoritetskraven gäller även om den föreslagna emissionen riktas till: make/sambo till någon av dessa personer, någon som står under vårdnad av någon av dessa personer eller en juridisk person över vilken någon av dessa personer ensam eller tillsammans med någon annan som avses där, har ett bestämmande inflytande.

<sup>3</sup> God sed på aktiemarknaden består av regler som har utarbetats tillsammans av branschorganisationer inom aktiemarknaden.

#### 4. Förslag till split, sammanläggning, omstämpling eller namnbyte

Förslag som leder till förändring av de värdepapper som är upptagna till handel på Spotlight för det fall förslaget beviljas på bolagsstämma, bör stämmas av med Spotlight innan förslaget offentliggörs genom kallelse. En sådan förändring kan exempelvis vara en split där antalet aktier i bolaget ökas utan att aktiekapitalet förändras, en sammanläggning där antalet aktier i bolaget minskar utan att aktiekapitalet förändras, en omstämpling där aktieslag i bolaget tas bort eller förändras, eller att bolaget byter namn. **Det är viktigt att bolaget i dessa sammanhang kommunicerar och diskuterar en tidplan med Spotlight, eftersom sådana förändringar kräver åtgärder i Spotlights handelssystem.**

#### 5. Kallelse till bolagsstämma

Beroende på vad som anges i bolagets bolagsordning ska bolag som är noterade på Spotlight kalla till bolagsstämma. Om det i Bolagsordningen anges att bolaget har (i) förenklat kallelseförfarande sker kallelse genom att i Post- och Inrikes Tidningar publicera fullständig kallelse och i en i bolagsordningen angiven rikstäckande dagstidning informera om att kallelse till bolagsstämma skett samt genom att skicka ut ett pressmeddelande via sin nyhetsdistributör och hållas tillgänglig på bolagets hemsida För det fall bolaget INTE tillämpar *förenklat kallelseförfarande* (ii) sker kallelsen genom annonsering av fullständig kallelse i Post- och Inrikes Tidningar och i en i bolagsordningen angiven rikstäckande dagstidning samt hållas tillgänglig på bolagets hemsida och publiceras genom pressmeddelande. Om *alternativ (i)* tillämpas ska styrelsen hålla redovisningshandlingar och revisionsberättelse och alla övriga handlingar som bolaget behöver upprätta inför årsstämman, tillgängliga hos bolaget för aktieägarna och på bolagets hemsida under minst tre veckor fram till och med dagen för årsstämman. Om alternativ (ii) tillämpas ska vid kallelse till årsstämma styrelsen hålla redovisningshandlingar och revisionsberättelse tillgängliga hos bolaget för aktieägarna under minst två veckor närmast före årsstämman och kopior av handlingarna ska genast och utan kostnad för mottagaren sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Spotlight rekommenderar att kallelsen skickas ut genom pressmeddelande innan den trycks i Post- och Inrikes Tidningar och den rikstäckande dagstidningen, för att därigenom möjliggöra rättelse av eventuella fel och brister innan kallelsen trycks i tidningarna. Kallelsen ska skickas ut i sin helhet i pressmeddelandet, det är inte tillräckligt att hänvisa till kallelsen i en separat PDF-fil eller liknande. För det fall bolaget anser att kallelsen till bolagsstämman innehåller insiderinformation måste denna information skickas ut så snart som möjligt genom pressmeddelande. Spotlights rekommenderar i ett sådant fall att bolaget offentliggör insiderinformationen i ett separat pressmeddelande innan pressmeddelandet innehållande kallelsen offentliggörs.

#### 6. Tid för kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske inför en bolagsstämma. Kallelse till ordinarie bolagsstämma i publika aktiebolag ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. När kallelse ska ske till annan extra bolagsstämma, ska kallelse utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman.

## **7. Efter stämman – stämmokommuniké**

Bolaget ska utan vidare dröjsmål efter bolagsstämmans avslutande offentliggöra en kommuniké från stämman med information om de beslut som har fattats på stämman. Detta gäller även om besluten överensstämmer med tidigare offentliggjorda förslag. Informationen ska offentliggöras genom ett pressmeddelande. Ett TIPS är att förbereda pressmeddelandet med kommunikén så den kan publiceras direkt efter avslutad stämma (vilket är i enlighet med Spotlights regelverk).