

Verkställande direktören Anders Lönner  
Meda AB  
Box 906  
170 09 Solna

## **Upplysningar om övergången till IFRS, om finansiella instrument och om ersättningar till ledande befattningshavare**

### **1. Frågorna**

Övervakningspanelens kansli har i brev till Meda AB den 9 september 2004 bl.a. påpekat att det i bolagets årsredovisning för år 2003 saknas upplysningar om

- arbetet med implementeringen av IFRS/IAS i enlighet med vad som rekommenderas av Stockholmsbörsen i ett brev i november 2003,
- om finansiella risker, mål och policies och om verkliga värden på företagets finansiella tillgångar och skulder i enlighet med vad som föreskrivs i RR 27 Finansiella instrument: upplysningar och klassificeringar, samt
- vissa ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med vad som följer av regler från Näringslivets Börskommitté (NBK).

Meda AB har i brev till kansliet den 6 oktober 2004 anfört bl.a. följande. Bolaget kände inte till existensen av Stockholmsbörsens brev av den 21 november 2003 om arbetet med övergången till IFRS/IAS, men ser det som naturligt att lämna motsvarande information mer utförligt i förvaltningsberättelsen för 2004. - När det gäller upplysningar om finansiella instrument framgår i not 10 och 11 hur rörelseresultatet och finansiella poster har påverkats av omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta. I not 10 framgår även värdet av finansiella instrument som finns på balansdagen. I kommande årsredovisning kommer en fullständig redovisning av bolagets finansiella tillgångar och skulder att göras i not i enlighet med RR 27 punkten 72. - I fråga om upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare noteras att bolaget har utelämnat upplysningar om fast respektive rörlig del av konsultarvodet till styrelsens ordförande. Detta kommer att beskrivas mer utförligt i not till årsredovisningen 2004. Bolaget har utelämnat upplysningar om väsentliga villkor i avtal om pension för övriga ledande befattningshavare. Orsaken till detta är att nämnda villkor inte skiljer sig från vad som är standard för tjänstemän i allmänhet. Bolaget kommer att ange dessa villkor i not i årsredovisningen för 2004.

Övervakningspanelens ordförandegrupp beslutade den 1 december 2004 med stöd av 3 kap. 1 § panelens arbetsordning att panelen skall behandla frågorna om

1. om bolaget har lämnat sådan information i förvaltningsberättelsen om planerade, vidtagna och genomförda åtgärder med anledning av övergången till IFRS som rekommenderas av Stockholmsbörsen,
2. om bolaget lämnat upplysningar om finansiella risker, mål och policies och om verkliga värden för varje slag av finansiella tillgångar och skulder i enlighet med vad som föreskrivs i punkterna 37, 38 och 72 i RR 27 Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering, och

3. om bolaget lämnat upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med vad som föreskrivs i Näringslivets Börskommittés regler i fråga om fast respektive rörlig del av konsultarvode till styrelsens ordförande samt väsentliga villkor i avtal om pension för övriga ledande befattningshavare.

## 2. Övervakningspanelens bedömning

2.1 Stockholmsbörsen har i november 2003 beslutat att rekommendera börsbolagen att i sina årsredovisningar för år 2003 lämna en redogörelse för planerade, vidtagna och genomförda åtgärder med anledning av övergången till IFRS. Redogörelsen som bör ingå i förvaltningsberättelsen skall beskriva

1. de mest väsentliga skillnaderna mellan företagets nuvarande redovisningsprinciper och de kommande IFRS-principer som skall tillämpas från och med år 2005 och som är kända vid årsredovisningens avgivande och
2. de åtgärder med anledning av övergången till IFRS som hittills planerats, påbörjats och genomförts av bolaget med syfte att klara övergången på ett för aktiemarknaden förtroendeingivande sätt.

Det är ostridigt att Meda inte har lämnat en sådan redogörelse i årsredovisningen för år 2003 som avses i Stockholmsbörsens brev.

2.2 Enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 27, Finansiella instrument: upplysningar och klassificeringar, skall ett företag lämna upplysningar om bl.a. mål och policier (p. 38), risker (p. 37, 51 och 61) och verkligt värde (p. 72) avseende finansiella instrument. Meda har i sin årsredovisning för år 2003 inte lämnat alla dessa upplysningar. Meda har inte heller påstått att en sådan undantagssituation föreligger beträffande verkligt värde som avses i sista meningen i punkten 72.

2.3 Näringslivets Börskommittés rekommendation Information om ledande befattningshavares förmåner uppställer i punkten 3 krav på information i årsredovisningen om bl.a. fast respektive rörlig del av ersättningen till styrelsens ordförande, varvid i huvuddrag skall anges hur den rörliga ersättningen beräknats. Vidare skall enligt punkten 4 samma rekommendation lämnas bl.a. en sammanfattande beskrivning av de väsentligaste villkoren i avtal om framtida pension beträffande andra ledande befattningshavare. Av Medas årsredovisning för år 2003 framgår att det till styrelsens ordförande förutom styrelsearvode utgått särskild ersättning avseende konsulttjänster med visst belopp. Bolaget har medgett att fast respektive rörlig del av konsultarvodet inte framgår av årsredovisningen och att det inte heller framgår hur den rörliga delen av konsultarvodet har beräknats. Det är också ostridigt att Meda inte har lämnat information om de väsentligaste villkoren i avtal om framtida pension beträffande andra ledande befattningshavare.

---

Övervakningspanelen ser positivt på Medas uppgift om att åtgärder kommer att vidtas så att årsredovisningen för år 2004 inte skall innehålla de brister som påtalas under 2.1-2.3. Detta föranleder dock inte att Meda kan undgå kritik för att ha underlåtit att lämna ifrågavarande upplysningar i årsredovisningen för år 2003.

### 3. Övervakningspanelens slutsats

Övervakningspanelen kritiserar Meda för att i årsredovisningen för år 2003 dels inte ha lämnat en redogörelse om planerade, vidtagna och genomförda åtgärder med anledning av övergången till IFRS i enlighet med rekommendationen från Stockholmsbörsen från november 2003, dels inte ha lämnat upplysningar om mål och policies, risker och verkligt värde avseende finansiella instrument i enlighet med vad som föreskrivs i RR 27, Finansiella instrument: upplysningar och klassificeringar, dels inte i enlighet med rekommendationen från Näringslivets Börskommitté Information om ledande befattningshavares förmåner ha lämnat uppgifter om fast respektive rörlig del av konsultarvode till styrelsens ordförande och om hur den rörliga delen av konsultarvodet har beräknats samt om de väsentligaste villkoren i avtal om framtida pension beträffande andra ledande befattningshavare.

På Övervakningspanelens vägnar

Hans-G Solerud

I panelens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Hans-G Solerud, ordförande, Clas Reuterskiöld, vice ordförande, direktör Ulf Egenäs, direktör Catarina Fritz, civilekonom Hans Karlsson, direktör Kajsa Lindståhl och direktör Mats-Olof Ljungkvist.

Panelens beslut är enhälligt.