

Styrning och organisation



Styrning och organisation

55 Bolagsstyrning

61 Ordförande har ordet

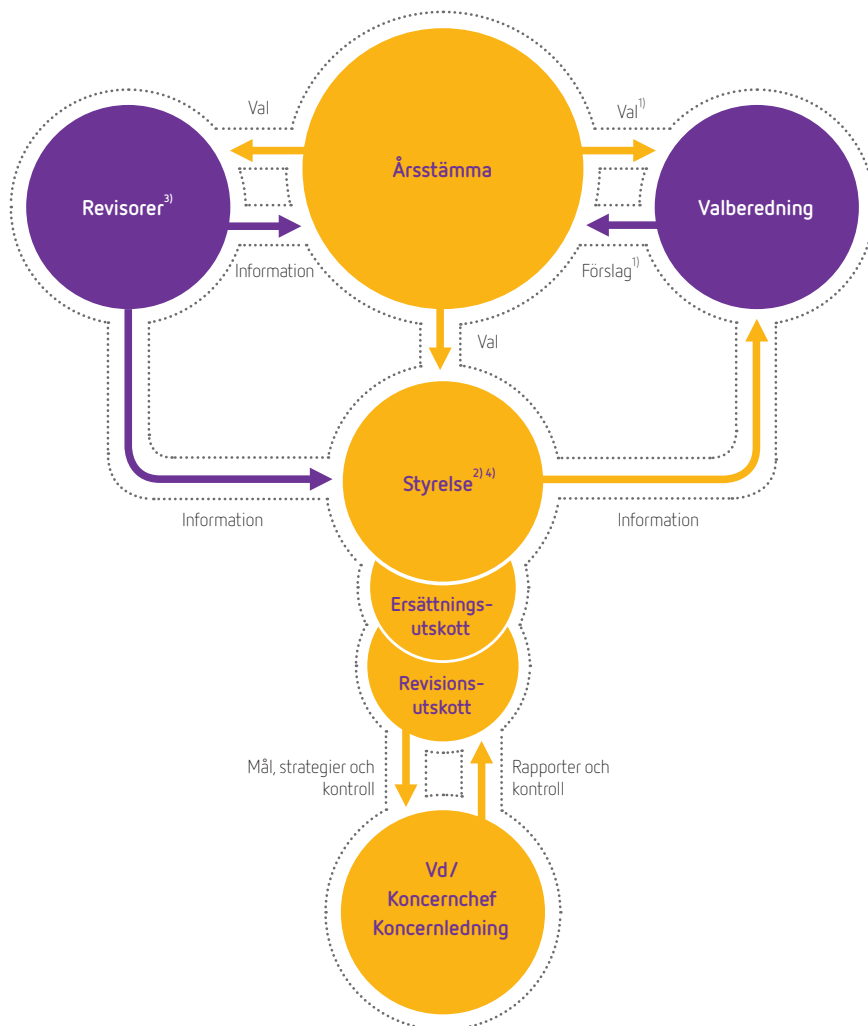
62 Styrelse

64 Koncernledning

Eniros värderingar lägger grunden för bolagets agerande. Bolagsstyrningen av Eniro utgår ifrån svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, noteringsavtalet med Nasdaq OMX Stockholm, samt andra relevanta regler och riktlinjer som finns beskrivna i bland annat Svensk kod för bolagsstyrning och Eniros interna bolagsstyrningsdokument.

Bolagsstyrning

Denna bolagsstyrningsrapport, sid 55-65, har granskats av bolagets externa revisorer.



1) Valberedningen förbereder förslag till beslut som presenteras på årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedning.

2) Det är styrelsen som inrättar utskotten och utser vilka i styrelsen som ska ingå i respektive utskott.

3) Utför revision och rapporterar till styrelsen och aktieägarna.

4) Utvärderingen av styrelsens arbete rapporteras till valberedningen.

Interna styrintstrument

Affärsidé och mål, bolagsordning, styrelsens arbetsordning, instruktion till vd, strategier och policies avseende bland annat finans-, information- och insiderfrågor, och processer för intern kontroll och styrning.

Externa styrintstrument

Aktiebolagslag, årsredovisningslag, Nasdaq OMX Stockholms regelverk för emittenter, andra relevanta lagar och Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrningen av Enirokoncernen

Eniro är ett svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Stockholm. Styrningen i Eniro grundas på den svenska aktiebolags- och årsredovisningslagen, Nasdaq OMX Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagets bolagsordning samt andra relevanta regelverk och riktlinjer som koncernens bolagsstyrningsdokument (med styrelsens arbetsordning och vd-instruktion), Eniros värderingar och interna policies. Räkenskapsåret 2013 har Eniro inga avvikelser från koden att rapportera.

Aktieägare

Eniros aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens bolagsstyrning, genom att på bolagsstämman utse bolagets styrelse som i sin tur löpande under året är ansvarig för att bolagsstyrningen följer lagar samt övriga externa och interna styrintstrument. Vid bolagsstämman får varje röstberättigad aktieägare till stamaktier rösta för det fulla antalet ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten, preferensaktieägare har 1/10 dels röst per aktie. Eniro har ett aktiekapital på 308 642 220 SEK fördelat på 101 880 740 stamaktier och 1 000 000 preferensaktier, varav Eniros egna innehav uppgick till 1 703 266 stamaktier (3 266). Det totala antalet röster uppgick till 101 980 740, varav stamaktierna motsvarar 101 880 740 röster och preferensaktierna 100 000 röster. Bolagets tre största aktieägare per den 31 december 2013 var JPM Chase NA (8,1 procent), Staffan Persson bolag med familj (8,0 procent) och Swedbank Robur Fonder (7,9 procent). Mer information om aktiekapitalet, aktien och aktieägarstrukturen finns på sidan 35–39.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman eller i förekommande fall vid extra bolagsstämmor, som är bolagets högsta beslutande organ. Enskilda aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman kan begära detta hos Eniros

Eniro är ett svenskt publikt aktiebolag. Eniros aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens bolagsstyrning, genom att på bolagsstämman utse bolagets styrelse som i sin tur löpande under året är ansvarig för att bolagsstyrningen följer lagar samt övriga externa och interna styrintstrument. Vid bolagsstämman får varje röstberättigad aktieägare till stamaktier rösta för det fulla antalet ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten, preferensaktieägare har 1/10 dels röst per aktie. Modellen ovan beskriver hur bolagsstyrningen är organiserad inom Eniro.

styrelse under särskild adress som publiceras på koncernens hemsida, www.enirogroup.com, i god tid före stämman.

Årsstämman beslutar om utdelning, godkännande av årsboksutslutet, val av styrelseledamöter och revisorer, ersättning till styrelseledamöter och revisorer, riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare, bolagsordningsändringar och andra viktiga frågor.

Eniros årsstämma 2013 hölls den 25 april på Eniros huvudkontor i Solna.

Årsstämman 2013

- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2012 och att bolagets disponibla medel i stället skulle överföras i ny räkning.
- I enlighet med valberedningens förslag beslutade årsstämman att Eniros styrelse skulle bestå av sex ledamöter och inga suppleanter. Till styrelseledamöter beslutade årsstämman att välja om Fredrik Arnander, Thomas Axén, Cecilia Daun Wennborg, Ketil Eriksen, Leif Aa. Fredsted och Lars-Johan Jarnheimer. Lars-Johan Jarnheimer valdes till ordförande i styrelsen.
- Årsstämman beslutade vidare om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra en minskning av aktiekapitalet. Aktiekapitalets gränser ändrades till lägst 300 000 000 och högst 1 200 000 000 SEK. Stämman beslutade också om en minskning av bolagets aktiekapital från 2 529 518 504,50 SEK till 303 542 220 SEK.
- Årsstämman beslutade enligt de föreslagna ersättningsprinciperna till ledande befattningshavare, som delvis är reviderade i förhållande till de riktlinjer för ersättning som antogs

av årsstämman 2012. Den huvudsakliga skillnaden är att den delen av den rörliga ersättningen som avser syntetiska aktier upphör och föreslås ersättas av ett aktierelaterat incitamentsprogram baserat på befattningshavarens eget innehav av stamaktier i Eniro – Long Term Incentive Program (LTIP 2013). Målsättningen med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning bestående av följande delar: fast lön, rörlig lön, LTIP 2013 samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner.

- Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om antagande av ett nytt aktierelaterat incitamentsprogram (LTIP 2013) samt säkringsåtgärder med anledning av incitamentsprogrammet innefattande en ändring av bolagsordningen varigenom C-aktier införs, bemyndigande för styrelsen att besluta om en riktad emission av 1 700 000 C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt beslut om att C-aktier som innehas av Eniro efter omvandling till stamaktier får överlåtas till deltagare inom ramen för LTIP 2013.
- Stämman beslutade därutöver om arvode till styrelsen samt inrättande av valberedningen inför årsstämman 2014. I enlighet med valberedningens förslag beslutade årsstämman att fram till nästa årsstämma välja det auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor.

Det totala antalet företrädade aktier vid årsstämman var 46 517 038 stycken, motsvarande 46 231 560,7 röster och cirka 46 procent av det totala antalet möjliga röstberättigade aktier på årsstämman. Samtliga handlingar från årsstämman 2013 finns på www.enirogroup.com.

Styrelsen sedan årsstämman 2013

Namn	Invald	Närvaro 2013	Utskottsarbete	Närvaro 2013	Styrelsearvode, SEK
Lars-Johan Jarnheimer, ordförande	2011	14 av 14	Ersättningsutskott samt Revisionsutskott	4 av 4 6 av 6	1 100 000
Fredrik Arnander	2011	13 av 14			420 000
Thomas Axén	2010	11 av 14	Revisionsutskott	6 av 6	420 000
Cecilia Daun Wennborg	2011	14 av 14	Revisionsutskott	6 av 6	420 000
Ketil Eriksen	2011	13 av 14	Ersättningsutskott	4 av 4	420 000
Leif Aa. Fredsted	2012	13 av 14			420 000
Susanne Olin Jönsson ¹⁾	2011	12 av 14			13 500
Jonas Svensson ¹⁾	2007	14 av 14			16 500
Jennie Hallberg ¹⁾	2010	12 av 14			13 500
Katarina Emilsson-Thudén ²⁾	2013	3 av 14			6 000
Deltotal					3 249 500
Bengt Herkules ³⁾	2012	6 av 14			7 500
Totalt					3 257 000

1) Ordinarie arbetstagarrepresentant. 2) Arbetstagarrepresentant, suppleant vald av Unionen från och med 14 oktober 2013. 3) Arbetstagarrepresentant, suppleant till och med 23 juli 2013



Valberedningen

Sedan 2005 har årsstämman årligen beslutat att de fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant, att jämte ordföranden, utgöra valberedningen för tiden tills dess en ny valberedning utsetts. Valberedningens sammansättning offentliggörs genom ett pressmeddelande så snart ledamöterna blivit utsedda, och senast sex månader före årsstämman.

Valberedningens sammansättning

Eniros valberedning inför årsstämman 2014 utgörs av André Vatsgar; Danske Capital AB, Staffan Persson; Zimbrine Holding BV, Sofia Aulin; Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Åsa Nisell; Swedbank Robur fonder och Lars-Johan Jarnheimer, styrelseordförande i Eniro. Valberedningen har utsett André Vatsgar till sin ordförande. Om en ledamot i valberedningen avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, om det anses nödvändigt. Om denna aktieägare inte längre är en av de fyra röstmässigt starkaste ägarna, övergår rätten till den som näst efter dessa ägare har det största aktieägandet.

Valberedningens uppdrag

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 24 april 2014 lägga fram förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, val av styrelseordförande, val av ordförande på årsstämman, revisorsarvoden samt val av revisorer. Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning.

Valberedningen har hållit fyra protokollförda sammanträden, däremellan har kontakter tagits mellan ledamöterna. Vid

ett inledande skede i valberedningsprocessen redogjorde styrelsens ordförande för styrelsens arbete och bolagets verkställande direktör redogjorde för bolagets nuvarande situation och framtida utmaningar. Det framkom också tidigt i processen att två av ledamöterna i den nuvarande styrelsen avböjde omval. Som en del i valberedningens utvärdering av styrelsen och dess arbete anordnades möten med stämموvalda ledamöter i styrelsen, inklusive revisionsutskottets ordförande, för att diskutera styrelsearbetet, bolagets situation och framtid. Valberedningen har också tagit del av styrelseutvärderingen som genomförts under året. Efter dessa genomgångar såg valberedningen över den totala kompetensen i befintlig styrelse, diskuterade kravprofiler för nya ledamöter, intervjuade potentiella kandidater samt enades om förslaget för styrelsens sammansättning. Inga förslag på kandidater har kommit till valberedningen från aktieägare utanför valberedningen.

Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på Eniros webbplats, www.enirogroup.com. Där publicerar valberedningen också ett motiverat yttrande till sitt förslag till styrelse, i samband med kallelsens utfärdande.

Valberedningen har under året även förberett förslag till revisorsval vid årsstämman 2014.

Styrelsen

Styrelsen ska styra bolagets verksamhet i enlighet med bolagets och alla aktieägares intressen. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter.

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som jämte aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning klargör styrelsens ansvar och reglerar ansvarsfördelningen inom styrelsen, det vill säga mellan ordförande och övriga ledamöter, liksom mellan styrelsen och dess utskott.

Arbetsordningen innehåller även rutiner för det löpande

Arvode Revisionsutskottet, SEK	Arvode Ersättningsutskottet, SEK	Oberoende från bolaget och ledningen	Oberoende av större ägare
75 000	75 000	Ja	Ja
		Ja	Ja
75 000		Ja	Ja
150 000		Ja	Ja
	75 000	Ja	Ja
		Ja	Ja
300 000	150 000		
300 000	150 000		

styrelsearbetet. Styrelsen ska normalt hålla sex ordinarie möten per år, varav minst ett med bolagets revisorer närvarande och utan personer från koncernledningen. Extra styrelsemöten kan hållas för att behandla frågor som inte lämpligen kan behandlas på ett ordinarie möte. Sådana möten kan hållas per telefon, videokonferens eller per capsulam. Normalt ska kallelse till ordinarie möten skickas till ledamöterna en vecka före aktuellt möte. Med kallelsen ska bland annat dagordning och relevant dokumentation och beslutsunderlag för de ärenden som ska behandlas på mötet skickas med.

Koncernens revisorer deltog vid det styrelsemöte som godkände bokslutskommunikén och bokslutsrapporten för 2012 och 2013. Revisorerna har under året deltagit på samtliga av revisionsutskottets möten och föredragit sina granskningsrapporter vid mötena som behandlat bokslutskommunikén och ni-månadersrapporten.

Styrelsens sammansättning

Enligt Eniros bolagsordning ska styrelsen bestå av fyra till tio ledamöter, som årligen väljs på årsstämma efter förslag från valberedning för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Tre av ledamöterna utses av arbetstagarorganisationerna i enlighet med svensk lag. Arbetstagarorganisationerna utser även en suppleant. Styrelsen består för närvarande av sex stämموvalda ledamöter samt tre arbetstagarrepresentanter. Ingen av styrelsens ledamöter ingår i företagsledningen.

Styrelsens och ordförandens ansvar

Ordföranden är ytterst ansvarig för styrelsens arbete och är den som löpande följer verksamheten i nära dialog med vd. Ordföranden är ansvarig för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för att de ska kunna utöva styrelseuppgiften på ett ansvarsfullt sätt. Ordföranden företräder Eniro i ägarfrågor. Ordföranden är även ansvarig för den årliga utvärderingen av styrelsens arbete och 2013 genomfördes utvärderingen genom att en enkät besvarades av ledamöterna. Styrelsens arbetsordning innehåller instruktioner för arbetsfördelning mellan styrelse och vd, samt rutiner för hur vd löpande ska informera styrelsen om utvecklingen av koncernens verksamhet och finansiella ställning. Koncernens vd deltar i alla styrelsemöten förutom vid utvärdering av vd:s arbete. Andra ledande befattningshavare deltar när så behövs för att informera styrelsen eller när styrelsen eller vd särskilt begär det. Styrelsen har för närvarande två utskott; ersättningsutskottet och revisionsutskottet, och har under året fastställt arbetsordningar för respektive utskott. Styrelsen har även beslutat om Eniros bolagsstyrningspaket och de koncernövergripande policies avseende finans-, informations- och insiderfrågor.

Styrelsens arbete under 2013

Styrelsen har under året hållit 14 styrelsemöten. Vid de ordinarie styrelsemötena har vd redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning inklusive prognos för de kommande kvartalen.

Viktigare frågor som styrelsen behandlat under året

omfattar bland annat bolagets finansiella ställning, förändrade mål för kapitalstrukturen, minskning av aktiekapitalet, nytt låneavtal med de långivande bankerna och arbete med nytt aktierelaterat incitamentsprogram LTIP 2013 och säkringsåtgärder kopplade till LTIP 2013 genom emission av C-aktier, återköp och omvandling av C-aktier till stamaktier. Styrelsen har även behandlat strategifrågor, omstrukturerings- och organisationsfrågor, bolagets produkt- och tjänsteutbud kopplat till varumärkesplattformen samt beslutat om utfasning av Gula Sidorna-katalogen i Sverige.

Vidare har avtal och investeringar samt förvärv och avyttringar behandlats, bland annat förvärv av ett av Nordens största bloggnätverk Bloggerfy och konsolidering av den norska marknaden för nummerupplysning genom ett samgående med 1888.

Ersättningsutskottet

Under tiden efter årsstämman 2013 har ersättningsutskottet utgjorts av Lars-Johan Jarnheimer (ordförande) och Ketil Eriksen.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska ersättningsutskottet bland annat bereda styrelsens förslag till årsstämma avseende riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare. Enligt styrelsens arbetsordning ska ersättningsutskottets förslag presenteras för styrelsen som fattar beslut om att framlägga förslaget till årsstämman. Förslaget ska vara i linje med praxis för börsnoterade bolag. Styrelsens förslag till riktlinjer inför årsstämman 2014 framgår av sidan 59.

Styrelsen har genom styrelsens arbetsordning bemyndigat ersättningsutskottet att besluta om individuella löner, ersättningar och pensionsförmåner för ledande befattningshavare, exklusive den verkställande direktören.

Ersättningsutskottet höll under året totalt fem möten och alla ledamöter deltog vid samtliga möten. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under tiden efter årsstämman 2013 har revisionsutskottet utgjorts av Cecilia Daun Wennborg (ordförande), Thomas Axén och Lars-Johan Jarnheimer.

Enligt aktiebolagslagen ska revisionsutskottet bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet ansvarar enligt styrelsens arbetsordning för beredningen av styrelsens arbete med att säkerställa kvaliteten avseende koncernens finansiella rapportering. Detta inkluderar att övervaka processerna för revision och effektiviteten i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet ska löpande sammanträffa med Eniros revisor och hålla sig informerat om inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet samt utvärdera detta. Utskottet ska även med revisorn löpande diskutera synen på Eniros risker avseende den finansiella rapporteringen. Minst en av utskottets ledamöter har redovisnings- eller revisionskompetens.

Revisionsutskottet ska informera Eniros valberedning om sin utvärdering av revisionsarbetet. Revisionsutskottet ska i samband med revisorsval bistå valberedningen i dess arbete



avseende framtagande av förslag till revisor och arvode för revisionsarbetet. Styrelsen har genom styrelsens arbetsordning bemyndigat revisionsutskottet att årligen fastställa den interna revisionsplanen samt fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revisionstjänster som Eniro får upphandla av sin revisor.

Revisionsutskottet har rätt att begära information från och stöd för sitt arbete från samtliga anställda inom koncernen, liksom att begära att enskilda tjänstemän deltar i revisionsutskottets möten. Revisionsutskottet har rätt att självständigt anlita externa rådgivare för särskilda utredningar som revisionsutskottet anser vara nödvändiga att genomföra.

Revisionsutskottet har under året haft sex möten. Mötena i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena. Viktiga frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper övervakning av finansiell rapportering, finansieringsfrågor och finansiella mål, revision, riskanalyser, försäkringsfrågor, pensionsfrågor samt nedskrivningstest av immateriella tillgångar.

Ersättning till styrelsen

Stämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2013 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 3 650 000 SEK, varav 1 100 000 SEK till styrelsens ordförande samt 420 000 SEK till övriga bolagsstämmovalda ledamöter, 150 000 SEK till ordförande i styrelsens revisionsutskott samt 75 000 SEK till övriga fyra ledamöter i bolagens utskott. Styrelsens ordförande och övriga stämموvalda styrelseledamöter har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag.

Koncernledning och organisation

Eniros koncernledning består av koncernens vd, direktör Group Product & Marketing, direktör Group IT Production, vd Eniro Sverige och Finland, vd Eniro Norge, vd Eniro Danmark, vd Eniro Polen, finansdirektör samt personaldirektör.

Vd leder koncernledningens arbete och fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Koncernledningen har under året fokuserat arbetet kring åtgärder för att stärka användarnytan och det digitala produkterbjudandet. Parallellt har ett arbete för att renodla och koncentrera verksamheten bedrivits. Eniros finansiella ställning har stärkts väsentligt under året och bolaget ingick under våren 2013 ett nytt låneavtal.

Ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2014 ska besluta om följande oförändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt godkännande om ersättningsstruktur enligt nedan förslag. Med ledande befattningshavare avses VD och koncernledning, för närvarande nio personer. Målsättningen med riktlinjerna är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning, bestående av fast lön, rörlig lön, långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2014) samt pensionsavsättningar, övriga ersättningar och förmåner. De riktlinjer för ersättning som styrelsen föreslår är motsvarande de riktlinjer som antogs av årsstämman 2013.

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet och utgör basen för rörlig lön. Den rörliga lönen består av kontant ersättning och målen ska i huvudsak omfatta koncernens finansiella resultat och mätas mot koncernens intäkter och EBITDA. Mål för den rörliga lönen ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari 2014. Förslaget är att fortsätta med ett aktierelaterat incitamentsprogram, LTIP 2014, där syftet är att de ledande befattningshavarna och nyckelpersonerna vilkas insatser har en direkt inverkan på Bolagets resultat, lönsamhet och långsiktiga värdetillväxt, ska stimuleras till ökade insatser genom att sammanlänka deras intressen med aktieägarnas. För ersättning kopplad till LTIP 2014 ska målen mätas mot totalavkastningen på bolagets stamaktie och EBITDA minus investeringar +/- rörelsekapitalförändringar. Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Övriga ersättningar och förmåner, till exempel tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga. Styrelsen får frågå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. VD och koncernchef Johan Lindgren har en uppsägningstid på 6 månader vid egen uppsägning och vid uppsägning från företagets sida 12 månader. Vid uppsägning från företagets sida utgår ytterligare 12 månaders avgångsvederlag. Mellan bolaget och övriga koncernledningen gäller en ömsesidig uppsägningstid på maximalt 12 månader. För vissa i koncernledningen utgår vid uppsägning från företagets sida ytterligare 6-12 månaders avgångsvederlag. Information om ersättning för 2013 finns i not 23 på sidan 87.

Revisorer

Årsstämman väljer bolagets revisor. Revisorn är ansvarig för att utifrån en årligen fastställd revisionsplan granska och utvärdera verksamhetens risker och koncernens finansiella rapportering. Revisorn träffar regelbundet revisionsutskottet för att informera om det löpande revisionsarbetet.

Eniros nuvarande revisor utsågs av årsstämman 2004, och har därefter valts om flera gånger. Årsstämman 2013 valde om PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill årsstämman 2014. PricewaterhouseCoopers AB representerades av Bo Hjalmarsson och Eva Medbrant med Bo Hjalmarsson som huvudansvarig revisor.

Inför årsstämman 2014 föreslår valberedningen omval av PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill årsstämman 2015. Vid sidan av Eniro har Bo Hjalmarsson revisionsuppdrag för bland annat Nordic Cinema Group, SAS och Teracom. Eva Medbrant har revisionsuppdrag för bland annat Cygate Group och InfoCare Service. Ersättning till revisorerna utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse. Information om ersättning finns i not 24 på sidan 88.

Styrelsens rapport om den interna kontrollen

Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen bland annat se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt

kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott som bland annat övervakar bolagets finansiella rapportering och med avseende på den finansiella rapporteringen övervakar effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen se till att bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsen ska också se till att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, pressmeddelanden och årsredovisningar samt att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på bolag noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Eniro har implementerat ett modifierat COSO-ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, uppdelat på fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning.

Kontrollmiljö

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott och revisionsutskottet är ansvarigt för att förbereda styrelsens arbete med att säkerställa kvaliteten avseende koncernens finansiella redovisning. Detta inkluderar även att övervaka revisionsprocessen, säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen samt uppföljning av avvikelserapporter. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har delegerats till koncernchef/vd. Styrelsen har beslutat att inte inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Bedömningen baseras på koncernens storlek och verksamhet samt befintliga internkontrollprocesser. Vid behov används externa rådgivare för projekt avseende intern kontroll på uppdrag av revisionsutskottet.

Kontrollmiljön i Eniro utgörs av ett antal bolagsövergripande policies, riktlinjer och ramverk relaterade till den finansiella rapporteringen. Dessa innehåller en ekonomihandbok med instruktioner för redovisning och rapportering, finanspolicy, direktiv och instruktioner avseende beslutsnivåer och bemyndiganden för olika områden, direktiv avseende insiderfrågor samt informations- och etisk policy. Riktlinjerna följs upp och uppdateras regelbundet samt kommuniceras till alla anställda som är involverade i arbetet med den finansiella rapporteringen.

Riskanalys

Eniro genomför en årlig riskanalys och baserat på denna analys identifieras och utvärderas de väsentliga riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen utgör underlag för hur riskerna ska han-

teras genom förbättrad kontrollmiljö samt leder fram till att prioriterade områden som ska utvärderas.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att upptäcka och förebygga fel och därigenom säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Baserat på riskanalysen har kontrollaktiviteter inom identifierade processer implementerats både i viktigare dotterbolag och på koncernnivå. Processerna har dokumenterats med flödesscheman och detaljerade beskrivningar av kontrollaktiviteter som syftar till att säkerställa att grundläggande krav på den externa finansiella rapporteringen uppfylls. Aktiviteterna är av både manuell och automatiserad karaktär och exempel på större kontrollaktiviteter är godkännande och kontroll av olika typer av bokföringstransaktioner, analys av nyckeltal, granskning av logglistor, avstämning av konton, checklistor samt applikationskontroller av finansiell information i de IT-system som stödjer den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

Eniros kommunikation ska vara korrekt, öppen och tillgänglig för alla intressegrupper samtidigt. All kommunikation ska ske i enlighet med Nasdaq OMX Stockholms regelverk för emittenter. Styrelsen har fastställt en informationspolicy som reglerar hur bolaget ska offentliggöra information. Information till externa parter kommuniceras regelbundet genom pressmeddelanden och på www.enirogroup.com. Styrelsen får regelbundet finansiella rapporter. Styrelsen granskar och godkänner delårsrapporter och årsredovisning vid ordinarie sammanträden före publicering. Finansiell information om koncernen får endast kommuniceras av koncernchef och VD, koncernens finansdirektör samt IR-chef.

Principer och riktlinjer för finansiella processer kommuniceras mellan ledning och övrig personal genom regelbundna möten, intranät och e-post. Koncernens finansdirektör rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen till revisionsutskottet.

Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras löpande till styrelsen.

Övervakning

Finansdirektören ansvarar för övervakning och utvärdering av effektiviteten i bolagets riskhantering och interna kontrollsystem. Under året har uppdatering och implementering av internkontrollsystem genomförts i Polen och Danmark. Arbetet med internkontroll rapporteras löpande till koncernledning och revisionsutskott. Den löpande rapporteringen utgör grunden för styrelsens utvärdering och bedömning av effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och ligger till grund för beslut om eventuella förbättringsåtgärder.

Ordförande har ordet



“Eniro ska utveckla sin position inom lokalt sök genom ett fortsatt fokus på användarnytta. Fler användare driver fler kunder som i sin tur ger bättre avkastning till våra aktieägare.”

Eniros position som marknadsledare inom lokalt sök

Det är tydligt att spelplanen i vår bransch, som i alla andra branscher, genomgår stora förändringar avseende användarbeteendet och teknikskiften. I de flesta fall innebär en större transformation att nya aktörer kommer in på marknaden och att de företag som tidigare varit marknadsledare får se sig omsprungna. Nya spelare som erbjuder en snabbare anpassning till kundens behov tar en position. Eniro var marknadsledande inom positionen för lokalt sök före branschens stålbad och har, genom att vara tidig i att ställa om och utveckla nya digitala produkter, lyckats försvara sin position. Trots att utvecklingen går raskt snabbt är det samma varumärken som ligger i topp idag som för fem år sedan. Barriärerna för att etablera ett nytt varumärke på en mogen marknad är höga och Eniro har idag flera viktiga styrkor som är kostsamma, tidskrävande och svåra att kopiera. Bolagets databas med information som samlats i ett sekel är den främsta. Vidare är Eniros höga varumärkeskännetecken och den stora säljkår som är väl medvetna om att vi lätt kan bli omsprungna om vi står stilla, viktiga konkurrensfördelar.

Användaren i centrum

Eniro har utvecklats och följt med användarens förändrade sök-beteende. Från att tidigare ha utvecklat tjänsterna utifrån eget tycke är utgångspunkten nu satt utifrån de faktiska användarnas preferenser, tycke och smak. Det är glädjande att se att våra användare gillar det vi gör. Genom att möjliggöra för användarna att på ett enkelt och snabbt sätt hitta aktuell information oavsett vilken kanal användaren väljer så skapar vi användarnytta. Nöjda användare ökar trafiken till bolagets tjänster vilket i sin tur ökar värdet för Eniros betalande kunder. Användarnytta och kundnytta utvecklas parallellt: fler användare innebär fler annonsörer vilket i sin tur ger fler användare. Under året ökade antalet unika besökare på bolagets tjänster med 10 procent.

Globala trender expanderar tjänsten

Att den tekniska utvecklingen går i rasande fart är ingen nyhet. Vi användare rör oss utan geografiska landsbegränsningar över internet och söker information globalt. Jag ser fyra tydliga trender som vi i vårt arbete med att leda och utveckla Eniro har att förhålla oss till och två bubblare som avancerar allt snabbare på listan. Det förändrade användarbeteendet som påverkar det lokala sökandet kan sammanfattas i SoLoMoCo. Människor spenderar en allt större del av sin tid på sociala nätverk och plattformar

på internet. För Eniro är det viktigt att kunna integrera det sociala nätverkandet som Facebook, incheckningar och rekommendationer i den befintliga tjänsten. Genom att bredda tjänsten ökas tiden som användarna spenderar i våra tjänster. Eniro är lokalt av naturen. Våra tjänster ger besökarna den bästa lokala informationen i de kanaler som användaren vill hitta informationen. Mobilen fortsätter att öka i betydelse och kommer att ha en kraftig tillväxt vad gäller sökningar och intäkter under de kommande åren. Eniro har redan en stark marknadsposition på mobilen. Av totala produktsökningar sker en så stor andel som 34 procent över mobilen idag och det är inte orealistiskt att tro att vi passerar 50 procent innevarande år. Eniro har i dagarna lanserat en produkt för att fånga in den växande handeln som sker digitalt. Lanseringen, som vid sidan av en förbättrad funktionalitet, design och tydlighet, gör Eniro till en mellanhand som förmedlar affärer mellan bolagets betalande kunder och potentiella köpare. Vi kommer närmare den slutliga transaktionen och ökar användarnytta. En bubblare i marknaden är det semantiska sökandet. Allt fler användare skriver fler ord eller meningar för att beskriva sitt behov vilket ställer högre krav på implementering av tekniska lösningar som fångar användarbeteendet och genererar relevanta sökresultat. En annan bubblare är att allt fler söker information via rörlig bild.

Det framtida lokala sökandet

Eniro har starka varumärken och en befintlig plattform som kan expanderas för att ta in de globala söktrenderna. Vi kommer inte att driva uppstart av nya varumärken för att fånga nyheter utan kommer att fylla befintliga tjänster med tjänster som är relevanta för det lokala sökandet. Det kommersiella innehållet kommer att stärkas och bli mer snabbriktigt. Det är tydligt att det är användarna som driver den framtida utvecklingen, så också i vårt bolag. Vi ser ett behov av att fortsätta att utveckla vår verksamhet och stärka vår digitala kompetens. Jag röstar för den föränderliga framtiden och ser med tillförsikt fram emot att tillsammans med mina kollegor i Eniros styrelse, ledning och personal, gemensamt få fortsätta utveckla bolaget. Nu kör vi vidare!

Stockholm i mars 2014

Lars-Johan Jarnheimer

Styrelse



Lars-Johan Jarnheimer

Styrelseordförande

Född 1960. Civilekonom. Styrelsens ordförande sedan 2011. Ordförande i ersättningsutskottet samt ledamot i revisionsutskottet.

Övriga styrelseuppdrag: SAS AB, INGKA Holding BV (IKEA:s moderföretag), CDON Group, Egmont International AS, Arvid Nordquist HAB, SSRS Holding AB och förbundsstyrelseordförande i BRIS.

Arbetslivserfarenhet: Vd och koncernchef för Tele2, marknadsdirektör norra Europa för Saab Automobile samt vd för Comviq.

Stamaktier: 100 000

Preferensaktier: 5 000



Thomas Axén

Ledamot

Född 1960. Civilekonom. Styrelseledamot sedan 2010. Ledamot i revisionsutskottet.

Övriga styrelseuppdrag: Litorina Kapital.

Arbetslivserfarenhet: Koncernchef för Axstores (pågående), vd för Bonnier Dagstidningar. Arbetat för McKinsey.

Stamaktier: -

Preferensaktier: -



Fredrik Arnander

Ledamot

Född 1965. Civilekonom. Styrelseledamot sedan 2011.

Övriga styrelseuppdrag: Keybroker Group AB och Qwaya AB.

Arbetslivserfarenhet: Vd för Standard Ventures AB (pågående). Tidigare grundare och vd Keybroker Group AB.

Stamaktier: 30 500*

Preferensaktier: -



Jennie Hallberg

Arbetstagarrepresentant

Född 1983. Gymnasieutbildning. Arbetstagarledamot sedan 2010.

Övriga styrelseuppdrag: Unionenklubben Eniro, Regionstyrelsen Unionen Stockholm, styrgruppen nationella Ung Arena samt Unionens a-kassestyrelse.

Arbetslivserfarenhet: Undersköterska och super-sökare 118 118.

Stamaktier: -

Preferensaktier: -



Susanne Olin Jönsson

Arbetstagarrepresentant

Född 1959. Gymnasieutbildning. Arbetstagarledamot sedan 2011.

Övriga styrelseuppdrag: Unionenklubben Eniro.

Arbetslivserfarenhet: Arbetsledare, gruppchef, butiksansvarig samt coach.

Stamaktier: -

Preferensaktier: -

*Innehas av närstående juridisk person (om inget anges saknas annat innehav av närstående fysisk eller juridisk person).



Cecilia Daun Wennborg

Ledamot

Född 1963. Civilekonom. Ledamot sedan 2011. Ordförande i revisionsutskottet.

Övriga styrelseuppdrag: ICA Gruppen AB, Getinge AB, Loomis AB, Proffice AB, Ikanobanken AB, Carnegie Fonder AB, AB Svensk Bilprovning och Sophiahemmet.

Arbetslivserfarenhet: Vd/CFO Carema, tf vd Skandiabanken, Sverigechef Skandia, vd Skandia Link.

Stamaktier: 10 000

Preferensaktier: 210



Ketil Eriksen

Ledamot

Född 1963. Civilekonom. Ledamot sedan 2011. Ledamot i ersättningsutskottet.

Övriga styrelseuppdrag: Helly Hansen AS, Plantagen AS, Polarica och Fazer Group.

Arbetslivserfarenhet: Vd The Absolut Company, vd Vin & Sprit AB, vd Colgate-Palmolive AB.

Stamaktier: 2 150

Preferensaktier: 200*



Leif Aa. Fredsted

Ledamot

Född 1961. Civilekonom. Ledamot sedan 2012.

Övriga styrelseuppdrag: Vivaki Norway, Vivaki Sweden och Vivaki Denmark.

Arbetslivserfarenhet: Vd Starcom Norway AS (pågående), vd Markup Consulting AS samt vd Synergi Rf.

Stamaktier: 5 000*

Preferensaktier: 0



Jonas Svensson

Arbetslagarrepresentant

Född 1966. Gymnasieutbildning. Arbetslagarledamot sedan 2007 (2007–2010 suppleant).

Övriga styrelseuppdrag: Unionklubben Eniro.

Arbetslivserfarenhet: Projektledare samt Business & Sales controller Eniro 118 118 AB.

Stamaktier: -

Preferensaktier: -



Katarina Emilsson-Thudén

Arbetslagarrepresentant, suppleant

Född 1969. Diplomerad informationsmäklare och omvärldsbevakare. Arbetslagarledamot, suppleant, sedan 2013.

Övriga styrelseuppdrag: Unionenklubben Eniro.

Arbetslivserfarenhet: Facility management, miljörevision, gruppchef, informatör.

Stamaktier: -

Preferensaktier: -

*Innehas av närstående juridisk person (om inget anges saknas annat innehav av närstående fysisk eller juridisk person).

Koncernledning



Johan Lindgren

Koncernchef/vd

Född 1957. Civilekonom. Koncernchef och vd sedan 2010. Medlem i koncernledningen sedan 2010.

Tidigare: Vd Telenor Sverige AB.

Styrelseuppdrag: Scanmast

Egna och närståendes aktier: 306 200 aktier varav 202 300 aktier i kapitalförsäkring.

Syntetiska aktier: 140 265



Magdalena Bonde

Vd Eniro Sverige/Finland

Född 1967. RMI Berghs och Stockholms Universitet. Vd Eniro Sverige och Finland sedan 2013. Anställd sedan 2010. Medlem i koncernledningen sedan 2013.

Tidigare: Chef för Eniros Voiceverksamhet i Sverige och Finland.

Egna och närståendes aktier: 2 600

Syntetiska aktier: 37 890



Bożena Chmielarczyk

Vd Eniro Polen

Född 1965. Magister i ekonomi. Vd Eniro Polen sedan 2012. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2012.

Tidigare: Vd för Reader's Digest i Polen.

Egna och närståendes aktier: -

Syntetiska aktier: 1 412



Pierre Mårtensson

Vd Eniro Norge

Född 1972. Civilekonom. Vd Eniro Norge sedan 2013. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2013.

Tidigare: Vd Oriflame Kina.

Egna och närståendes aktier: 9 000

Syntetiska aktier: -



Krister Skålberg

Direktör Group IT Production

Född 1961. Civilingenjör. Direktör Group Service Delivery sedan 2010. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2010.

Tidigare: CIO Telenor Sverige AB.

Egna och närståendes aktier: 9 000

Syntetiska aktier: 51 137



Stefan Kercza

Vd Eniro Danmark

Född 1964. Magister i ekonomi. Vd Eniro Danmark sedan 2011. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2011.

Tidigare: Vd för regionen Tamil Nadu och Kerala i Telenor Indien.

Egna och närstående aktier: -

Syntetiska aktier: 54 363



Mattias Lundqvist

Finansdirektör

Född 1969. Magister i ekonomi. Finansdirektör sedan 2010. Anställd sedan 2005. Medlem i koncernledningen sedan 2011.

Tidigare: Group controller Eniro AB.

Egna och närstående aktier: 5 000

Syntetiska aktier: 40 488



Martina Smedman

Personaldirektör

Född 1963. Linjen för Personal och Arbetslivsfrågor. Personaldirektör sedan 2011. Anställd och medlem i koncernledningen sedan 2011.

Tidigare: Personaldirektör Preem AB.

Egna och närstående aktier: 1 000

Syntetiska aktier: 23 791



Mattias Wedar

Direktör Group Product & Marketing

Född 1973. Magister i informatik och systemvetenskap. Direktör Group Product & Marketing sedan 2013. Anställd sedan 2005. Medlem i koncernledningen sedan 2008.

Tidigare: Vd för Eniro Sverige och Finland.

Egna och närstående aktier: 9 000

Syntetiska aktier: 108 274

Morten Algøy fd vd Norge lämnade Eniros koncernledning i februari 2013.

Sara Kullgren fd chef Group Product and Services lämnade Eniros koncernledning i oktober 2013.

Annica Elmhagen Lundquist lämnade Eniros koncernledning i november 2013.