

Bolagsstyrningsrapport 2017

Styrningen av Enirokoncernen

Eniro är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm (Börsen). Eniros aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens bolagsstyrning och Eniros styrelse är ansvarig för styrningen.

En självklar utgångspunkt för hur styrningen av Eniro organiseras är att säkerställa att bolagets verksamhet är långsiktigt hållbar. Genom att visa hänsyn mot våra medarbetare, kunder, användare och andra intressenter, men också genom ett ansvarsfullt förhållningssätt till vår miljö så att vår negativa miljöpåverkan blir så liten som möjligt, är vi övertygade om att vi når de bästa framgångarna för vår verksamhet och vårt företag.

Eniro har väl utvecklade rutiner för hur vi coachar våra medarbetare, hur vi agerar mot kunder och hur vi utvecklar våra tjänster för att tillmötesgå våra användares förväntningar. Eftersom vi är ett tjänstebolag så är vår klimatpåverkan liten, men vi strävar ändå efter att minimera vår negativa miljöpåverkan genom att till exempel frekvent använda virtuella mötesalternativ i stället för resor och att återvinna uttrangerad IT-utrustning.

Med dessa perspektiv som utgångspunkt fattar styrelsen de beslut som bidrar till den löpande styrningen av

Enirokoncernen. Det finns också andra formella regelverk som reglerar hur Enirokoncernen styrs. De inkluderar de svenska aktiebolags- och årsredovisningslagarna, Börsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), Eniros bolagsordning samt andra relevanta regelverk och riktlinjer som koncernens bolagsstyrningsdokument (inklusive styrelsens arbetsordning och VD-instruktion), Eniros värderingar och interna policyer. Eniros formella styrningsstruktur visas nedan.

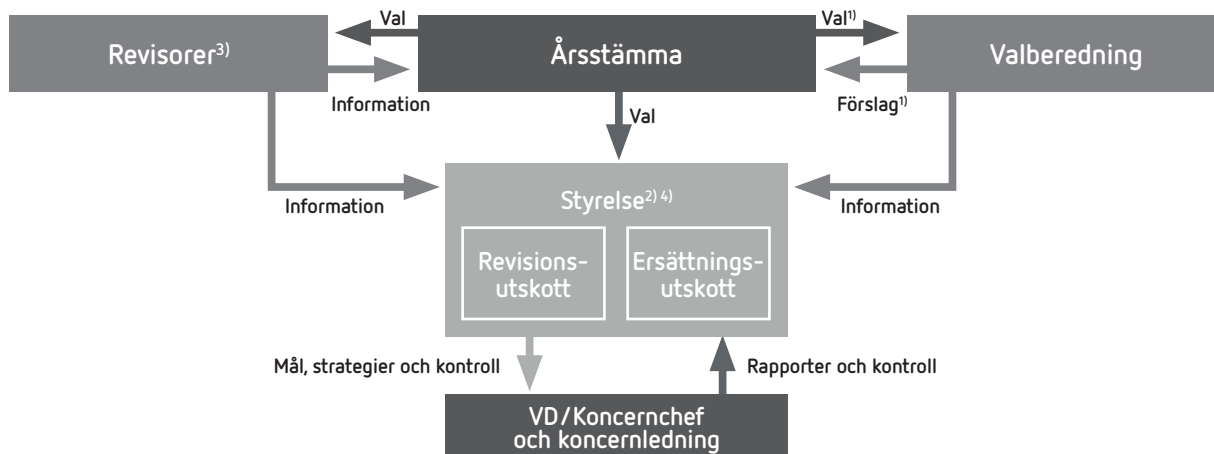
Tillämpning av Koden/Avvikelser

Eniro tillämpar Koden och för 2017 har bolaget följt Koden utan avvikelser.

Börsen beslutade den 7 december 2017 att ta bort Eniros observationsnotering

Efter att Eniro den 7 december 2017 offentliggjort ett pressmeddelande med information om att bolagets rekapitaliseringsplan är fullt ut genomförd beslutade Börsen samma dag att ta bort observationsnoteringen för Eniros stam- och preferensaktier. Eniros aktier var enligt Börsens beslut observationsnoterade sedan den 14 december 2016 med hänvisning till att väsentlig osäkerhet då förelåg om bolagets ekonomiska

Eniros styrningsstruktur



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.

Viktiga interna styrinstrument

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

Viktiga externa styrinstrument

Aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, andra relevanta lagar och Koden (www.bolagsstyrning.se).

situation med anledning av förhandlingar med bolagets långivare om lånevillkor och övrig kapitalstruktur.

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 styrinstrument.

Vid bolagsstämman får varje röstberättigad aktieägare till stamaktier serie A rösta för det fulla antalet ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten. Aktieägare till stamaktier serie B samt aktieägare till preferensaktier har 1/10 röst per aktie. Per 31 december 2017 finns inga C-aktier. Eniros aktiekapital uppgick per den 31 december 2017 till 1 192 446 417,96 SEK fördelat på 6 140 572 579 stamaktier serie A, 483 870 966 stamaktier serie B samt 258 777 preferensaktier, varav Eniros egna innehav uppgick till 1 703 266 stamaktier serie A. Det totala antalet röster uppgick till 6 188 985 553,3, varav stamaktier serie A motsvarar 6 140 572 579 röster, stamaktier serie B 48 387 096,6 röster och preferensaktierna 25 877,7 röster. Stamaktierna serie B är inte upptagna till handel på Börsen. Bolagets tre största aktieägare per den 31 december 2017 var:

- MGA Placerings AB (6,77% av rösterna)
- Ilija Batljan inkl bolag (5,31% av rösterna)
- LMK Venture Partners, via bank och försäkring, (4,78% av rösterna)

Mer information om aktiekapitalet, aktien och aktieägarstrukturen finns på sidorna 24-26.

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

- Utdelning
- Godkännande av årsbokslutet
- Ansvarsfrihet
- Val av styrelseledamöter och revisorer
- Ersättning till styrelseledamöter och revisorer
- Riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare
- Bolagsordningsändringar samt
- Övriga viktiga frågor

Årsstämman 2017 beslutade om

- Årsstämman 2017 hölls den 7 juni 2017 i lokal i anslutning till Bolagets huvudkontor i Kista.
- Disposition av vinstmedel enligt styrelsens förslag, innebärande att ingen utdelning för stamaktier och preferensaktier lämnas för räkenskapsåret 2016 och att disponibla medel

överförs i ny räkning.

- Godkännande av årsbokslutet och beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
- Oförändrat arvode till styrelsen med 1 100 000 kr till styrelsens ordförande och 420 000 kr till var och en av de övriga stämموvalda styrelseledamöterna, 150 000 kr till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 kr till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, och 150 000 kr till ordföranden i ersättningsutskottet och 75 000 kr till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.
- Omval av styrelseledamöterna Joachim Berner, Björn Björnsson, Örjan Frid och Ola Salmén. Omval av Björn Björnsson som styrelsens ordförande.
- Omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning baserad på lämnad offert.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.
- Genomförande av rekapisiteringsplanen i enlighet med styrelsens förslag innebärande genomförande av Utbyteserbjudandena till preferensaktieägare och konvertibelinnehavare genom utbyte av preferensaktier och konvertibler mot stamaktier av serie A, Kvittningsemission av stamaktier serie B till bolagets banker för minskning av Eniros banklån, samt bemyndigande för styrelsen att besluta om Kontantmission av stamaktier serie A för att ytterligare minska Eniros banklån. Vidare beslutades om minskning av aktiekapitalet, ökning av aktiekapitalet och ändring av bolagsordningen för genomförandet av rekapisiteringsplanen. För ytterligare information hänvisas till Förvaltningsberättelsen på sidorna 28-49 samt 82.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av högst så många stamaktier som motsvarar tio procent av det totala antalet utgivna stamaktier vid tidpunkten då bemyndigandet första gången utnyttjas. Detta bemyndigande utnyttjades av styrelsen i december 2017 för att, inom ramen för rekapisiteringsplanen, besluta om Ersättningsemissionen till Garantikonsortiet om 297 552 831 stamaktier av serie A, ca 4,5 procent av totala antalet stamaktier.

Det totala antalet företrädda aktier vid årsstämman var 97 250 251, motsvarande 97 131 343,9 röster och cirka 18,38 procent av det totala antalet röster i bolaget. Samtliga handlingar från årsstämman 2017 finns på www.enirogroup.com.

Extra bolagsstämmor 2017

Inga extra bolagsstämmor avhölls 2017.

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. Om en ledamot i valberedningen avgår från uppdraget innan

dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortsatt är en av de fyra röstmässigt starkaste ägarna.

Om ägare som har utsett ledamot i valberedningen inte längre är en av de fyra största aktieägarna fram till tre månader före årsstämman ska denne ställa sin plats till förfogande till förmån för ny större aktieägare.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2018

Den 26 oktober 2017 offentliggjorde Eniro att, i enlighet med på Eniros årsstämma 2017 beslutad princip för tillsättande av valberedning, större ägare i Eniro utsett en valberedning baserat på de röstmässigt största aktieägarna per den 31 augusti 2017, med styrelsens ordförande Björn Björnsson som sammanställande. I enlighet med detta beslut kom valberedningen att vid denna tidpunkt bestå av Per Helander (eget innehav), Sebastian Jahreskog (eget innehav och via bolag), Ilija Batljan (eget innehav och via bolag) samt av Björn Björnsson, styrelseordförande i Eniro. Valberedningen utsåg Sebastian Jahreskog till sin ordförande.

Mot bakgrund av de ägarförändringar som förväntades inträda med anledning av bolagets rekapisering beslutade Valberedningen att adjungera Johnny Sommarlund (utsedd av MGA Placeringar AB, som accepterat utbyteserbjudandena för preferensaktier och konvertibla skuldebrev), Tedde Jeansson (initiativtagare till garantikonsortiet för kontantemissionen och som accepterat utbyteserbjudandet för konvertibla skuldebrev) samt Joachim Berner, styrelseledamot i Eniro, till Valberedningen.

Efter genomförandet av Rekapiseringen då bolagets ägarstruktur förändrats, offentliggjorde bolaget den 20 december 2017 ändrad sammansättning av valberedningen. Valberedningen, efter rekapiseringens genomförande, består av Johnny Sommarlund (utsedd av MGA Placeringar AB), Ilija Batljan (eget innehav och via bolag), Arne Myhrman (utsedd av LMK Venture Partners), Tedde Jeansson (eget innehav och via bolag) och styrelsens ordförande. Arne Myhrman utsågs till ordförande i valberedningen. Sebastian Jahreskog och Per Helander avstod sina platser i valberedningen. Efter att

styrelsens ordförande, Björn Björnsson, avgått från sitt uppdrag i styrelsen per den 8 januari 2018, har Joachim Berner inträtt som styrelsens ordförande i bolaget och därmed också i Valberedningen i denna egenskap.

Valberedningens uppdrag

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 25 april 2018 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
- Val av revisorer
- Process för inrättande av nästa års valberedning

Valberedningens arbete, sedan dess sammansättning ändrats efter rekapiseringens genomförande under 2017, fortgår beträffande förslag till styrelse inför årsstämman 2018. Den 26 mars 2018 offentliggjorde bolaget att valberedningen har meddelat att förslaget kommer att tillställas bolaget så snart det är klart. Förslaget till styrelse har därför inte tagits in i kallelsen till årsstämman 2018. Valberedningens övriga förslag (stämmoderande, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvode, revisor och riktlinjer för valberedningen) är klara och har tagits in i kallelsen till årsstämman 2018. Valberedningens förslag till styrelse kommer, när det är klart, att offentliggöras genom pressmeddelande och hållas tillgängligt på Eniros webbplats, www.enirogroup.com, tillsammans med valberednings redogörelse och motiverade yttrande avseende val av styrelse och information om de föreslagna styrelseledamöterna.

Mångfaldspolicy

Valberedningen använder punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid sin bedömning av styrelsens ändamålsenliga sammansättning med hänsyn tagen till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt vilket innebär att bedömningen ska vara präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund med en eftersträvan av jämn könsfördelning.

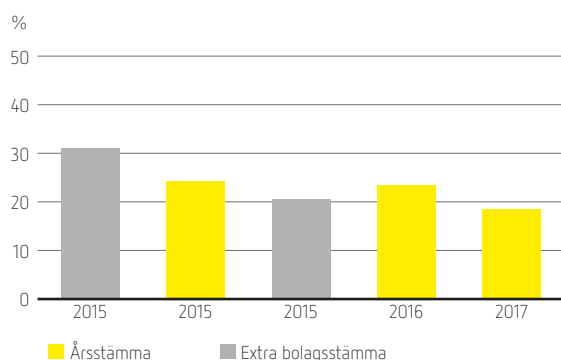
Styrelsen

Styrelsen ska styra bolagets verksamhet i enlighet med bolagets och alla aktieägars intressen. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som jämte aktiebolagslagen, bolagsordningen och Koden 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 styrelsearbetet.

Styrelsen ska normalt hålla sju ordinarie möten per år, utöver konstituerande styrelsemötet, varav minst ett med bolagets

Andel röster närvarande på stämmorna 2015–2017



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 deltar normalt vid styrelsemöten som godkänner bokslutskommuniké och halvårsrapport som granskats av revisorerna samt vid avrapportering av intern kontroll.

Styrelsens sammansättning

Enligt Eniros bolagsordning ska styrelsen bestå av fyra till tio ledamöter, som årligen väljs på årsstämman efter förslag från valberedning för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt svensk lag har arbetstagarorganisationerna rätt att utse tre ledamöter och en suppleant för varje sådan ledamot. Styrelsen består för närvarande av tre stämموvalda ledamöter, med en vakant styrelseplats sedan den 8 januari 2018 då Björn Björns-son avgick ur styrelsen och ersattes av Joachim Berner som styrelsens ordförande, samt en ordinarie arbetstagarrepresentant. Styrelsens sammansättning och en bedömning av varje styrelseledamots oberoende presenteras närmare på sidorna 46-47.

Styrelsens och ordförandens ansvar

Ordföranden är ytterst ansvarig för styrelsens arbete och är den som löpande följer verksamheten i nära dialog med VD.

Ordföranden säkerställer att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för att de ska kunna utöva styrelseuppdraget på ett ansvarsfullt sätt.

Ordföranden företräder Eniro i ägarfrågor. Ordföranden är även ansvarig för den årliga utvärderingen av styrelsens arbete.

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. Bolagets VD och koncernchef deltar i alla styrelsemöten förutom vid styrelsens enskilda diskussioner, exempelvis 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 beslutar även

om Eniros bolagsstyrningsdokument, vilket inkluderar styrelsens och utskottens arbetsordningar, VD-instruktion och de koncernövergripande policyer avseende finans, informations, insiderfrågor och hållbarhet.

Styrelsens arbete under 2017

Styrelsen har under året hållit 39 styrelsemöten. Varje styrelseledamots närvaro på dessa möten framgår på sidorna 46-47.

Advokat Ingrid Westin Wallinder är styrelsens sekreterare.

Vid de ordinarie styrelsemötena har VD redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning inklusive prognos för de kommande kvartalen och utvecklingen av bolagets affärsverksamhet.

Styrelsen har under 2017 lagt stor kraft på framförallt bolagets finansiella situation och kapitalstruktur med förhandlingar med bolagets långivande banker, men också på utvecklingen av bolagets nya affärsmodell och åtgärder för kostnadsminskningar. Förhandlingarna med bankerna har resulterat i en plan för rekapitalisering med förslag till förändrad kapitalstruktur, utbyte av preferensaktier och konvertibler mot stamaktier, nytt låneavtal, avskrivning av banklån och kvittning av banklån mot stamaktier, kontantemission vars likvid använts till amortering av banklån, samt har rekapitaliseringsplanen också innefattat flera prospekt. Efter årsstämmans beslut den 7 juni 2017 genomfördes rekapitaliseringsplanen under sommaren/hösten 2017 och den 7 december 2017 offentliggjordes att bolagets rekapitalisering är fullt ut genomförd.

Övriga viktigare frågor som styrelsen behandlat under året omfattar bland annat:

- Bolagets ledning, resultat och finansiella ställning
- Finansieringsfrågor, inklusive kapitalanskaffning
- Värderingar av tillgångar med åtföljande nedskrivning av goodwill
- Uppföljning av kvalitetssäkring av intäktsredovisning, och om roller och ansvar
- Intern kontroll
- Strategifrågor, omstrukturerings- och organisationsfrågor
- Bolagets nya affärsmodell med förnyelse av produkt- och tjänsteutbud

Styrelsen genomför normalt årligen en utvärdering av sitt arbete under ledning av styrelsens ordförande och under räkenskapsåret 2017 genomfördes denna med stöd av extern konsult. Resultatet av utvärderingen har redovisats för valberedningen.

Koncernens revisorer deltog bland annat vid de

Styrelsens och utskottens möten under 2017

	Januari	Februari	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Augusti	September	Oktober	November	December
Styrelse	②	③	②	④	①	③	②	③	④	⑧	⑤	②
Revisionsutskottet	①	-	①	-	①	-	-	②	-	①	-	①
Ersättningsutskottet	-	-	-	①	-	①	-	-	-	-	①	-

styrelsemöten som godkände bokslutskommunikén 2017 och samtliga delårsrapporter för 2017, mot bakgrund av att dessa delårsrapporter granskades i samband med genomförandet av bolagets rekapitalisering och inför prospekten i anslutning därtill. Revisorerna har under året deltagit på samtliga revisionsutskottets möten och föredragit sina granskningsrapporter vid de möten som behandlat bokslutskommunikén 2017, samtliga delårsrapporter för 2017 samt avrapportering av intern kontroll.

Ersättningsutskottet

Under tiden efter årsstämman 2017 har ersättningsutskottet utgjorts av Joachim Berner (ordförande) och Björn Björnsson (styrelsens ordförande) fram till den 8 januari 2018 då Ola Salmén efterträdde honom i utskottet.

Enligt Kodex ska ersättningsutskottet bland annat bereda styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD 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 som antogs av årsstämman 2017 framgår av sidorna 32-33.

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

Ersättningsutskottet höll under året totalt tre möten. För ledamöternas närvaro se sidorna 46-47.

Mötena i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under tiden efter årsstämman 2017 har revisionsutskottet utgjorts av Ola Salmén (ordförande) och Björn Björnsson (styrelsens ordförande) fram till den 8 januari 2018 då Joachim Berner efterträdde honom i utskottet.

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 samt övervaka, lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet med avseende bl. a. på effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, samt följa och överväga tillämpningen av nuvarande redovisningsprinciper och införandet av nya redovisningsprinciper samt av andra krav på redovisningen som följer av lag, god redovisningssed, eller gällande börsregler. 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 löpande diskutera synen på Eniros risker avseende den finansiella rapporteringen med revisorn. Revisionsutskottets medlemmar har mångårig erfarenhet från ledande befattningar inom svenskt näringsliv.

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. Upphandling av revisor genomfördes som bas för revisionsutskottets rekommendation till valberedningen för dess förslag till val av revisor vid årsstämman 2017, varför någon upphandling inte skett inför årsstämman 2018, utan utskottet har rekommenderat valberedningen att föreslå omval. Revisionsutskottet fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster än revisionstjänster som Eniro får upphandla av sin revisor. Revisionsutskottet har rätt att självständigt anlita externa rådgivare för särskilda utredningar som revisionsutskottet anser vara nödvändiga att genomföra. 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 under året haft sju möten. För ledamöternas närvaro se sidorna 46-47. Mötena i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena och styrelsens ledamöter tillställs protokollen. Viktiga frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper:

- Intäktsredovisning
- Interna kontrollprocesser och rutiner
- Finansieringsfrågor, inklusive kapitalanskaffning och omförhandling banklåneavtal, och finansiella mål
- Revision
- Riskanalyser
- Övervakning av finansiell rapportering
- Försäkringsfrågor
- Pensionsfrågor
- Nedskrivningsprövningar
- Överväganden om behovet av internrevision med åtföljande nedskrivning av goodwill
- Överväganden om behovet av internrevision

Ersättning till styrelsen

Stämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2017 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 2 810 000 SEK, varav 1 100 000 SEK till styrelsens ordförande samt 420 000 SEK till övriga bolagsstämموالدا ledamöter, 150 000 SEK till ordförande i styrelsens revisionsutskott och 150 000 SEK till ordförande i styrelsens ersättningsutskott samt 75 000 SEK till övriga två ledamöter i bolagens utskott.

Årsstämman 2016 beslutade att inrätta ett teckningsoptionsprogram 2016 A respektive B för styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare som löper till 2019. Något nytt aktiebaserat incitamentsprogram har inte inrättats därefter.

VD och koncernledning

VD utses av och får instruktioner från styrelsen. VD utser i sin tur övriga medlemmar i koncernledningen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet i enlighet med styrelsen riktlinjer och anvisningar.

Eniros koncernledning består för närvarande av fyra personer, VD och koncernchef, Ekonomi- och finansdirektör, ansvarig för Försäljning Norden samt ansvarig för Produkter och Teknologi.

VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut efter samråd med dess ledamöter.

Koncernledningen har under året fokuserat arbetet kring:

- Analysering av verksamheten
- Fortsatt arbete med den nya strategin och affärsmodellen och dess implementering
- Åtgärder för att förbättra lönsamheten
- Åtgärder för att minska personalomsättningen
- Åtgärder för att minska kostnader
- Varumärkesplattform med modernisering av varumärket
- Finansieringen
- Det digitala produkterbjudandet och digitala trender
- Effektiviseringar inom organisationen
- Renodling och koncentration av verksamheten.

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.

Årsstämman 2017 valde, efter upphandling av revisionen, om PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill årsstämman 2018. PwC har som huvudansvarig revisor utsett den auktoriserade revisorn Michael Bengtsson, som varit huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2016. Vid sidan av Eniro har Michael Bengtsson revisionsuppdrag för bland annat Sweco, Indutrade, Bure, Nobina och Bonnier. Ersättning till revisorerna utgår enligt godkänd räkning efter lämnad offert.

Information om ersättning finns i not 26 Arvoden till revisorer på sidan 72.

Årsstämman 2018

Eniros årsstämma kommer att hållas den 25 april 2018 kl 15:00 i Helios lokaler, Kista Timebuilding, Kistagången 12, Kista. För ytterligare information om årsstämman se längst bak i årsredovisningen.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge en rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen.

Den externa finansiella rapporteringen ska vara upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Eniro har implementerat ett modifierat COSO-ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Syftet med detta avsnitt är att ge aktieägare och övriga intressenter en förståelse för hur den interna kontrollen över finansiell rapportering är organiserad.

Styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar för att Eniro har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och att intern kontroll efterlevs. Styrelsen ansvarar också för att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på bolag noterade på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott som bland annat övervakar bolagets finansiella rapportering, effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen.

Eniros modell för intern kontroll

Eniro har implementerat ett modifierat COSO-ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, uppdelat på följande komponenter:

- Kontrollmiljö,
- Riskbedömning,
- Kontrollaktiviteter,
- Information och kommunikation samt
- Uppföljning.

Ramverket för intern kontroll innefattar tre nivåer av ansvar för att säkerställa styrning och kontroll. Den första nivån utgörs av verksamheten som inom sina respektive områden ansvarar för att upprätthålla en god intern kontroll och därigenom identifiera och hantera risker för fel i den finansiella rapporteringen. Kontrollerna är identifierade via en "riskbedömning" och allokerade till organisationen för periodvisa (månad/kvartal) självgranskningar. Rapportering av resultat från självgranskningen sker kvartalsvis.

I den andra nivån återfinns koncernens risk- och kontrollfunktion, vilken har i uppgift att stödja den första nivån och

tillhandahålla information åt ledningen. Kontrollfunktionen har också till uppgift att årligen göra en "riskbedömning" samt säkerställa att organisationen har korrekt kunskap för att kunna genomföra en korrekt självgranskning. I ansvaret ligger även att göra en granskning av resultatet från självgranskningen för att säkerställa att samtliga krav för kontroller efterlevs.

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.

Den tredje nivån utgörs av den oberoende granskning som utförs av externa revisorer med uppgift att säkerställa effektiviteten och tillförlitligheten i koncernens interna styrning och kontroll.

Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö utgör grunden för effektiviteten i ett bolags interna kontrollsysteem. Den bygger på en organisation där det finns tydliga beslutsvägar, där befogenheter och ansvar har fördelats genom riktlinjer samt en företagskultur med gemensamma värderingar. Dessutom påverkas kontrollmiljön av den enskilda medarbetarens medvetenhet om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll.

I styrelsens arbetsordning och instruktionen till VD säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning, som syftar till en effektiv kontroll och hantering av verksamhetens risker. Organisation har också fastlagt ett antal grundläggande riktlinjer och policyer som har betydelse för att upprätthålla en effektiv kontroll såsom till exempel delegationsordning, redovisningsmanual, finanspolicy, etikpolicy, hållbarhetspolicy, kommunikationspolicy, insiderpolicy samt Eniros whistleblowing process.

Riskbedömning

Revisionsutskottet ansvarar för att väsentliga risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och hanteras. Inom Enirokoncernen förs en kontinuerlig dialog med respektive verksamhetsdrivande dotterbolag för att säkerställa en god internkontroll och medvetandegöra verksamhetens risker.

Group Finance koordinerar Eniros övergripande riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen. I processen ingår en självgranskning, en så kallad ”self-assessment”, som utförs i organisationen.

Kontrollaktiviteter

Styrelsen bedömer att det finns en god förståelse bland medarbetarna för behovet av god kontroll över den finansiella rapporteringen.

Eniros interna kontrollstruktur baseras på fastställda policyer och riktlinjer samt återkommande rapportering.

Eniros struktur för intern kontroll tar utgångspunkt i koncernens affärskritiska processer i vilka kontrollaktiviteter har implementerats baserat på den bedömda risken för eventuella fel.

Information och kommunikation

Effektiv och korrekt informationsspridning, både internt och externt är viktigt för att säkerställa fullständig och korrekt finansiell rapportering i rätt tid. Policyer, rutiner, handböcker och annat av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande till berörda medarbetare.

Koncernens ekonomifunktion har ett direkt operativt ansvar för den löpande finansiella redovisningen och för likformig tillämpning av koncernens riktlinjer, principer och instruktioner för den finansiella rapporteringen. Dotterbolag och operativa enheter lämnar regelbundet finansiella rapporter om den operativa verksamheten till koncernledningen som i sin tur rapporterar till styrelsen.

Kommunikationspolicyn och tillhörande riktlinjer säkerställer att den externa kommunikationen är korrekt och lever upp till de krav som ställs på bolag noterade på Nasdaq Stockholm.

Finansiell information lämnas regelbundet genom årsredovisning, delårsrapporter, pressmeddelanden och tillkännagivanden på bolagets hemsida www.enirogroup.com.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som ledningsgruppen och revisionsutskottet lämnar. Revisionsutskottets uppföljning av effektiviteten i den interna kontrollen är särskilt viktig.

Genomgång och kartläggning av Eniros interna finansiella kontrollsystem

Under 2017 har det genomförts en kartläggning och uppdatering av de finansiella kontrollsystemen inom Eniro. Kontrollsystemen är uppdaterade och till en stor del implementerade. Några kontroller återstår att uppdatera som en följd av implementeringen av nya system med vidhängande ändringar i vår värdekedja. Dessa kontroller kommer att bli uppdaterade och implementerade under det första halvåret 2018.

Styrelse



	Joachim Berner Ordförande sedan januari 2018, invald 2016 Ordförande i ersättningsutskottet Ledamot i revisionsutskottet, sedan januari 2018	Örjan Frid Ledamot och VD, invald 2016
Född	1962	1954
Utbildning	MBA	Civilingenjör / Civilekonom
Övriga styrelseuppdrag	Christian Berner Tech Trade (ordförande), Gårdaverken AB (ordförande), Lokaltidningen Mitt i Stockholm AB (ordförande), Seafire Capital (ordförande), Yrkesakademin AB (ledamot), NHST Media Group AS (ledamot), Teknoma OY (ledamot) och Squid AB (ledamot).	-
Arbetslivserfarenhet	Chefredaktör och VD Dagens Nyheter och Expressen. Redaktionschef Göteborgs-Posten. VD Lowe Brindfors.	VD Patria Helicopters AB, VD Eneas Energy AB, VD TradeDoubler AB och VD Dimension AB.
Aktieinnehav¹⁾ i Eniro	Stamaktier: – Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000	Stamaktier: 22 200 000 Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000
Närvaro 2017²⁾		
Styrelsemöte	38 (39)	39 (39)
Revisionsutskott	n/a	n/a
Ersättningsutskott	3 (3)	n/a
Arvode för mandatperioden 2017/2018, SEK^{3) 4)}		
Styrelse	646 668	-
Revisionsutskott	25 000	-
Ersättningsutskott	150 000	-
Oberoende gentemot bolaget och större aktieägare	Ja / Ja	Nej / Ja

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närstående aktier per 27 mars 2018.

²⁾ Inom parentes anges antal möten som har ägt rum under den tidsperiod som respektive representant har varit ledamot.

³⁾ Örjan Frid har efter tillträdet som VD och koncernchef den 12 augusti 2016 inte tagit ut något ytterligare styrelsearvode.

⁴⁾ Efter att Björn Björnsson på egen begäran avgick ur styrelsen 8 januari 2018 har Joachim Berner övertagit hans roll som ordförande i styrelsen och ledamot i revisionsutskottet. Ola Salmén har övertagit rollen som ledamot i ersättningsutskottet.



Ola Salmén
Ledamot, invald 2016
Ordförande i revisionsutskottet
Ledamot i ersättningsutskottet,
sedan januari 2018



Katarina Emilsson
Arbetsagarrepresentant,
invald som suppleant 2013,
ordinarie från maj 2014

1954

Civilekonom

LKAB (ledamot), Lernia AB
(ledamot) och Teracom AB
(ledamot).

CFO Sandvik, CFO Vin & Sprit
och CFO Adcore AB. Ekonomi-
chef Handelsbanken Markets.
Ekonomichefs- och controller
befattningar inom koncernerna
Swedish Match och STORA.

Stamaktier: –
Preferensaktier: –
Teckningsoptioner: –

39 (39)
7 (7)
n/a

420 000
150 000
25 000

Ja/Ja

1969

Diplomerad informationsmäklare
och omvärldsbevakare

Ordförande Unionklubben Eniro.

Arbetsmiljösamordnare,
Facility manager, Informatör,
Intern miljörevisor.

Stamaktier: –
Preferensaktier: –
Teckningsoptioner: –

39 (39)
n/a
n/a

57 000
–
–

–

Koncernledning



Örjan Frid
Ledamot och VD, invald 2016



Fredrik Sandelin
Ekonomi- och finansdirektör
Anställd sedan 2015 och medlem
i koncernledningen sedan 2015

Född	1954	1962
Utbildning	Civilingenjör / Civilekonom	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm
Övriga styrelseuppdrag	–	–
Arbetslivserfarenhet	VD Patria Helicopters AB, VD Eneas Energy AB, VD TradeDoubler AB och VD Dimension AB.	CFO Caperio, vice VD och CFO IBS, VD A-Com, SVP Sverige Hilton Hotels Worldwide, vice VD och CFO Scandic Hotels, Finansdirektör Ratos.
Aktieinnehav¹⁾ i Eniro	Stamaktier: 22 200 000 Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000	Stamaktier: 1 600 000 Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 1 300 000

**Mikael Lindström**

Tillförordnad chef Nordic Sales
Medlem i koncernledningen
sedan 2017

Magnus Andersson

Chef Products & Technology
Medlem i koncernledningen
sedan 2018

1963

1974

Civilekonom, Lunds Universitet

Civilingenjör, Industriell ekonomi,
Linköpings Tekniska Högskola

–

–

Affärsutveckling Humagic Group
AB, Marknads och försäljnings-
direktör Previa AB, VD Segmen-
tor AS, Grundare/VD Accept
säljutveckling AB, Konsult Avant
Företagsutveckling AB

Director Sales Strategy &
Development Eniro, Director User
Experience Eniro, Director Local
Search Eniro, Vice President
Eniro Sweden & Finland, Senior
Manager Accenture Strategy

Stamaktier: –
Preferensaktier: –
Teckningsoptioner: –

Stamaktier: 160 000
Preferensaktier: –
Teckningsoptioner: –