

Bolagsstyrningsrapport 2018

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 2018 har bolaget tillämpat Koden utan avvikelser.

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.

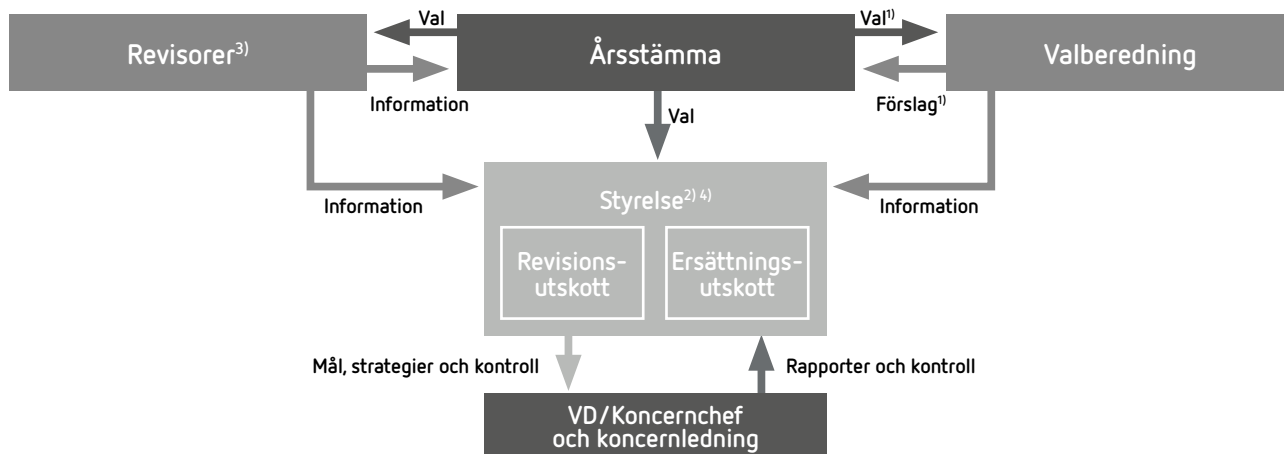
Vid bolagsstämman får varje röstberättigad aktieägare till stamaktier serie A rösta för det fulla antalet ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten. Aktieägare till stamaktier serie B samt aktieägare till preferensaktier har 1/10 röst per aktie. Per 31 december 2018 finns varken B-aktier eller C-aktier.

Eniros aktiekapital uppgick per den 31 december 2018 till 1 198 364 345,66 SEK fördelat på 66 573 410 stamaktier serie A samt 258 777 preferensaktier, varav Eniros egna innehav uppgick till 17 037 stamaktier serie A och 3 368 preferensaktier. Det totala antalet röster uppgick till 66 599 287,7, varav stamaktier serie A motsvarar 66 573 410 röster och preferensaktierna 25 877,7 röster. Bolagets tre största aktieägare per den 31 december 2018 var:

- MGA Placeringar AB (6,33 procent av rösterna)
- Ilija Batljan direkt och genom bolag (7,77 procent av rösterna)
- Theodor Jeansson (4,97 procent av rösterna)

Mer information om aktiekapitalet, aktien och aktieägarstrukturen finns på sidan 20–23.

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).

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 2018 BESLUTADE OM

- Årsstämman 2018 hölls den 25 april 2018 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 2017 och att disponibla medel överförs i ny räkning.
- Godkännande av årsbokslutet och beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
- Arvode till styrelsen med 750 000 kr till styrelsens ordförande och 400 000 kr till var och en av de övriga stämmevalda styrelseledamöterna, utöver styrelsearvodet ingen ersättning för utskottsarbete och 1 500 kr per möte till envar arbetstagarrepresentant (som inläsningsarvode).
- Omval av styrelseledamoten Joachim Berner och nyval av Johnny Sommarlund, Henrik Salwén samt Magdalena Bonde. Val av Joachim Berner som styrelsens ordförande.
- Omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag.
- Riktlinjer för utseende av valberedningen att gälla tills vidare till annat beslut fattas av bolagsstämman.
- Årsstämman beslutade, enligt styrelsens förslag, om en sammanläggning av Bolagets stamaktier, innebärande att 100 stamaktier av serie A läggs samman till en (1) stamaktie av serie A, och att 100 stamaktier av serie B läggs samman till en (1) stamaktie av serie B. För att möjliggöra sammanläggningen av stamaktier, beslutade stämman om ändring av bolagsordningen genom ändring av gränserna för antalet aktier till lägst 25 000 000 aktier och högst till 100 000 000 aktier. I anledning av sammanläggningen av stamaktier, beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av stamaktier av serie A i Bolaget med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet var att ersätta garanten för de aktier som garanten tillhandhållit i sammanläggningen i syfte att hos envar aktieägare uppnå ett antal stamaktier av serie A som är jämt delbart med 100.
- Bemyndigande till styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv av Bolagets egna preferensaktier enligt styrelsens förslag.
- Bemyndigande till styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av stamaktier i Bolaget. Nyemission med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får ske av så många stamaktier som motsvarar högst trettio (30) procent av det totala antalet utgivna stamaktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet första gången utnyttjas. Beslutet var i enlighet med styrelsens förslag.

Det totala antalet företrädda aktier vid årsstämman var 900 694 693, motsvarande 900 694 648 röster och cirka 14,55 procent av det totala antalet röster i bolaget. Samtliga handlingar från årsstämman 2018 finns på www.enirogroup.com.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA 2018

Inför Eniros erbjudande till ägare av stamaktier serie A att förvärva obligationer inom ramen för en ny finansieringslösning, beslutade extra bolagsstämma om förnyade

utbyteserbjudanden till samtliga kvarvarande preferensaktieägare och innehavare av konvertibler att byta sina instrument mot stamaktier av serie A och därmed få möjlighet att delta i den nya finansieringslösningen genom att med prioritet förvärva obligationer. Utbyteserbjudandena var på samma utbytesvillkor som de som gällde vid 2017 års utbyteserbjudanden.

Extra bolagsstämma hölls den 15 augusti 2018 i lokal i anslutning till Bolagets huvudkontor i Kista, varvid stämman fattade beslut om

- Återköp av högst 258 777 preferensaktier genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga kvarvarande preferensaktieägare. Återköpspriset uppgick till 52,13 kr per preferensaktie och förutsatte att preferensaktieägare samtidigt med anmälan om försäljning av preferensaktier tecknade stamaktier av serie A i Bolaget motsvarande återköpsbeloppet.
- Ökning av aktiekapitalet med högst 60 321 513,85 kr genom nyemission av högst 3 364 101 stamaktier av serie A vilka, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, att tecknas av preferensaktieägare som accepterat det förnyade utbyteserbjudandet. Varje preferensaktie berättigar till teckning av 13 nya stamaktier av serie A. Teckningskursen per ny stamaktie uppgick till 4,01 kr.
- Ökning av aktiekapitalet med högst 15 600 999,01 kr genom nyemission av högst 870 060 stamaktier av serie A vilka, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, att tecknas av innehavare av konvertibler som accepterat det förnyade utbyteserbjudandet och betalas genom kvittning av konvertibelfordran. Varje konvertibel om nominellt 100 kr berättigade till teckning av tre nya stamaktier av serie A. Av lånefordran om nominellt 100 kr fick 12,03 kr användas för kvittning som betalning för varje tretal nytecknade stamaktier av serie A. Den del av lånefordran som inte uppgick till nominellt 100 kr och därmed inte motsvarade tre aktier eftergavs av aktietecknaren och återbetalades inte, dvs. aktietecknaren eftergav dels 87,97 kronor för varje lånefordran om nominellt 100 kronor dels eventuell lånefordran som inte motsvarade ett jämt hundratal kronor. Teckningskursen per ny stamaktie uppgick till 4,01 kr.
- Eftersom nyemissionerna skedde till en teckningskurs under aktiens kvotvärde, tillfördes ett belopp motsvarande skillnaden mellan teckningskursen och kvotvärdet för samtliga nyemitterade stamaktier av serie A aktiekapitalet genom överföring från övrigt eget kapital med totalt (högst 58 943 527,25) för båda nyemissionerna.

Det totala antalet företrädda aktier vid stämman var 10 379 985, motsvarande 10 379 940 röster och cirka 16,69 procent av det totala antalet röster i bolaget. Samtliga handlingar från stämman 2018 finns på www.enirogroup.com.

VALBEREDNINGEN

Årsstämman 2018 beslutade om riktlinjer för utseende av valberedningen, i huvudsak likalydande med tidigare år, att gälla tills annat beslut fattas av bolagsstämman, innebärande att de fyra största aktieägarna ska erbjuda möjlighet att utse varsin ledamot 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

Den 25 oktober 2018 offentliggjorde Eniro att, i enlighet med på Eniros årsstämma 2018 beslutad princip för tillsättande av valberedning, större ägare i Eniro utsett en valberedning med styrelsens ordförande Joachim Berner som sammankallande. Valberedningen inför årsstämman 2019 består av Johnny Sommarlund (utsedd av MGA Placeringar AB), Ilija Batljan (eget innehav och via bolag), Theodor Jeansson (eget innehav och via bolag), Arne Myhrman (utsedd av Hajsåret Invest AB) samt styrelseordföranden i Eniro Joachim Berner. Valberedningen utsåg Arne Myhrman till sin ordförande.

Bakom valberedningens ledamöter står aktieägare som tillsammans representerar cirka 23 procent av rösterna.

VALBEREDNINGENS UPPDRAG

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 9 maj 2019 lägga fram förslag avseende:

- Antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman
- Styrelsearvodet
- Eventuell ersättning för utskottsarbete
- Styrelsens sammansättning
- Val av styrelseordförande
- Val av ordförande på årsstämman
- Revisorsarvodet
- Val av revisorer
- I förekommande fall, förslag till förändring i gällande riktlinjer för valberedningen

Valberedningen har inför årsstämman 2019 hållit fem protokollförda sammanträden, däremellan har kontakter tagits mellan ledamöterna och med potentiella styrelsekandidater. Valberedningen har tagit del av den interna utvärdering av styrelsens arbete som utförts och tagit del av redogörelsen från styrelsens ordförande om läget för bolaget, för styrelsens arbete sedan årsstämman 2018 samt för ledamöternas kompetenser och erfarenheter och att styrelsen, liksom under föregående räkenskapsår, fungerat som en aktivt arbetande styrelse där styrelsearbetet fokuserat på genomförandet av bolagets nya affärsmodell, finansiering och övriga utmaningar och på det vanliga styrelsearbetet. Valberedningen har övervägt lämpligt antal styrelseledamöter och sett över den erforderliga kompetensen för styrelsen i bolaget utifrån bolagets situation och utmaningar, samt diskuterat kravprofiler för nya ledamöter, intervjuat nuvarande och potentiella styrelsekandidater för att lägga fram förslaget för styrelsens sammansättning. Valberedningens förslag presenteras i samband med kallelsen till årsstämman och på Eniros webbplats, www.enirogroup.com. I samband med detta publicerar valberedningen även sin redogörelse och motiverade yttrande gällande styrelse och revisorsval vid årsstämman 2019.

MÅNGFALDSPOLICY

Valberedningen använder punkt 4.1 i Kodens som mångfaldspolicy vid sin bedömning av styrelsens ändamålsenliga sammansättning med hänsyn tagen till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt och 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 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 Kodens klargör styrelsens ansvar och reglerar ansvarsfördelningen inom styrelsen, det vill säga mellan ordförande och övriga ledamöter, liksom mellan styrelsen och dess eventuella utskott. Arbetsordningen innehåller även rutiner för det löpande styrelsearbetet.

Styrelsen ska normalt hålla sju ordinarie möten per år, utöver konstituerande styrelsemöte, 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 deltar normalt vid styrelsemöten som godkänner bokslutskommuniké och halvårs- eller niomånadersrapport 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 två ledamöter och en suppleant för varje sådan ledamot. Styrelsen består för närvarande av fyra stämموvalda ledamöter samt en ordinarie arbetstagarrepresentant. Styrelsens sammansättning och en bedömning av varje styrelseledamots oberoende presenteras närmare på sidorna 38–39.

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 efter årsstämman 2018 valt att inte inrätta utskott utan hela styrelsen fullgör ersättnings- och revisionsutskottets uppgifter enligt vad som framgår, av fastställda 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 2018

Styrelsen har under året hållit 30 styrelsemöten. Varje styrelseledamots närvaro på dessa möten framgår på sidorna 38–39. Advokat Ingrid Westin Wallinder är styrelsens sekreterare.

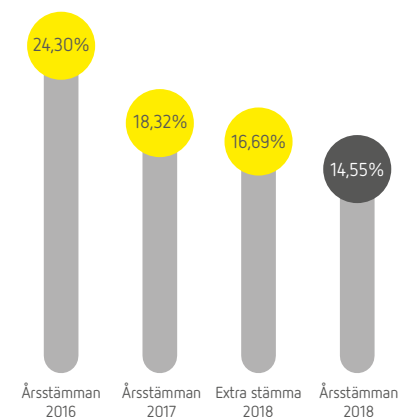
Vid de ordinarie styrelsemötena har VD redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning inklusive prognos för de kommande kvartalen och utvecklingen av bolagets affärsverksamhet.

Styrelsen har under 2018 lagt fortsatt stor kraft på framförallt bolagets finansiella situation och på utvecklingen av bolagets nya affärsmodell och åtgärder för kostnadsminskningar. I juli 2018 offentliggjorde Eniro att styrelsen och vissa ägare i bolaget hade utarbetat en finansieringslösning som i sammanfattning innebar att Eniros banklån skulle ersättas med ett obligationslån och i samband därmed tillföras ytterligare likviditet, samt att förnya utbyteserbjudandena till preferensaktieägare respektive innehavare av konvertibler att byta sina instrument mot stamaktier av serie A och därmed ge dem möjlighet att delta i den nya finansieringslösningen genom att med prioritet förvärva obligationer från Beata Intressenter AB. Genom finansieringslösningen, vilken slutfördes i början av oktober 2018, ersattes hela Eniros banklån om nominellt 925 MSEK av ett obligationslån i Eniro AB om 989 MSEK, vilket innebär en utökad finansiering om cirka 64 MSEK. Sedvanliga prospekt har upprättats i anledning av utbyteserbjudandena samt obligationserbjudandet och finns tillgängliga på bolagets hemsida.

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
- förvärv av contact center-verksamhet i Finland
- överlåtelse av Eniro Polska,
- intern kontroll
- strategifrågor, omstrukturerings- och organisationsfrågor
- utveckling av bolagets nya affärsmodell med förnyelse av produkt- och tjänsteutbud

Andel röster närvarande på stämmorna 2016–2018



Styrelsen genomför normalt årligen en utvärdering av sitt arbete under ledning av styrelsens ordförande och under räkenskapsåret 2018 genomfördes denna internt. Resultatet av utvärderingen har redovisats för valberedningen.

Koncernens revisorer deltog bland annat vid de styrelsemöten som godkände bokslutskommunikén, årsredovisningen och halvårsrapporten som granskats av revisorerna inför prospektet i anslutning till bolagets refinansiering samt vid avrapportering av intern kontroll.

STYRELSEUTSKOTT

Styrelsen hade fram till årsstämman 2018 inrättat två utskott; ersättningsutskottet och revisionsutskottet. Efter årsstämman 2018 har den då valda styrelsen valt att inte inrätta utskott, utan hela styrelsen fullgör ersättnings- och revisionsutskottets uppgifter enligt vad som framgår av fastställda arbetsordningar för respektive utskott.

ERSÄTTNINGSGRUPPEN

Under tiden fram till årsstämman 2018 har ersättningsutskottet utgjorts av Joachim Berner (ordförande) och Ola Salmén och utskottet höll tre protokollförda möten. Efter årsstämman 2018 har ersättningsutskottet utgjorts av hela styrelsen och arbetet har bedrivits som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Hela styrelsen har fullgjort de uppgifter som ersättningsutskottet har enligt Kodex och av styrelsen fastställt arbetsordning för ersättningsutskottet bland annat styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare, följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna, gällande principer för rörliga ersättningar, ersättningsstrukturer och villkor för ledande befattningshavare i bolaget, inklusive utfall av eventuella rörliga ersättningar för bolagsledningen. Styrelsen beslutar om ersättning till verkställande direktören. Styrelsens ordförande förbereder, på förslag av verkställande direktören, styrelsens beslut om ersättningar och övriga villkor för ledande befattningshavare inom ramen för fastställda ersättningsriktlinjer.

REVISIONSGRUPPEN

Under tiden fram till årsstämman 2018 har revisionsutskottet utgjorts av Ola Salmén (ordförande) och Joachim Berner och utskottet höll två protokollförda möten.

Efter årsstämman 2018 har revisionsutskottet utgjorts av hela styrelsen och arbetet har bedrivits som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Hela styrelsen har fullgjort de uppgifter som revisionsutskottet har enligt aktiebolagslagen och av styrelsen fastställt arbetsordning för revisionsutskottet, bland annat att övervaka och säkerställa kvaliteten avseende bolagets 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 övervaga 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.

Styrelsen sammanträffar löpande med Eniros revisor och håller sig informerad om inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet samt utvärderar detta och diskuterar löpande synen på Eniros risker avseende den finansiella rapporteringen med revisorn.

Eniros valberedning informeras om utvärderingen av revisionsarbetet och styrelsen bistår valberedningen i samband med revisorsval 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 2019, utan styrelsen har rekommenderat valberedningen att föreslå omval. Riktlinjer fastställt för vilka andra tjänster än revisions-tjänster som Eniro får upphandla av sin revisor.

För ledamöternas närvaro se sidorna 38–39. Viktiga revisionsutskottsfrågor som styrelsen behandlat under året inbegriper:

- intäktsredovisning
- interna kontrollprocesser och rutiner
- finansieringsfrågor, inklusive kapitalanskaffning och lösen av banklåneavtal, och finansiella mål
- revision
- riskanalyser
- övervakning av finansiell rapportering
- försäkringsfrågor
- pensionsfrågor
- nedskrivningsprövningar
- överväganden om behovet av interrevision

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Stämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2018 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med 750 000 kr till styrelsens ordförande och 400 000 kr till var och en av de övriga stämموvalda styrelseledamöterna, utöver styrelsearvodet ingen ersättning för utskottsarbete och 1 500 kr per möte till envar arbetstagarrepresentant (som inläsningsarvode).

Årsstämman 2016 beslutade att inrätta ett teckningsoptionsprogram 2016 A samt 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 av fyra personer, VD och koncernchef, Ekonomi- och finansdirektör, Chef för Försäljning Norden samt Chef för Produkter och Teknologi.

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

Koncernledningen har under året fokuserat arbetet kring:

- Analys 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 produkterbudandet 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 och styrelsen för att informera om det löpande revisionsarbetet.

Årsstämman 2018 valde om PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill årsstämman 2019. 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 Group. Ersättning till revisorerna utgår enligt godkänd räkning.

Information om ersättning finns i not 26 Arvoden till revisorer på sidan 67.

ÅRSSTÄMMAN 2019

Eniros årsstämma kommer att hållas den 9 maj 2019 kl 17:30 i lokaler hos Heliö, Kista Timebuilding, Kistagången 12, Kista. För ytterligare information om årsstämman se längst bak i årsredovisningen.

STYRELSENS OCH UTSKOTTENSMÖTEN UNDER 2018

	Januari	Februari	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Augusti	September	Oktober	November	December
Styrelse	2	1	2	3	2	6	3	4	4	2		1
Revisionsutskottet		1		1								
Ersättningsutskottet		1	1	1								

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 ett revisionsutskott som bland annat övervakar bolagets finansiella rapportering, effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Sedan årsstämman 2018 utgör hela styrelsen revisionsutskottet och fullgör dess uppgifter.

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 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 kontrollsystem. 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. Organisationen 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.

Kommunikationspolicyen 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.

Styrelse



JOACHIM BERNER

Ordförande sedan januari 2018, invald 2016.



JOHNNY SOMMARLUND

Styrelseledamot sedan april 2018.

FÖDD	1962	1965
UTBILDNING	MBA	Ekonomie magister, Åbo Akademi
ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG	Christian Berner Tech Trade (ordförande), Gårda- verken AB (ordförande), Lokaltidningen Mitt i Stockholm AB (ordförande), Seafire Capital (ord- förande), Content Nation AB (ordförande), Yrkes- akademien AB (ledamot) och Squid AB (ledamot).	Styrelseordförande i Melanders Group AB, styrelseledamot i MGA Holding AB och i dess dotterbolag samt Halsholm AB samt styrelse- suppleant i Sejnfall AB.
ARBETSLIVS- ERFARENHET	Chefredaktör och VD Dagens Nyheter och Expres- sen. Redaktionschef GöteborgsPosten. VD Lowe Brindfors.	VD i MGA Holding, bakgrund inom bolagsledning i kombination med ekonomistyrning.
AKTIEINNEHAV¹⁾ I ENIRO		
Stamaktier	–	1 500 000 köpoptioner
Preferensaktier	–	
Teckningsoptioner	2 975 000	
Obligationer		
NÄRVARO 2018²⁾		
Styrelsemöten	30 (30)	23 (24)
Revisionsutskott	2 (2)	
Ersättningsutskott	3 (3)	
ARVODE FÖR MANDAT- PERIODEN 2018/2019, SEK³⁾		
Styrelse	750 000	400 000
Revisionsutskott	n/a	n/a
Ersättningsutskott	n/a	n/a
OBEROENDE GENTEMOT BOLAGET OCH STÖRRE AKTIEÄGARE	Ja/Ja	Ja/Ja

1) Aktieinnehavet innefattar närståendes aktier per 3 april 2019.

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

3) Av årsstämman 2018 beslutat arvode för mandatperioden.

**MAGDALENA BONDE**

Styrelseledamot sedan april 2018.

**HENRIK SALWÉN**

Styrelseledamot sedan april 2018

**KATARINA EMILSSON**Arbetsstagarrepresentant,
invald som suppleant 2013,
ordinarie från maj 2014

1967

1972

1969

FÖDDMaster i Strategy och Finance, Heriot and
Watt University.

Ekonomie magister, Uppsala Universitet

Diplomerad informationsmäklare och
omvärldsbevakare**UTBILDNING**

Mani i Stockholm AB (ledamot).

Visma Logbuy ApS (ordförande) och Visma
Advantage AB (ledamot).**ÖVRIGA
STYRELSEUPPDRAG**Chief Supply Officer samt Chief Business Develo-
per i Fyndiq AB sedan 2016. Tidigare erfarenhet
är bl.a. VD i Eniro Sverige AB, Chef för Eniros
Voiceverksamhet, CEO/COO/CMO i EMM Bolaget,
CEO/COO/CMO i Mogul Sweden (nu Addnode),
medgrundare av internetkonsultföretaget Cell,
samt styrelseordförande i Confident Living AB
och Wakers AB.VD i Visma Advantage AB. Tidigare erfarenhet är
bl.a. grundare och VD för Edium AB, produktchef
för World Access Europa, styrelseledamot i Lessmore
AB.Arbetsmiljösamordnare, Facility manager,
Informatör, Intern miljörevisor.**ARBETSLIVS-
ERFARENHET**

–

2 960 stamaktier serie A

50

–

–

–

–

7 000 kr obligationer nominellt belopp

–

**AKTIEINNEHAV¹⁾
I ENIRO**

Stamaktier

Preferensaktier

Teckningsoptioner

Obligationer

22 (24)

24 (24)

30 (30)

NÄRVARO 2018²⁾

Styrelsemöten

Revisionsutskott

Ersättningsutskott

400 000

400 000

45 000

n/a

n/a

–

n/a

n/a

–

**ARVODE FÖR MANDAT-
PERIODEN 2018/2019, SEK³⁾**

Styrelse

Revisionsutskott

Ersättningsutskott

Nej/Ja

Ja/Ja

–

**OBEROENDE GENTEMOT
BOLAGET OCH STÖRRE
AKTIEÄGARE**

1) Aktieinnehavet innefattar närståendes 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) Av årsstämman 2018 beslutat arvode för mandatperioden.

Koncernledning



ÖRJAN FRID

Styrelseledamot fram till april 2018, VD sedan 2016



ANNE LANGBRAATEN

Group CFO
Medlem i koncernledningen
sedan 2019.

FÖDD	1954	1963
UTBILDNING	Civilingenjör/Civilekonom	Bachelor of Management, Handelshøyskolen BI, Oslo
ARBETSLIVSERFARENHET	VD Patria Helicopters AB, VD Eneas Energy AB, VD TradeDoublar AB och VD Dimension AB.	Head of Finance Operations Eniro, Ekonomidirektör Eniro Norge AS, Ekonomidirektör Scandinavia Online AS, Ekonomidirektör Schibsted ASA.
AKTIEINNEHAV¹⁾ I ENIRO		
Stamaktier	222 000	
Preferensaktier	–	
Teckningsoptioner	29 750	
Obligationer	3 035 000	

1) Aktieinnehavet innefattar närståendes aktier per 3 april 2019.

Anne Langbraaten tillträdde den 23 mars 2019 och ersatte Hassan Tabrizi²⁾.

**MIKAEL LINDSTRÖM**

Chef Nordic Sales
Medlem i koncernledningen
sedan 2017.

**CARL PIVA**

Chef Products & Technology
Medlem i koncernledningen
sedan 2019.

1963

1971

FÖDD

Civilekonom, Lunds Universitet

Civilingenjör

UTBILDNING

Affärsutveckling Humagic Group AB, Marknads och försäljningsdirektör Previa AB, VD Segmentor AS, Grundare/VD Accept säljutveckling AB, Konsult Avant Företagsutveckling AB

Internationell bakgrund från mjukvarubolag och globala industriorganisationer. VP TM Forum, Expert Europeiska Kommissionen, Senior Worldwide Director CA Technologies, CEO Teleca OSS AB.

ARBETSLIVSERFARENHET

–

–

–

–

–

AKTIEINNEHAV¹⁾ I ENIRO

Stamaktier

Preferensaktier

Teckningsoptioner

Obligationer

Carl Piva tillträdde den 4 mars 2019 och ersatte Magnus Andersson.