

Bolagsstyrningsrapport 2016

Styrningen av Enirokoncernen

Eniro är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm. 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.

Vi 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 utrangrad IT-utrustning.

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

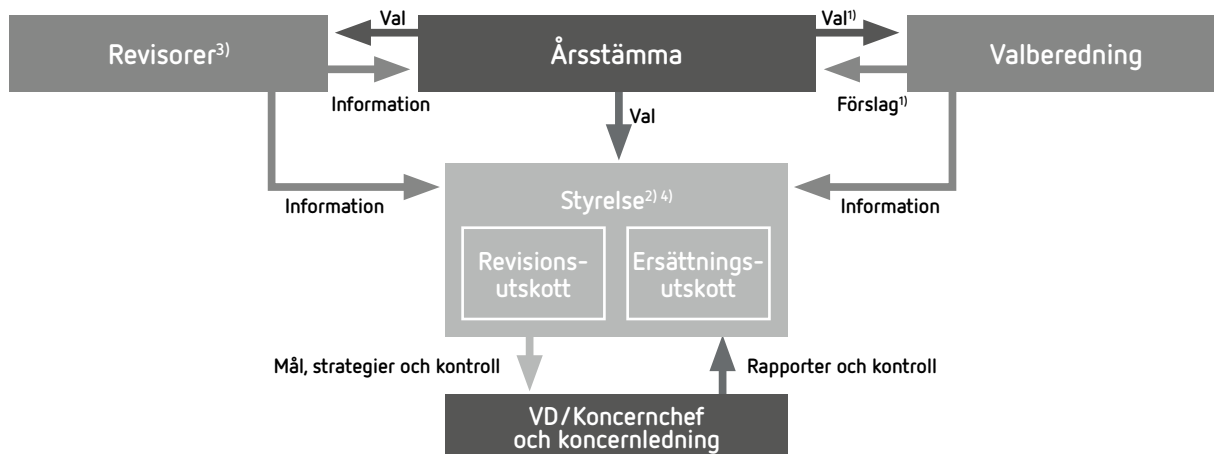
Enirokoncernen. Det finns också andra formella regelverk som reglerar hur Enirokoncernen styrs. De inkluderar de svenska aktiebolags- och årsredovisningslagarna, Nasdaq Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), Eniros bolagsordning samt andra relevanta regelverk och riktlinjer som 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 2016 har bolaget följt Koden utom beträffande följande punkter.

- Kodens regel 2.5 som anger att valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före påföljande årsstämma. Enligt av årsstämman 2016 beslutad procedur för inrättande av valberedning ska styrelsens ordförande kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin ledamot, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess

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).

en ny valberedning utsetts. Mot bakgrund av de ägarförändringar som skedde under hösten 2016 fann styrelsens ordförande det inte görligt att identifiera samt få kontakt med de största ägarna per 31 augusti utan istället basera kontakterna efter beaktande av ägarförändringar per den 30 september och 31 oktober 2016 för att få en valberedning på plats. Styrelsens ordförande valde därför, på bekostnad av viss försening, att säkerställa att valberedningen representerar de vid denna tidpunkt största ägarna, varvid arbetet försenades något och valberedningens sammansättning publicerades först den 1 december 2016, drygt fem månader före ursprungligen planerad årsstämma 2017.

- Kodens regel 8.1 som anger att styrelsen årligen genom en systematisk och strukturerad process ska utvärdera styrelsearbetet. Styrelsen i bolaget består endast av fyra ledamöter, samtliga nyvalda vid årsstämman 2016, och har i bolagets rådande finansiella situation fungerat som en aktivt arbetande styrelse där styrelsearbetet fokuserat på bolagets nuvarande utmaningar och mindre på sedvanligt styrelsearbete, varför styrelsen inte funnit det ändamålsenligt att genomföra någon styrelseutvärdering.

Beslut av börsen att observationsnotera Eniro

Nasdaq Stockholm beslutade den 14 december 2016 att aktierna i Eniro och preferensaktierna i bolaget skulle observationsnoteras med hänvisning till att väsentlig osäkerhet föreligger om bolagets ekonomiska situation. Bakgrunden till börsens beslut var det pressmeddelande som bolaget offentliggjorde samma dag om att bolaget förhandlar med bolagets långgivare om lånevillkor och övrig kapitalstruktur och har ingått ett avtal med långgivarna om anstånd med amorteringar och nyckelvillkor i bolagets banklån. Bolaget är alltså observationsnoterat.

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 rösta för det fulla antalet ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Preferensaktieägare har 1/10 dels röst per aktie. Per 31 december 2016 finns inga C-aktier.

Eniros aktiekapital uppgick per den 31 december 2016 till 531 087 050 SEK fördelat på 530 087 050 stamaktier och 1 000 000 preferensaktier, varav Eniros egna innehav uppgick till 1 703 266 stamaktier. Det totala antalet röster uppgick till 530 187 050, varav stamaktierna motsvarar 530 087 050 röster och preferensaktierna 100 000 röster. Bolagets tre största aktieägare per den 31 december 2016 var:

- Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension (5,27 procent av rösterna)
- Per Helander (4,79 procent av rösterna)
- Skandinaviska Enskilda Banken S.A., W8IMY (2,49 procent av rösterna).

Mer information om aktiekapitalet, aktien och aktieägarstrukturen finns på sidan 18-20.

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 2016

- Årsstämman 2016 hölls den 27 april 2016 på bolagets huvudkontor i Solna.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med den dåvarande styrelsens förslag, att utdelning skulle lämnas på preferensaktier för räkenskapsåret 2015 med 48 kr per preferensaktie motsvarande totalt 48 miljoner kr samt att ingen utdelning på stamaktien skulle lämnas för räkenskapsåret 2015. Bolagets återstående disponibla medel skulle överföras i ny räkning.
- I enlighet med valberedningens förslag beslutade årsstämman att Eniros styrelse skulle bestå av fyra ledamöter (en minskning från sex ledamöter) och inga suppleanter. Årsstämman beslutade att till nya styrelseledamöter välja Björn Björnsson, Ola Salmén, Joachim Berner och Örjan Frid. Vidare valdes Björn Björnsson till ny styrelseordförande. De tidigare styrelseledamöterna Lars Johan Jarnheimer, Leif Aa. Fredsted, Stina Honkamaa Bergfors, Cecilia Lager samt Anna Settmann avböjde omval.
- Årsstämman beslutade enligt de föreslagna ersättningsprinciperna till ledande befattningshavare, i linje med de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2015, och om rörlig ersättning till ledande befattningshavare i form av kontant ersättning, med den justeringen att något långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTIP) inte föreslogs.
- Årsstämman beslutade därutöver i enlighet med valberedningens förslag om arvode till styrelsen och inrättande av valberedningen inför årsstämman 2017.
- I enlighet med valberedningens förslag beslutade årsstämman att fram till nästa årsstämma välja det auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor.
- Årsstämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att inrätta teckningsoptionsprogram 2016 A respektive B för styrelsens ledamöter och ledande

befattningshavare innebärande bland annat en riktad emission av 19 850 000 teckningsoptioner som ger rätt att teckna stamaktier till en teckningskurs om 1,32 kronor till ett av Eniro helägt dotterbolag med efterföljande överlåtelse till styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Dotterbolaget har i samband med stämman tecknat samtliga teckningsoptioner och dessa kommer att erbjudas till deltagarna till marknadspris i enlighet med teckningsoptionsprogrammen.

Det totala antalet företrädda aktier vid årsstämman var 115 898 681, motsvarande 115 730 507 röster och cirka 24 procent av det totala antalet röster i bolaget. Samtliga handlingar från årsstämman 2016 finns på www.enirogroup.com.

Extra bolagsstämmor 2016

Inga extra bolagsstämmor avhölls 2016.

Årsstämman 2017

Eniros nästa årsstämma hålls den 7 juni 2017, efter styrelsens beslut om senareläggning av årsstämman som tidigare skulle ägt rum den 9 maj 2017, med hänvisningen till tidplanen för bolagets rekapitalisering. För ytterligare information om nästa årsstämma se längst bak i årsredovisningen.

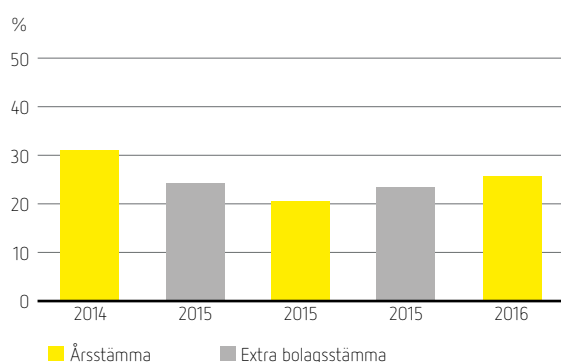
Valberedningen

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.

Andel röster närvarande på stämmorna 2014–2016



Valberedningens sammansättning

Valberedningen inför årsstämman 2017 presenterades i ett pressmeddelande den 1 december 2016 och efter beaktande av ägarförändringar (röstandel) per den 30 september och den 31 oktober 2016. Eniros valberedning inför årsstämman 2017 utgörs av:

- Sebastian Jahreskog, eget innehav och via bolag,
- Joakim Falkner, utsedd av aktieägaren Per Helander,
- Ilija Batljan, eget innehav och via bolag, och
- Björn Björnsson, styrelseordförande i Eniro.

Valberedningen har utsett Sebastian Jahreskog till ordförande.

Valberedningens uppdrag

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 7 juni 2017 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

Valberedningen har inför årsstämman 2017 hållit tre protokollförda sammanträden, däremellan har kontakter tagits mellan ledamöterna. Valberedningen har tagit del av redogörelse från styrelsens ordförande om det rådande läget i bolaget, för styrelsens och utskottens arbete sedan årsstämman, för ledamöternas kompetenser och erfarenheter och att styrelsen fungerat som en aktivt arbetande styrelse där styrelsearbetet fokuserat på bolagets nuvarande situation och utmaningar och mindre på ett sedvanligt styrelsearbete.

Valberedningen ser över den totala kompetensen i befintlig styrelse, diskuterar kravprofiler för eventuella nya ledamöter, intervjuar potentiella kandidater och lägger 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 2017.

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 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 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 bland annat vid de styrelsemöten som godkände bokslutskommunikén 2016 och delårsrapporten för andra 2016. Revisorerna har under året deltagit på revisionsutskottets möten och föredragit sina granskningsrapporter vid de möten som behandlat bokslutskommunikén 2016, delårsrapporten för andra kvartalet 2016 samt 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 fyra stämموvalda ledamöter samt en ordinarie arbetstagarrepresentant.

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 och insiderfrågor.

Styrelsens arbete under 2016

Styrelsen har under året hållit 18 styrelsemöten. Varje styrelseledamots närvaro på dessa möten framgår på sidorna 38-39. Från och med 20 september 2016 är Advokat Ingrid Westin Wallinder sekreterare vid styrelsemötena. Dessförinnan fördes protokoll av Eniros chefsjurist.

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

Styrelsen har under 2016 lagt kraft på att analysera verksamheten, förnya och utveckla bolagets affärsmodell och kunderbjudande i en ny strategi samt att modernisera varumärket. Stort fokus i styrelsearbetet har också varit på bolagets finansiella situation och kapitalstruktur med förhandlingar med bolagets långivande banker. Förhandlingarna har resulterat i en plan för rekapitalisering med förslag till förändrad kapitalstruktur, nytt låneavtal, avskrivning av banklån och kvittning av banklån mot stamaktier vilket föreläggs årsstämman 2017 för beslut.

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 nedskrivningar av goodwill
- uppföljning av kvalitetssäkring av intäktsredovisning, och om roller och ansvar
- intern kontroll
- strategifrågor, omstrukturerings- och organisationsfrågor
- bolagets produkt och tjänsteutbud

Styrelsen genomför normalt årligen en utvärdering av sitt arbete under ledning av styrelsens ordförande. Vid årsstämman 2016 utsågs en helt ny styrelse bestående endast av fyra ledamöter, som i bolagets rådande finansiella situation fungerat som en aktivt arbetande styrelse där styrelsearbetet fokuserat på bolagets nuvarande utmaningar och mindre på sedvanligt styrelsearbete, varför styrelsen inte funnit det ändamålsenligt att genomföra någon styrelseutvärdering, vilket rapporterats till valberedningen och förklarats som en avvikelse från Koden.

Styrelsens och utskottens möten under 2016

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

Ersättningsutskottet

Under tiden efter årsstämman 2016 har ersättningsutskottet utgjorts av Joachim Berner (ordförande) och Örjan Frid, fram till Örjan Frids utträde den 12 augusti 2017 med anledning av han då tillträdde som VD, då han ersattes av Björn Björnsson (styrelsens ordförande).

Enligt Koden 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 2016 framgår av sidan 34.

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 fem möten. För ledamöternas närvaro se sidorna 38-39.

Mötena i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under tiden efter årsstämman 2016 har revisionsutskottet utgjorts av Ola Salmén (ordförande) och Björn Björnsson (styrelsens ordförande).

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 har genomförts som bas för revisionsutskottets rekommendation till valberedningen för

dess förslag till val av revisor vid årsstämman 2017.

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 sex möten. För ledamöternas närvaro se sidorna 38-39. 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
- upphandling av revisor
- riskanalyser
- övervakning av finansiell rapportering
- försäkringsfrågor
- pensionsfrågor
- nedskrivningstest av immateriella tillgångar med åtföljande nedskrivning av goodwill
- överväganden om behovet av internrevision

Ersättning till styrelsen

Stämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2016 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 bolagets utskott. Styrelseledamoten Örjan Frid tillträdde sitt uppdrag som verkställande direktör i augusti 2016 och har efter det inte tagit ut något styrelsearvode.

I enlighet med Årsstämmans beslut inrättades ett teckningsoptionsprogram 2016 A respektive B för styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare innebärande bland annat en riktad emission av 19 850 000 teckningsoptioner som ger rätt att teckna stamaktier till en teckningskurs om 1,32 kronor till ett av Eniro helägt dotterbolag med efterföljande överlåtelse till styrelseledamöter och ledande befattningshavare i enlighet med valberedningens förslag. Dotterbolaget har i samband med stämman tecknat samtliga teckningsoptioner och dessa erbjöds till deltagarna till marknadspris i enlighet med teckningsoptionsprogrammen.

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 VD och koncernchef, Ekonomi- och finansdirektör, samt ansvarig för Försäljning Norden. Verkställande direktören är även ansvarig för Digital Solutions (fd User and Customer Experience).

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

Koncernledningen har under året fokuserat arbetet kring:

- analysering av verksamheten
- arbetat fram en ny strategi och affärsmodell
- åtgärder för att förbättra lönsamheten
- åtgärder för att minska personalomsättningen
- varumärkesplattform med modernisering av varumärket
- finansieringen
- det digitala produkt erbjudandet 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 2016 valde om PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill årsstämman 2017. Från tiden efter årsstämman 2016 har huvudansvarig revisor varit den auktoriserade revisorn Michael Bengtsson. Vid sidan av Eniro har Michael Bengtsson revisionsuppdrag för bland annat Sweco, Indutrade, Bure, Nobina och Bonnier. Ersättning till revisorerna utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse. Information om ersättning finns i not 26 Arvoden till revisorer på sidan 64.

Årsstämman 2017

Eniros årsstämma kommer att hållas den 7 juni 2017 kl 11:00 i lokaler hos Summit, 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 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 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, insider policy 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 slutet av året fattades ett beslut om att under första halvåret 2017 genomföra en omfattande genomgång och kartläggning av Eniros interna finansiella kontrollsystem. Fokus kommer att vara på kontrollmiljö, riskbedömning, processer och kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning. Detta för att säkerställa att den interna kontrollen är korrekt implementerad och uppdaterad samt att processen täcker samtliga potentiella risker i den finansiella rapporteringen.

Styrelse



	Björn Björnsson Ordförande, invald 2016 Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet	Joachim Berner Ledamot, invald 2016 Ordförande i ersättningsutskottet	Örjan Frid Ledamot och VD, invald 2016
Född	1946	1962	1954
Utbildning	Pol Mag	MBA	Civilingenjör / Civilekonom
Övriga styrelseuppdrag	Eikos AB (ordförande), H Lundén AB (ledamot), Nordiska Kreditmarknadsaktieföretaget (ledamot) och Cape Capital AG (ordförande).	Christian Berner Tech Trade (ordförande), Gårdaverken AB (ordförande), Lokaltidningen Mitt i Stockholm AB (ordförande), Seafire Capital (ordförande), Yrkesakademien AB (ledamot), NHST Media Group AS (ledamot), Teknoma OY (ledamot) och Squid AB (ledamot).	-
Arbetslivserfarenhet	Finansanalytiker och kapitalförvaltare. Sedan 1990 egen konsult med fokus på företagsfinansiering. Styrelseordförande i Bure Equity AB, Otus Finanzgesellschaft AG och S.G. Investments SA. Styrelseledamot i bla Assi Domän, Billerud, B&N, Carnegie, Enator, Export-Invest, HSBC Funds International, JM, Piren, Reinhold City, Salus Ansvar, Skandia, Skandia Liv, Skanditek, Teracom, Tornet, Trustor, Academedia, Falck Healthcare, E.Öhman J:r och Privatbank der Schweiz	Chefredaktör och VD Dagens Nyheter och Expressen. Redaktionschef Göteborgs-Posten. VD Lowe Brindfors.	VD Patria Helicopters AB, VD Eneas Energy AB, VD TradeDoublers AB och VD Dimension AB.
Aktieinnehav¹⁾ i Eniro	Stamaktier: – Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000	Stamaktier: – Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000	Stamaktier: – Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000
Närvaro 2016²⁾			
Styrelsemöte	14 (14)	14 (14)	14 (14)
Revisionsutskott	6 (6)	n/a	n/a
Ersättningsutskott	3 (3)	4 (4)	1 (1)
Arvode för mandatperioden 2016/2017, SEK^{3) 4)}			
Styrelse	1 100 000	420 000	123 123
Revisionsutskott	75 000	-	-
Ersättningsutskott	53 014	150 000	21 986
Oberoende gentemot bolaget och större aktieägare	Ja/Ja	Ja/Ja	Nej/Ja

1) Aktieinnehavet innefattar närståendes aktier per 31 december 2016.

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



Ola Salmén
Ledamot, invald 2016
Ordförande i revisionsutskottet

Katarina Emilsson Thudén
Arbetsstagarrepresentant,
invald som suppleant 2013,
ordinarie från maj 2014

1954

1969

Civilekonom

Diplomerad informationsmäklare
och omvärldsbevakareLKAB (ledamot), Lernia AB
(ledamot) och Svevia AB
(ledamot).

Ordförande Unionklubben Eniro.

CFO Sandvik, CFO Vin & Sprit och
CFO Adcore AB. Ekonomichef Han-
delsbanken Markets. Ekonomic-
hefs- och controller befattningar
inom koncernerna Swedish Match
och STORA.Arbetsmiljösamordnare, Facility
manager, Informatör,
Intern miljörevisor.Stamaktier: –
Preferensaktier: –
Teckningsoptioner: –Stamaktier: –
Preferensaktier: –
Teckningsoptioner: –13 (14)
6 (6)
n/a17 (18)
n/a
n/a420 000
150 000
-24 000
-
-

Ja/ Ja

-

3) Örjan Frid har efter tillträdet som VD och koncernchef den 12:e augusti 2016 inte tagit ut något ytterligare styrelsearvode.
4) Björn Björnsson har efter Örjan Frids tillträde som VD och koncernchef övertagit hans plats i ersättningsutskottet.

Koncernledning



	Örjan Frid Ledamot och VD, invald 2016	Fredrik Sandelin Ekonomi- och finansdirektör Anställd sedan 2015 och medlem i koncernledningen sedan 2015	Mikael Lindström Tillförordnad chef Nordic Sales Medlem i koncernledningen sedan 2017
Född	1954	1962	1963
Utbildning	Civilingenjör / Civilekonom	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm	Civilekonom, Lunds Universitet
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, Finansdirek- tör Ratos.	Affärsutveckling Humagic Group AB, Marknads och försäljnings- direktör Previa AB, VD Segmen- tor AS, Grundare / VD Accept säljutveckling AB, Konsult Avant Företagsutveckling AB
Aktieinnehav¹⁾ i Eniro	Stamaktier: – Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 2 975 000	Stamaktier: 200 000 Preferensaktier: – Teckningsoptioner: 1 300 000	Stamaktier: – Preferensaktier: – Teckningsoptioner: –