

Protokoll

fört vid årsstämma med aktieägarna i Eniro AB (publ), 556588-0936, den 25 april 2012 klockan 15.00 – 16.30, på Näringslivets Hus i Stockholm.

§ 1 Öppnande av stämman

Hälsade styrelsens ordförande Lars-Johan Jarnheimer stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

Lars-Johan Jarnheimer höll ett kort anförande om bland annat styrelsens huvudfrågor under året.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Lars-Johan Jarnheimer informerade stämman om att bolagets valberedning föreslagit att advokaten Dick Lundqvist, utses till ordförande vid stämman.

Valdes Dick Lundqvist till ordförande vid stämman.

Noterades att ordföranden utsett bolagets chefsjurist Katarina Lindgren att som sekreterare föra dagens protokoll.

Godkände stämman att låta gäster närvara vid stämman.

2 05
JK

Upplyste ordföranden om att protokollet från stämman kommer att publiceras på bolagets webbplats och att protokollet kan komma att innehålla namn, vilket enligt personuppgiftslagen kräver samtycke från de berörda personerna samt att de personer som yttrar sig anses ha lämnat samtycke om dessa personer inte uttryckligen meddelar att sådant samtycke inte lämnas. Vidare upplystes om att stämman kommer att spelas in på ljudband.

Vidare informerades om att koncernchefens anförande kommer att filmas och ”webcastas” vilket innebär att de personer som då ställer frågor kan komma att ingå i sändningen som visas på bolagets webbplats eniro.com.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades och godkändes den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla såsom röstlängd, varvid noterades att det totala antalet företrädde aktier och röster vid stämman var 33 022 592 stycken, motsvarande cirka 32,96 procent av det totala antalet möjliga röstberättigade aktier i bolaget (med det totala antalet möjliga röstberättigade aktier avses det totala antalet aktier i bolaget minskat med antalet sådana aktier som innehas av bolaget självt).

§ 4 Godkännande av dagordningen

Godkändes den föreslagna dagordningen för årsstämman.

2

§ 5 Val av två justeringsmän

Valdes Bengt G Carlsson¹ och Ola Svanberg² att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att, då kallelse till årsstämman annonserats på bolagets webbplats den 26 mars 2012 och i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2012 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 27 mars 2012, stämman var sammankallad i enlighet med § 8 i bolagsordningen och i övrigt enligt vad som föreskrivs i aktiebolagslagen.

Förklarades därefter stämman behörigen sammankallad.

§ 7 Verkställande direktörens anförande

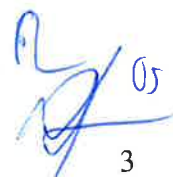
Redogjorde Johan Lindgren, i sin egenskap av verkställande direktör och koncernchef, för verksamheten i bolaget under räkenskapsåret 2011.

§ 8 Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete

Hänvisade ordföranden inledningsvis till den bolagsstyrningsrapport för 2011 som återfinns på sidan 48 och framåt i årsredovisningen för 2011.

¹ Ombud för (i) Ford Motor Company of Canada Limited Pension Trust, (ii) Municipal Employees' Annuity and Benefit Fund of Chicago, (iii) New Zealand Superannuation Fund, (iv) The Master Trust Bank of Japan, Ltd as Trustee for Northern Trust All Country World Equity, och (v) Wheels Common Investment Fund (två innehav).

² Ombud för Legal and General Assurance (Pensions Management) Limited.



05

Redogjorde Lars-Johan Jarnheimer därefter, i sin egenskap av styrelsens ordförande, sammanfattningsvis för styrelsens och dess utskotts arbete under 2011.

Besvarade Johan Lindgren i samband därmed frågor från aktieägarna rörande verksamheten och Mikael Nordberg, i egenskap av valberedningens ordförande, frågor avseende valberedningens sammansättning.

§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Noterades att årsredovisningen för Eniro AB (publ) och koncernen avseende verksamhetsåret 2011 har funnits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 22 mars 2012 och har utsänts till de aktieägare som så begärt. Årsredovisningen finns även med i det material som delats ut på stämman.

Beslöts att anse årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2011 vederbörligen framlagda.

Bolagets revisor, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, representerad av auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson, gav en allmän redogörelse för hur revisionsarbetet bedrivits och föredrog revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2011 avseende såväl moderbolaget (Eniro AB (publ)) som koncernen. Besvarade Bo Hjalmarsson i samband därmed frågor från aktieägarna.

Meddelades i anslutning till revisorns redogörelse att bolagets revisor i ett särskilt yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen konstaterat att de riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare som beslutades vid årsstämman 2011 har följts.

Noterades även att revisionsberättelsen återfinns på sidan 95 i årsredovisningen och att revisionsberättelsen, liksom bolagets revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen,

2

05

4



har funnits tillgängliga hos bolaget sedan den 27 mars 2012, har funnits tillgängliga på bolagets webbplats och har utsänts till de aktieägare som så begärt samt finns med i det på stämman utdelade materialet.

Beslöts att anse revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2011, jämte bolagets revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen vederbörligen framlagda.

§ 10 Beslut i fråga om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt den fastställda koncernbalansräkningen samt ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar

- a) Beslöts att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt den framlagda koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2011.
- b) Beslöts att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag så att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2011 och att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel överförs i ny räkning.
- c) Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret 2011.

Noterades att besluten avseende §10 a-c var enhälliga samt att de av styrelsens ledamöter som innehar aktier samt den verkställande direktören ej deltog i beslutet under §10 c.

2 05

5
K

§ 11 Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som ska väljas av stämman

Redogjorde Mikael Nordberg, i sin egenskap av representant för och ordförande i valberedningen, inledningsvis för hur arbetet bedrivits i valberedningen under verksamhetsåret.

Redogjorde Mikael Nordberg vidare för valberedningens förslag till beslut om antal styrelseledamöter och eventuella suppleanter, om arvoden åt styrelsen och revisor, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och eventuella suppleanter, samt val av revisor. Mikael Nordberg motiverade förslagen och besvarade frågor från aktieägarna.

Beslöts att antalet styrelseledamöter, i enlighet med valberedningens förslag, ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

§ 12 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor

Beslöts att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 1 100 000 kronor. Beslöts att arvode ska utgå med 420 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna samt att ersättning till ordföranden i styrelsens revisionsutskott ska utgå med 150 000 kronor och ersättning till de fyra övriga ledamöterna i styrelsens utskott ska utgå med 75 000 kronor per ledamot och utskott. Sammanlagt ska således det totala styrelsearvodet uppgå till 3 650 000 kronor.

Noterades att bolaget, i förekommande fall, kommer att medge att styrelsearvode, efter särskild överenskommelse med bolaget och förutsatt att det är kostnadsneutralt för bolaget samt att styrelseledamoten uppfyller de formella krav som ställs för sådan fakturering, faktureras genom av styrelseledamot helägt bolag. Om fakturering sker ska arvodet kunna ökas med ett belopp motsvarande bolagets besparing av sociala avgifter samt med mervärdesskatt.

2

05



Beslöts att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 13 Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Noterades att stämman har att välja sex ordinarie styrelseledamöter och att valberedningen föreslagit omval av Thomas Axén, Fredrik Arnander, Cecilia Daun Wennborg, Ketil Eriksen och Lars-Johan Jarnheimer. Nyval föreslås av Leif Aa. Fredsted.

Harald Strømme har avböjt omval. Noterades att valberedningen föreslagit Lars-Johan Jarnheimer till styrelseordförande.

Hänvisade ordföranden till Mikael Nordbergs presentation av de föreslagna ledamöterna samt den information som framgår av det material som delats ut på stämman.

Valdes för tiden intill slutet av nästa årsstämma Leif Aa. Fredsted, Thomas Axén, Fredrik Arnander, Cecilia Daun Wennborg, Ketil Eriksen och Lars-Johan Jarnheimer till ordinarie styrelseledamöter.

Beslöts att utse Lars-Johan Jarnheimer till styrelsens ordförande.

Noterades vidare att de berörda kollektivavtalsslutande organisationerna utsett Lina Alm, Susanne Olin Jönsson och Jonas Svensson som arbetstagarrepresentanter, med Jennie Hallberg som suppleant, till bolagets styrelse.

Noterades att aktieägaren California State Teachers' Retirement System, representerande 2 702 aktier, röstade mot punkten 13. Konstaterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

2

05



§ 14 Beslut avseende ändring av §7 och §9 i bolagsordningen

Redogjorde styrelsens ordförande Lars-Johan Jarnheimer för det huvudsakliga innehållet i förslagen till ändring av bolagsordningens regler i §7 och §9 avseende revisorns mandattid respektive plats för bolagsstämma.

Det noterades att förslagen enligt §14 A och §14 B inte var villkorade av varandra och att besluten endast är giltiga om de biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna. Antecknades att styrelsens fullständiga förslag såsom det anges i bilaga 2 hade hållits tillgängligt sedan den 4 april 2012.

Beslöts att anse styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen vederbörligen framlagt.

Bolagsstämman beslöt enhälligt att godkänna styrelsens förslag till beslut om ändring av §7 och §9 i bolagsordningen, allt i enlighet med ovan nämnda bilaga 2, varefter bolagsordningen får den lydelse som framgår av bilaga 3.

§15 Val av revisor

Redogjorde ordföranden för valberedningens förslag avseende val av revisor.

Beslöts att anse valberedningens förslag till val av revisor vederbörligen framlagt.

Valdes för perioden fram till slutet av nästa årsstämma, auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Antecknades att PricewaterhouseCoopers AB har låtit meddela att det avser att utse auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson som huvudansvarig för revisionen.

2 05

8

§ 16 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Redogjorde sekreteraren för styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Noterades att förslaget finns intaget i kallelsen till stämman. Förslaget har i sin helhet funnits tillgängligt hos bolaget sedan den 4 april 2012 och har utsänts till de aktieägare som så begärt. Förslaget har även funnits tillgängligt på bolagets webbplats samt återfinns i det på stämman utdelade materialet.

Beslöts att anse styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare vederbörligen framlagt.

Beslöts att godkänna styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt bilaga 4 till protokollet.

Noterades att aktieägarna, Florida Retirement System Oregon Public Employees Retirement System, PowerShares FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. Small-Mid Portfolio, Public Employees Retirement System Of Ohio och Schwab Fundamental International Small-Mid Company Index Fund, representerande totalt 69 722 aktier, röstade mot §16. Konstaterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 17 Beslut rörande valberedning

Redogjorde Mikael Nordberg för valberedningens förslag till procedur för inrättande av valberedning.

2 05
9

Noterades att förslaget framgår av kallelsen till stämman och i sin helhet har funnits tillgängligt hos bolaget och har utsänts till de aktieägare som så begärt. Förslaget har även funnits tillgängligt på bolagets webbplats samt finns i det på stämman utdelade materialet.

Beslöts att anse valberedningens förslag till inrättande av valberedning, vederbörligen framlagt.

Beslöts om inrättande av valberedning i enlighet med valberedningens förslag, dock med tillägget att en inrättad valberedning ska kvarstå till dess att en ny valberedning har inrättats i enlighet med valberedningens förslag, bilaga 5 till protokollet.

§ 18 Stämmans avslutande

Noterades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning.

Avtackades avgående styrelseledamoten Harald Strømme.

Tackades de närvarande för visat intresse.

Förklarades stämman avslutad.

12

05

Vid protokollet:



Katarina Lindgren

Justerat:



Dick Lundqvist



Bengt G Carlsson



Ola Svanberg



ÅRSSTÄMMA | ENIRO AB (publ)

Onsdagen den 25 april 2012, kl 15.00
STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG
Dagordningspunkterna 10b, 14 och 16

eniro 

Resultatdisposition (punkt 10b)

Styrelsen föreslår, i linje med bolagets mål om att nettoskulden i relation till EBITDA inte ska överstiga 3,0 gånger, att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2011 och att till årsstämmans förfogande stående disponibla medel istället överförs i ny räkning.

Beslut avseende ändring av bolagsordningen (punkt 14)

14 A. Beslut avseende ändring av § 7 bolagsordningen

För att möjliggöra ett års mandattid för Bolagets revisor föreslår styrelsen att texten: ", för tiden som gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet" i § 7 i Bolagets bolagsordning tas bort och att därmed aktiebolagslagens huvudregel om ett års mandattid för revisor ska gälla.

Styrelsen föreslår att § 7 i Bolagets bolagsordning ändras enligt följande:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p>§ 7 Revisorer</p> <p>För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolagsstämman utse lägst en och högst två revisorer med högst samma antal suppleanter, för tiden som gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.</p>	<p>§ 7 Revisorer</p> <p>För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolagsstämman utse lägst en och högst två revisorer med högst samma antal suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.</p>

14 B. Beslut avseende ändring av § 9 bolagsordningen

Styrelsen föreslår, för att möjliggöra att bolagsstämma ska kunna hållas hos Bolagets huvudkontor i Solna, ett tillägg i början av § 9 i Bolagets bolagsordning enligt följande: "Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Solna."

Information om beslut avseende punkterna 14 A och 14 B.

Årsstämman ska fatta separata beslut avseende punkterna 14 A och 14 B och dessa beslut är inte villkorade av varandra.

05


För giltiga beslut enligt punkterna 14 A och B krävs att de har biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2012 ska besluta om A) Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och B) Godkännande av rörlig ersättning till ledande befattningshavare i form av syntetiska aktier.

A. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses VD och koncernledning, för närvarande elva personer.

Målsättningen med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning, bestående av tre delar: fast lön, rörlig lön, samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner. De riktlinjer för ersättning som styrelsen föreslår är delvis reviderade i förhållande till de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2011. Den huvudsakliga skillnaden är att ledande befattningshavare ges en valmöjlighet mellan två alternativ; antingen (i) att befattningshavaren även framgent omfattas av det tidigare ersättningsystemet med låst fast lön och med möjlighet till rörlig lön om 70–80 procent (för VD 100 procent) av den fasta lönen (varav hälften av den rörliga lönen ska utgå kontant och hälften ska utgå i syntetiska aktier), eller (ii) att befattningshavaren erhåller en fast lön som revideras under 2012 och en rörlig lön som utgår enbart i kontanter och är begränsad till 40 procent av den fasta lönen (för VD 50 procent).

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. För ledande befattningshavare har de fasta lönerna varit låsta under de senaste åren (med undantag för förändring av position, befordran osv. eller om synnerliga skäl föreligger) och för de befattningshavare som väljer alternativ (i) ovan, där den rörliga delen av lönen delvis består av syntetiska aktier ska så även fortsättningsvis vara fallet.

Mål för den rörliga lönen enligt såväl alternativ (i) som alternativ (ii) ovan ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari 2012. Målen ska omfatta koncernens finansiella resultat och mätas mot koncernens omsättning och EBITDA. Styrelsen bestämmer den rörliga lönen baserat på halvårsvisa utvärderingar av den enskilde befattningshavarens uppfyllande av målen. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig. För eventuell del av rörlig lön som utgörs av syntetiska aktier gäller även att inlåsningsperioden ska uppgå till minst tre år.

Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Då bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader. Av historiska skäl finns det ett par enskilda avtal där 12 månaders avgångsvederlag fortfarande är tillämpligt och ett par avtal där 6 månaders

avgångsvederlag är tillämpligt utöver de 12 månadernas uppsägningstid. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Avvikelser från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för 2011

Årsstämman 2011 bemyndigade styrelsen att frånga riktlinjerna, om det fanns särskilda skäl för det. Styrelsen har inte frångått riktlinjerna under 2011.

Information om kostnader för rörlig lön för 2012

I tabellen nedan redovisas kostnaden för rörlig lön för 2012 (inklusive kostnad för syntetiska aktier) vid olika utfall baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning. Beräkningen i tabellen nedan baseras på att samtliga ledande befattningshavare väljer alternativet med rörlig lön bestående av kontanter och syntetiska aktier (och därmed låst fast lön).

Kostnader, exklusive sociala avgifter	Vid oförändrad aktiekurs	Vid maximal ökning av aktiekursen (5 gånger)
50 % måluppfyllnad	10,7 miljoner kronor	32,2 miljoner kronor
100 % måluppfyllnad	21,5 miljoner kronor	64,5 miljoner kronor

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

För syntetiska aktier intjänade under 2011 beräknas 7 879 623 kronor utbetalas vid en (enligt villkoren för de syntetiska aktierna) aktiekurs om 15 kronor och vid en maximal ökning av aktiekursen beräknas 27 958 255 kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2015.

För syntetiska aktier intjänade under 2010 beräknas 902 936 kronor utbetalas vid en aktiekurs om 15 kronor och vid en (enligt villkoren för de syntetiska aktierna) maximal ökning av aktiekursen beräknas 7 879 623 kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2014.

B. Godkännande av rörlig ersättning till ledande befattningshavare i form av syntetiska aktier

Förslaget avseende syntetiska aktier överensstämmer med det system för rörlig lön med en kombination av kontanter och syntetiska aktier som Eniro haft sedan 2006 med de justeringar Årsstämman 2010 beslutade om. För de ledande befattningshavare som väljer en rörlig lön bestående av såväl kontanter som syntetiska aktier ska de två delarna vara lika stora och sammanlagt uppgå till maximalt 70 eller 80 procent (för VD 100 procent) av den fasta lönen beroende på den enskilda befattningshavarens position. På samma sätt som tidigare år ska de syntetiska aktierna vara kopplade till Eniros aktiekurs, med kontantavräkning efter tre år. Maximalt belopp att betala ut för varje syntetisk aktie ska vara begränsat till fem gånger aktiekursen vid tidpunkten för omvandling av den rörliga lönen till syntetiska aktier. Befintliga aktieägare kommer inte att vidkännas någon utspädning då det är fråga

ds


om syntetiska aktier. Styrelsen har rätt att göra nödvändiga justeringar så att det ekonomiska utfallet av de syntetiska aktierna återspeglar bl.a. utdelningar eller förändringar i aktiekapitalet. Omvandling av rörlig lön för 2012 till syntetiska aktier ska göras 2013 och eventuell utbetalning avseende sådana syntetiska aktier ska göras 2016.

Stockholm i mars 2012

Eniro AB (publ)

Styrelsen

os
ash



Bolagsordning för Eniro AB (publ)

(organisationsnummer 556588-0936)
Fastställd vid årsstämma den 25 april 2012

§ 1 Firma

Bolagets firma är Eniro AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Föremål för bolagets verksamhet

Bolaget skall utveckla, producera och marknadsföra informations- och mediaprodukter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 750 000 000 kronor och högst 3 000 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall uppgå lägst till 100 000 000 aktier och högst till 400 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolagsstämman utse lägst en och högst två revisorer med högst samma antal suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9 Bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Solna.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende ägarförhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid stämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

På årsstämma skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut i fråga om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncernbalansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.
10. Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen.
12. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
13. I förekommande fall, fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
14. I förekommande fall, fastställande av arvode åt revisorerna.
15. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.
16. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Insamling av fullmakter

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).



ÅRSSTÄMMA | ENIRO AB (publ)

Onsdagen den 25 april 2012, kl 15.00

STYRELSENS FÖRSLAG OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

Dagordningspunkt 16

eniro 

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2012 ska besluta om A) Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och B) Godkännande av rörlig ersättning till ledande befattningshavare i form av syntetiska aktier.

A. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses VD och koncernledning, för närvarande elva personer.

Målsättningen med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning, bestående av tre delar: fast lön, rörlig lön, samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner. De riktlinjer för ersättning som styrelsen föreslår är delvis reviderade i förhållande till de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2011. Den huvudsakliga skillnaden är att ledande befattningshavare ges en valmöjlighet mellan två alternativ; antingen (i) att befattningshavaren även framgent omfattas av det tidigare ersättningssystemet med låst fast lön och med möjlighet till rörlig lön om 70–80 procent (för VD 100 procent) av den fasta lönen (varav hälften av den rörliga lönen ska utgå kontant och hälften ska utgå i syntetiska aktier), eller (ii) att befattningshavaren erhåller en fast lön som revideras under 2012 och en rörlig lön som utgår enbart i kontanter och är begränsad till 40 procent av den fasta lönen (för VD 50 procent).

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. För ledande befattningshavare har de fasta lönerna varit låsta under de senaste åren (med undantag för förändring av position, befordran osv. eller om synnerliga skäl föreligger) och för de befattningshavare som väljer alternativ (i) ovan, där den rörliga delen av lönen delvis består av syntetiska aktier ska så även fortsättningsvis vara fallet.

Mål för den rörliga lönen enligt såväl alternativ (i) som alternativ (ii) ovan ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari 2012. Målen ska omfatta koncernens finansiella resultat och mätas mot koncernens omsättning och EBITDA. Styrelsen bestämmer den rörliga lönen baserat på halvårsvisa utvärderingar av den enskilde befattningshavarens uppfyllande av målen. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig. För eventuell del av rörlig lön som utgörs av syntetiska aktier gäller även att inläsningsperioden ska uppgå till minst tre år.

Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Då bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader. Av historiska skäl finns det ett par enskilda avtal där 12 månaders avgångsvederlag fortfarande är tillämpligt och ett par avtal där 6 månaders avgångsvederlag är tillämpligt utöver de 12 månadernas uppsägningstid. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen får frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Avvikelser från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för 2011

Årsstämman 2011 bemyndigade styrelsen att frångå riktlinjerna, om det fanns särskilda skäl för det. Styrelsen har inte frångått riktlinjerna under 2011.

Information om kostnader för rörlig lön för 2012

I tabellen nedan redovisas kostnaden för rörlig lön för 2012 (inklusive kostnad för syntetiska aktier) vid olika utfall baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning. Beräkningen i tabellen nedan baseras på att samtliga ledande befattningshavare väljer alternativet med rörlig lön bestående av kontanter och syntetiska aktier (och därmed låst fast lön).

Kostnader, exklusive sociala avgifter	Vid oförändrad aktiekurs	Vid maximal ökning av aktiekursen (5 gånger)
50 % måluppfyllnad	10,7 miljoner kronor	32,2 miljoner kronor
100 % måluppfyllnad	21,5 miljoner kronor	64,5 miljoner kronor

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

För syntetiska aktier intjänade under 2011 beräknas 7 879 623 kronor utbetalas vid en (enligt villkoren för de syntetiska aktierna) aktiekurs om 15 kronor och vid en maximal ökning av aktiekursen beräknas 27 958 255 kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2015.

För syntetiska aktier intjänade under 2010 beräknas 902 936 kronor utbetalas vid en aktiekurs om 15 kronor och vid en (enligt villkoren för de syntetiska aktierna) maximal ökning av aktiekursen beräknas 7 879 623 kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2014.

B. Godkännande av rörlig ersättning till ledande befattningshavare i form av syntetiska aktier

Förslaget avseende syntetiska aktier överensstämmer med det system för rörlig lön med en kombination av kontanter och syntetiska aktier som Eniro haft sedan 2006 med de justeringar Årsstämman 2010 beslutade om. För de ledande befattningshavare som väljer en rörlig lön bestående av såväl kontanter som syntetiska aktier ska de två delarna vara lika stora och sammanlagt uppgå till maximalt 70 eller 80 procent (för VD 100 procent) av den fasta lönen beroende på den enskilda befattningshavarens position. På samma sätt som tidigare år ska de syntetiska aktierna vara kopplade till Eniros aktiekurs, med kontantavräkning efter tre år. Maximalt belopp att betala ut för varje syntetisk aktie ska vara begränsat till fem gånger aktiekursen vid tidpunkten för omvandling av den rörliga lönen till syntetiska aktier. Befintliga aktieägare kommer inte att vidkännas någon utspädning då det är fråga om syntetiska aktier. Styrelsen har rätt att göra nödvändiga justeringar så att det ekonomiska utfallet av de syntetiska aktierna återspeglar bl.a. utdelningar eller förändringar i aktiekapitalet. Omvandling

05


av rörlig lön för 2012 till syntetiska aktier ska göras 2013 och eventuell utbetalning avseende sådana syntetiska aktier ska göras 2016.

Stockholm i mars 2012

Eniro AB (publ)

Styrelsen



ÅRSSTÄMMA | ENIRO AB (publ)

Onsdagen den 25 april 2012, kl 15.00

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG

Dagordningspunkterna 2, 11-13, 15 och 17

eniro 

Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar härmed enligt bolagsstämmans uppdrag och i enlighet med principerna i Svensk kod för bolagsstyrning följande förslag till årsstämman i Eniro AB år 2012.

Val av ordförande vid stämman (punkt 2 i förslaget till dagordning)

Valberedningen föreslår att advokaten Dick Lundqvist, utses till ordförande vid årsstämman.

Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som ska väljas av stämman (punkt 11 i förslaget till dagordning)

Styrelsen ska bestå av sex ledamöter och inga suppleanter, dvs. ingen förändring av antalet stämموvalda styrelseledamöter föreslås.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor (punkt 12 i förslaget till dagordning)

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 1 100 000 kronor (1 100 000 + 600 000 kronor föregående år). Vidare föreslår valberedningen att arvodet för de övriga bolagsstämmovalda ledamöterna ska vara oförändrat, dvs. utgå med 420 000 kronor till var och en. Även kommittéarvodena föreslås vara oförändrade och ersättning till ordföranden i styrelsens revisionsutskott ska utgå med 150 000 kronor och ersättning till de fyra övriga ledamöterna i styrelsens utskott ska utgå med 75 000 kronor per ledamot och utskott. Sammanlagt föreslås det totala styrelsearvodet uppgå till 3 650 000 kronor (4 250 000 kronor föregående år). Förutsatt att det är kostnadsneutralt för Bolaget kan arvode faktureras genom av styrelseledamot helägt bolag.

Valberedningen föreslår att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter (punkt 13 i förslaget till dagordning)

Till styrelseledamöter för perioden fram till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av samtliga ledamöter exkluderat för Harald Strømme som avböjt omval, vilket innebär omval av Fredrik Arnander, Thomas Axén, Cecilia Daun Wennborg, Ketil Eriksen och Lars-Johan Jarnheimer. Nyval föreslås av Leif Aa. Fredsted.

Leif Aa. Fredsted, född 1961, är sedan 2001 verksam inom Starcomkoncernen där han har varit VD för Starcom Norge i åtta år. Leif Fredsted är idag ordförande och COO för Starcom Nordic och besitter en god kompetens inom den europeiska mediebranschen.

Valberedningen föreslår att Lars-Johan Jarnheimer utses till styrelsens ordförande för perioden fram till slutet av nästa årsstämma. Om Lars-Johan Jarnheimer lämnar sitt uppdrag i förtid under mandattiden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Eniros styrelse finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.eniro.com.

Val av revisor (punkt 15 i förslaget till dagordning)

Valberedningen föreslår att, för perioden fram till slutet av nästa årsstämma, auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB väljs till revisor. PricewaterhouseCoopers AB har låtit meddela att, för det fall valberedningens förslag också blir årsstämmans val, det avser att utse auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson som huvudansvarig för revisionen.

Information om valberedningens förslag

Aktieägare som per den 29 februari 2012 representerade cirka 22 procent av det totala antalet röster i Bolaget har meddelat att de ställer sig bakom valberedningens förslag enligt ovan.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har utifrån utvärdering av styrelsen och dess samarbete, beaktande av bolagets verksamhet, framtida utmaningar och det faktum att en majoritet av den sittande styrelsen är relativt nytillträdda ansett att de fem ledamöter som står till för fogande för omval ska nomineras till årsstämman 2012 och att den avgående ledamoten ska ersättas.

Kriterier avseende ny ledamot har bland annat varit inblick i och erfarenhet av annonsmarknaderna, framför allt på snabbväxande och snabbroliga digitala media men även på traditionell media såsom print. Valberedningen anser vidare att det är av vikt att en ny ledamot har operativ erfarenhet av marknader utanför Sverige där Eniro är verksam. Valberedningen har funnit att Leif Aa. Fredsted väl svarat upp mot uppställda kriterier.

Då valberedningens förslag innebär omval av övriga ledamöter skapas en kontinuitet och stabilitet som valberedningen bedömer är en tillgång för bolagets ledning och bolagets utveckling på en snabbrolig och föränderlig marknad. Ledamöternas erfarenhet och kompetens svarar väl upp emot de krav och utmaningar som ställs på Eniro och dess verksamhet. Frågan om jämnare könsfördelning uppmärksammades.

Valberedningen har bedömt att samtliga föreslagna ledamöter är oberoende av bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Valberedningen föreslår omval av PWC som förväntas utse revisorn Bo Hjalmarsson, enligt vad som sagts ovan. PWC och auktoriserade revisor Bo Hjalmarsson har varit Bolagets revisorer under fyra år.

Valberedningen föreslår att en valberedning inrättas enligt följande

Beslut rörande valberedning (punkt 17 i förslaget till dagordning)

Valberedningen har inför årsstämman 2012 bestått av följande ledamöter: Mikael Nordberg, utsedd av Danske Capital AB och ordförande i valberedningen, Philip Wendt av Länsförsäkringar, Sven Zetterqvist av Skandia Liv, Marianne Nilsson av Swedbank Robur fonder samt Lars-Johan Jarnheimer, styrelseordförande i Eniro AB. Tillsammans representerade dessa per den 29 februari 2012 cirka 22 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Valberedningen föreslår att en valberedning ska inrättas enligt följande. Styrelsens ordförande ska kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s (ägargrupperat) förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess ny valberedning har utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande ska dock inte vara valberedningens ordförande. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. En inrättad valberedning ska kvarstå till dess att en ny valberedning har inrättats i enlighet med valberedningens förslag. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på Bolagets hemsida, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Ledamot ska lämna valberedningen om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fyra största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas

05


möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tio aktieägare i turordning tillfrågas. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman (en ledamot ska dock alltid ställa sin plats till förfogande om den aktieägare som utsett denne sålt hela sitt innehav). Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de fyra röstmässigt starkaste ägarna. Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra aktieägare som har de största aktieinnehaven i bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, ordförande på stämman, samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden. Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på Bolagets hemsida.