

ÅRSSTÄMMA
i
ENIRO AB (publ)

fredagen den 29 april 2011, kl 15.00

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG

Dagordningspunkterna 10b och 14

Resultatdisposition (punkt 10b)

Styrelsen föreslår, som en konsekvens av det negativa resultatet till följd av nedskrivningar, restriktioner i det nya låneavtalet och det finansiella målet att minska nettoskulden, att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2010 och att till årsstämmans förfogande stående disponibla medel istället överförs i ny räkning.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 ska besluta om nedanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och koncernledningen. Styrelsens förslag är i sak i linje med de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2010.

Målsättningen med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning som gör det möjligt för Eniro att såväl rekrytera som behålla dessa personer inom Enirokoncernen. Ersättningen till ledande befattningshavare består av fyra delar; (1) fast lön, (2) rörlig lön, (3) långsiktigt incitamentsprogram, samt (4) pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner.

1. Fast lön

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. För ledande befattningshavarna är de fasta lönerna låsta under 2011 och 2012 (med undantag för ändring av position, befordran osv.).

2. Rörlig lön

Mål för den rörliga lönen ska bestämmas av styrelsen för varje räkenskapsår med början 1 januari 2011. Målen ska omfatta koncernens finansiella resultat, resultatet för kulturutveckling samt personliga mål för de enskilda deltagarna. Den rörliga lönen ska utgå i två lika delar – en del kontant och en del syntetiska aktier. Den rörliga lönen kommer att uppgå till maximalt 70 eller 80 procent (för verkställande direktören 100 procent) av den fasta lönen beroende på befattningshavarens position. Den rörliga lönen ska bestämmas av styrelsen baserat på en årlig utvärdering av den enskildes resultat i förhållande till 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. De syntetiska aktierna ska omfattas av det program för syntetiska aktier som fastställdes på årsstämman 2010

3. Långsiktigt incitamentsprogram

Vid årsstämman 2005, och med justering vid årsstämman 2006, beslutades att införa ett aktiesparprogram för medarbetare i Enirokoncernen. Detta program avslutas under 2011.

4. Pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner

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. Därutöver kan avgångsvederlag betalas ut under ytterligare maximalt 6 månader. Av historiska skäl finns det tre enskilda avtal där 12 månaders avgångsvederlag fortfarande är tillämpligt. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det finns särskilda skäl för det.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 ska besluta om dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Avvikelser från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för 2010

Årsstämman 2010 bemyndigade styrelsen att frånga riktlinjerna, om det fanns särskilda skäl för det. Styrelsen har beslutat att frånga riktlinjerna i de fall och av de särskilda skäl som framgår nedan.

Med anledning av den begränsade tiden verkställande direktören Johan Lindgren var anställd i bolaget under 2010 är den verkställande direktörens rörliga lön helt diskretionär och i proportion till den verkställande direktörens anställningstid om fyra månader.

Information om kostnader för rörlig lön 2011

I tabellen nedan redovisas kostnaden för rörlig lön för 2011 (inklusive kostnad för syntetiska aktier) vid olika utfall baserat på ledningens nuvarande sammansättning.

Kostnader, exklusive sociala avgifter	Vid oförändrad aktiekurs	Vid maximal ökning av aktiekursen (5 gånger)
50 % måluppfyllnad	11 miljoner kronor	33 miljoner kronor
100 % måluppfyllnad	22 miljoner kronor	66 miljoner kronor

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

För syntetiska aktier intjänade under 2010 beräknas 2,2 miljoner kronor utbetalas vid en aktiekurs om 25 kronor och vid en maximal ökning av aktiekursen beräknas 10,9 miljoner kronor utbetalas.

Utbetalning kommer att ske under 2013.

För syntetiska aktier intjänade under 2009 beräknas 100 000 kronor utbetalas vid en aktiekurs om 25 kronor och vid en maximal ökning av aktiekursen beräknas 700 000 kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2011.

Stockholm i mars 2011

Eniro AB (publ)

Styrelsen