

Bolagsstyrningsrapport 2008

Denna rapport har inte reviderats av Eniros externa revisorer och är inte en del av den formella årsredovisningen. Eniro tillämpar sedan 2005 svensk kod för bolagsstyrning. För räkenskapsåret 2008 har Eniro ingen avvikelse att rapportera.

ORDFÖRANDE HAR ORDET

Styrelsen är på uppdrag av bolagets aktieägare ansvarig för den långsiktiga utvecklingen av Eniro. Detta sker i praktiken genom att styrelsen primärt arbetar med frågorna vad, hur och vem:

- Vad – styrelsens främsta ansvar är att definiera bolagets långsiktiga verksamhetsmål och strategi.
- Hur – styrelsen är ansvarig för hur verksamheten och strategin ska finansieras, hur bolagets kapitalstruktur bäst optimeras och uppföljning av finansieringen.
- Vem – styrelsen är ansvarig för att bolaget har en kraftfull ledning med rätt kompetens att implementera den strategi som styrelsen definierat.

Styrelsen i Eniro har under 2008 lagt ner ett omfattande arbete inom dessa tre områden. Vad – en ny strategi "Från printberoende till onlinemöjligheter" – presenterades på kapitalmarknadsdagen den 6 november. Hur – nya mål för nettoskuldens storlek och bolagets utdelningspolicy definierades i samband med att den nya strategin presenterades. Vem – Jesper Kärrbrink utsågs till ny VD och koncernchef den 30 maj, Jan Johansson utsågs till ny CFO den 1 oktober och en ny onlinedning samt en ny organisation presenterades i samband med att den nya strategin offentliggjordes.

Lars Berg, ordförande Eniro AB

ÅRSSTÄMMAN 2009

Tid och plats

Årsstämma i Eniro AB (publ) hålls torsdagen den 14 maj 2009 klockan 15:00 i Industrisalen på Näringslivets Hus, Storgatan 19 i Stockholm.

Deltagande

Aktieägare i Eniro AB (publ) som önskar delta i årsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 8 maj 2009, dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast klockan 16.00 den 8 maj 2009, till nedan angiven adress.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 8 maj 2009 genom förvaltarens försorg tillfälligt låta registrera sitt innehav under eget namn för att ha rätt att delta i årsstämman.

Anmälan

Tel: 08-553 312 13 vardagar kl. 10–15
 Fax: 08-585 097 25
 E-post: bolagsstamma@eniro.com
 Post: Eniro AB (publ), Corporate Legal Affairs,
 169 87 Stockholm

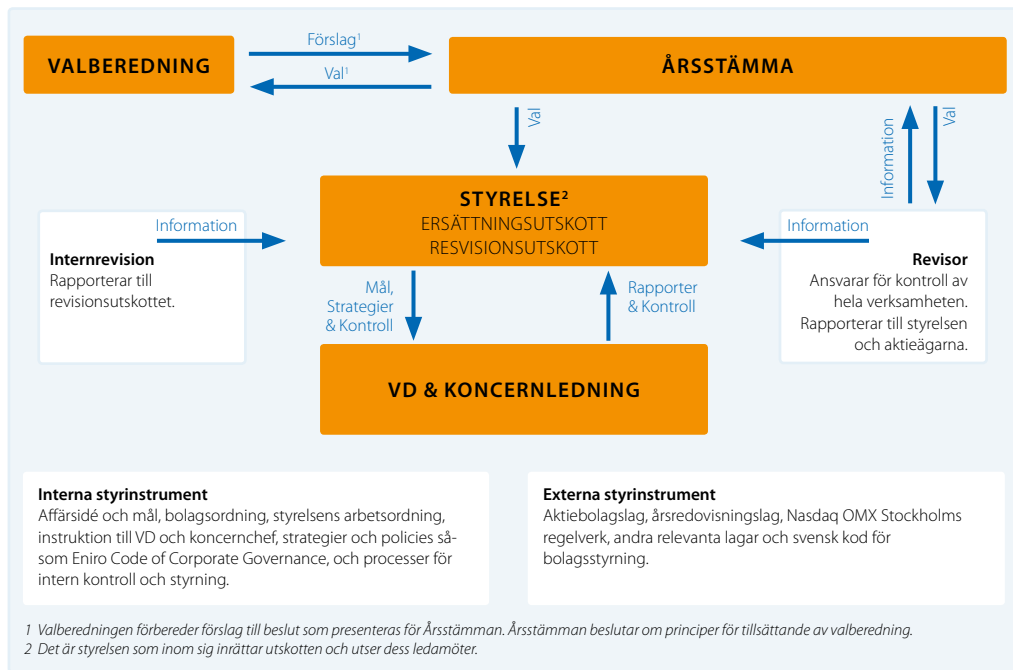
Vid anmälan ska namn, adress, personnummer eller organisationsnummer och telefonnummer anges, liksom antalet biträden (högst två) som ska delta. Aktieägare som företräds av ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakten bör i god tid före stämman insändas i original till Eniro under ovanstående adress. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas.

LÄS MER OM BOLAGSSTYRNING PÅ INTERNET

På Eniros webbplats www.eniro.com finns en separat avdelning om bolagsstyrning som uppdateras löpande. Där finns bland annat följande information:

- Aktuell bolagsordning (fastställd av årsstämman 2007)
- Kallelser och protokoll från tidigare årsstämmor (fr.o.m. årsstämman 2004)
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter (fr.o.m. 2005)
- Information om och från valberedningen
- Hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen, hur aktieägare kan anmäla ett ärende till årsstämman och hur aktieägare skall anmäla sitt deltagande på årsstämman
- Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Organ för bolagsstyrning i Eniro



Eniro är ett svenskt publikt aktiebolag. Eniros aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens styrning, genom att på bolagsstämman utse moderbolagets styrelse som i sin tur är det organ som löpande under året är ansvarigt för att styrningen följer lagar samt övriga externa och interna styrinstrument. Samtliga aktier har samma rösträtt. Modellen beskriver hur bolagsstyrningen är organiserad inom Eniro.

Bolagsstämma

För att underlätta för utländska aktieägare simultantolkas bolagsstämman till engelska och stämmohandlingarna tillhandahålls på engelska via Eniros webbplats, på stämman samt skickas till de aktieägare som efterfrågar dem.

Efter beslut på årsstämman 2007 har Eniros styrelse möjlighet att på bolagets bekostnad samla in fullmakter i enlighet med det poströstningsliknande förfarande som anges i 7 kap. 4§ aktiebolagslagen.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman lämna förslag på ordförande för stämman, styrelseordförande och styrelseledamöter, arvode till styrelseledamöterna, samt i förekommande fall förslag för val av revisor och arvoden till denna.

Tillvägagångssätt för tillsättande av kommande års valberedning beslutas på årsstämman och finns att läsa i protokollet från senaste genomförda årsstämma på www.eniro.com.

Sedan 2005 har årsstämman beslutat att de fyra

röstmässigt största aktieägarna samt styrelsens ordförande, skall bilda valberedning. Valberedningens sammansättning offentliggörs genom ett separat pressmeddelande så snart ledamöterna blivit utsedda, dock senast sex månader före årsstämman.

Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på Eniros webbplats. I samband med kallelsens utfärdande publicerar valberedningen ett motiverat yttrande till sitt förslag till styrelse på Eniros webbplats, www.eniro.com.

Styrelse

Enligt Eniros bolagsordning skall dess styrelse bestå av fyra till tio ledamöter, vilka väljs av årsstämman på förslag av valberedningen.

Ramarna för styrelsens arbete regleras i dess arbetsordning, vilken fastställs årligen på styrelsens konstituerande möte som följer direkt efter årsstämman.

I styrelsens arbetsordning anges bl.a. att styrelsen normalt skall ha sex möten varje år, inklusive det konstituerande mötet.

Styrelsen har för närvarande utsett två utskott inom

sig, ersättningsutskottet och revisionsutskottet. Ersättningsutskottet tillsattes första gången 2001 och revisionsutskottet tillsattes första gången 2004.

Revisor

Årsstämman väljer bolagets revisor. Enligt lag är revisorns mandattid fyra år. Eniros nuvarande revisor utsågs av årsstämman 2004 och omvaldes på årsstämman 2008. Valberedningen lämnar förslag till val av revisor till årsstämma där revisorsval skall äga rum.

Revisorn är ansvarig för att utifrån en årligen fastställd revisionsplan granska och kontrollera verksamhetens risker och koncernens finansiella rapportering. Revisorn träffar regelbundet revisionsutskottet för att informera om det löpande revisionsarbetet. Revisionsutskottet fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster utöver revision som får upphandlas av Eniros revisor. Revisorer närvarar vid årsstämman och redogör där för sin granskning av årsredovisningen. Utöver årsredovisningen granskar revisorn även Eniros delårsrapport för januari–september.

Internrevision

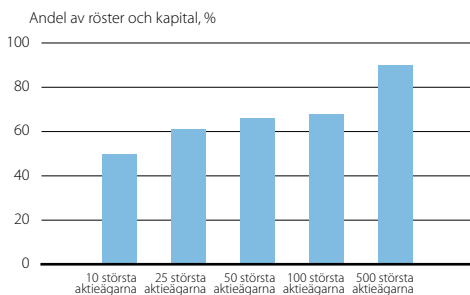
För att understödja revisionsutskottets arbete finns en intern revisionsfunktion, vars roll och ansvar bestäms i en särskild arbetsbeskrivning fastställd av styrelsen. Ansvarig för internrevisionen rapporterar direkt till revisionsutskottet. Internrevisionen tar årligen fram en intern revisionsplan som fastställs av revisionsutskottet.

BOLAGSSTYRNING 2008

Aktieägare

Antalet aktieägare i Eniro uppgick per 31 december 2008 till 12 424 stycken. Eniro har i jämförelse med många andra svenska börsnoterade bolag en stor andel utländskt ägande, en andel som dock minskat under året, från 84,6 procent av bolagets röster och kapital per 31 december 2007 till 55,9 procent vid årsskiftet 2008. För ytterligare information om Eniros aktieägare, se sida 53.

ÄGARKONCENTRATION



Källa: SIS Ägarservice 2008-12-31

Årsstämma

Eniros årsstämma 2008 hölls den 7 maj på Näringslivets Hus i Stockholm. Av de styrelseledamöter som avböjt omval var Tomas Franzén närvarande och av de styrelseledamöter som nyvaldes var Simon Waldman och Mattias Miksche närvarande. I övrigt var samtliga styrelseledamöter närvarande.

Några av årsstämmans viktigaste ärenden redogörs för nedan.

Val av styrelse

Från föregående styrelse hade tre personer avböjt omval, dessa var Per Bystedt, Gunilla Fransson och Tomas Franzén. De nya ledamöter som på valberedningens förslag valdes i deras ställe var Karin Forseke, Mattias Miksche och Simon Waldman. Omval skedde av Lars Berg som styrelsens ordförande, samt Barbara Donoghue, Luca Majocchi och Harald Strømme som ledamöter.

Principer för styrelseledamöters ägande av aktier

Vid stämman presenterade valberedningen ett principuttalande angående styrelseledamöters ägande av aktier i bolaget:

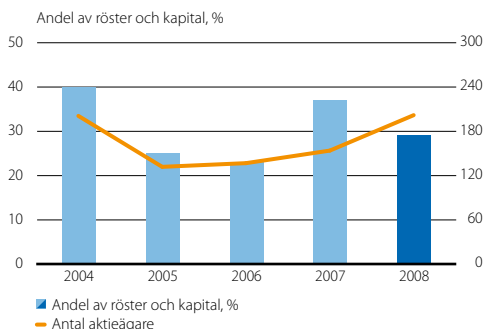
- Samtliga ledamöter som ej är anställda i Enirokoncernen skall under tiden intill nästa årsstämma förvärva aktier motsvarande 180 000 kronor, för ordförande är motsvarande belopp 350 000 kronor. På dessa belopp skall ett schablonavdrag för skatt göras om 50 procent.
- Respektive ledamot skall behålla aktierna under en period till och med minst sex månader efter det att ledamoten avgått från styrelsen.

Samtliga styrelseledamöter uppgavs även ha meddelat valberedningen att de accepterat valberedningens förslag i enlighet med dessa principer.

Val av revisor

Då föregående revisors mandattid löpte ut vid årsstämman 2008 skedde härvid nyval av revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2012. I enlighet med valbered-

NÄRVARO ÅRSSTÄMMORNA 2004–2008



ningens förslag skedde omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB. PricewaterhouseCoopers AB anmälde som huvudansvarig revisor Bo Hjalmarsson, som därmed ersatte den tidigare huvudansvarige revisorn Peter Bladh.

Övrigt

- Stämman godkände styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare, vilka i allt väsentligt överensstämde med de riktlinjer som godkändes vid föregående årsstämma. Riktlinjerna i sin helhet finns i bilagan till kallelsen till årsstämman 2008, "Styrelsens fullständiga förslag". Bilagan återfinns på Eniros webbplats www.eniro.com.
- Stämman godkände styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av aktier i Eniro. Detaljerna för hur och när sådant förvärv får ske beskrivs i bilagan till kallelsen till årsstämman 2008, "Styrelsens fullständiga förslag". Bilagan återfinns på Eniros webbplats www.eniro.com.

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2009

Årsstämman 2008 beslutade att tillsättningen av valberedning inför årsstämman 2009 skall ske enligt samma principer som tillämpats sedan årsstämman 2005. Principerna redogörs för i sin helhet i protokollet från årsstämman som återfinns på Eniros webbplats www.eniro.com.

Genom pressmeddelande 4 november 2008 offentliggjordes medlemmarna av den valberedning som skall arbeta fram till årsstämman 2009. Fidelity fonder som vid denna tidpunkt var en av de fyra största aktieägarna avstod från sin rätt att utse representant och överlät därmed sin rätt till den röstmässigt femte största aktieägaren, Handelsbanken Asset Management.

Valberedningens arbete

Valberedningen har fram till den 31 december 2008

haft två möten. Valberedningen hade vid denna tidpunkt ännu ej erhållit några nomineringsförslag från övriga aktieägare.

Ambitionen är att styrelsen med avseende på Eniros verksamhet skall ha en lämplig sammansättning beträffande kompetens, erfarenheter och bakgrund. Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete fokuserar på dessa principer och ligger till grund för valberedningens förslag till årsstämman.

Utvärdering av styrelsens arbete

Ett viktigt underlag för valberedningens arbete utgörs av den årliga utvärderingen av styrelsens arbete, liksom den individuella utvärdering som görs av varje styrelseledamot. Sedan 2005 har Eniro genomfört den årliga utvärderingen genom att år med ojämna årtal göra en mycket grundlig utvärdering, och året därefter göra en uppföljning av och utvärdering baserad på den grundliga utvärderingen. Den grundliga utvärderingen sker med hjälp av en oberoende extern konsult, Active Owner Partners, genom dels ett omfattande frågeformulär och dels genom enskilda intervjuer. Resultatet sammanställs och föredras för både valberedning och styrelse. Under 2008 har Active Owner Partners gjort en uppföljning av förra årets grundliga utvärdering och rekommendationer och därefter föredragit detta för valberedningen. Eftersom tre styrelseledamöter var nya fr.o.m. årsstämman 2008 genomfördes även enskilda intervjuer med dessa.

STYRELSE

Arbetsfördelning

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och reglerar ansvarsfördelningen inom styrelsen, dvs. mellan ordförande och övriga ledamöter, liksom mellan styrelsen och dess utskott.

Arbetsordningen innehåller rutiner för det löpande styrelsearbetet. Styrelsen skall normalt hålla sex ordinarie möten per år, varav minst ett med bolagets revisor närvarande. Extra styrelsemöten kan hållas för att be-

VALBEREDNING 2009

Namn	Repreterande	Befattning	Ägarandel i Eniro*, procent
Petteri Soinenin	Hermes Focus Asset Management	Associate Director	10,30
Paras Anand	F&C Asset Management	Head of European Equites	5,30
Frank Larsson	Handelsbanken Asset Management	Förvaltare	4,60
Arne Lööv	Fjärde AP-fonden	Förvaltare	4,30
Lars Berg	–	Styrelseordförande Eniro	0,10
Totalt			24,60

*) Vid tidpunkten för valberedningens tillsättande enligt SIS Ägarservice per den 30 september 2008. Petteri Soinenin är valberedningens ordförande.

handla frågor som inte lämpligen kan behandlas på ordinarie styrelsemöten. Sådana möten kan hållas per telefon, videokonferens eller per capsulam. Normalt skall kallelse till ordinarie möten tillsändas ledamöterna en vecka innan aktuellt möte. Med kallelsen skall bland annat dagordning och relevant dokumentation och beslutsunderlag för de ärenden som ska behandlas på mötet medfölja.

Då styrelsen sammanträffar med bolagets revisorer är VD eller annan person från koncernledningen inte närvarande. Koncernens revisor deltar vid det styrelsemöte som godkänner bokslutskommunikén. Revisorns granskningsrapporter har vid dessa tillfällen i förväg presenterats för revisionskommittén.

Ordföranden är ytterst ansvarig för styrelsens arbete och är den som löpande följer verksamheten i nära dialog med VD. Ordföranden är ansvarig för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för att de ska kunna utöva styrelseuppdraget på ett ansvarsfullt sätt. Ordföranden är även ansvarig för att den årliga utvärderingen av styrelsens arbete genomförs. Ordföranden företräder Eniro i ägarfrågor.

Styrelsens arbetsordning innehåller instruktioner för arbetsfördelningen mellan styrelse och VD, samt rutiner för hur VD löpande skall informera styrelsen om utvecklingen av koncernens verksamhet och finansiella ställning. VD deltar i alla styrelsemöten förutom vid utvärdering av VD:s arbete. Andra ledande befattningshavare deltar när så behövs för att informera styrelsen eller då styrelsen eller VD särskilt begär det.

Styrelsen skall biträdas av en sekreterare som inte är ledamot i styrelsen. Koncernens chefsjurist är sedan år 2000 styrelsens ordinarie sekreterare.

Arbetet under året

Under 2008 höll Eniros styrelse 16 möten, varav sex per capsulam och tre per telefon. De viktigaste frågorna som styrelsemötena behandlade var följande:

- Eniro AB är sedan 2007 miljöcertifierat enligt ISO 14001:2004 och arbetar aktivt och kontinuerligt med miljörelaterade frågor. Vid styrelsemötet den 12 februari 2008 och därefter återkommande under året har styrelsen behandlat miljöfrågor med anledning av katalogproduktionen, samt initierat grundliga analyser av katalogproduktionens begränsade miljöpåverkan.
- Styrelsemötena den 12 februari, 24 april, 16 juli och 28 oktober behandlade Eniros delårsrapporter. Vid mötena den 12 februari och den 28 oktober var även bolagets revisor närvarande och redogjorde för dess arbete för 2007 respektive dess granskning av

niomånadersrapporten.

- På styrelsemötena under våren diskuterades tillsättandet av en ny VD. Vid styrelsemötet den 30 maj beslöts att utse Jesper Kärrbrink till ny VD, vilket meddelades genom pressmeddelande den 30 maj.
- Styrelsemötena under sommaren och hösten behandlade bolagets nya strategi, vilken i sin helhet presenterades genom pressmeddelande i samband med Eniros kapitalmarknadsdag den 6 november.
- Eniros nya strategiska inriktning har även medfört ändringar i sammansättningen av bolagets ledningsgrupp, vilket diskuterades vid mötena under hösten.
- Vid styrelsemötet den 10 december diskuterades och beslutades vissa förändringar i styrelsens arbetsordning, med anledning av att svensk kod för bolagsstyrning reviderats under 2008.
- Under året har information om ledningen och ledarskapsutveckling inom koncernen införts som en stående punkt på agendan för ordinarie styrelsemöten.
- Styrelsens arbete under 2008 har i stor utsträckning även varit inriktat på finansiering och kapitalstruktur.
- Styrelsen genomförde också en utvärdering av VD:s första sju månader hos Eniro. Ingen ledande befattningshavare var närvarande vid denna utvärdering.

Ersättningsutskottet

Sammansättning

Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsen inom sig utse två ledamöter att bilda ersättningsutskott. Det konstituerande styrelsemötet den 7 maj utsåg Lars Berg (ordförande) och Harald Strømme till ersättningsutskottets ledamöter.

Arbetsuppgifter

Ersättningsutskottet är ansvarigt för beredandet av styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor till ledande befattningshavare, samt förberedande av förslag till VD:s ersättning och andra anställningsvillkor. Ersättningsutskottets förslag presenteras för styrelsen som fattar beslut avseende förslaget. Förslaget skall vara i linje med praxis för börsnoterade bolag.

Beslutanderätt

Styrelsen har till ersättningsutskottet delegerat sin beslutskompetens att besluta om individuella löner, ersättningar och pensionsförmåner för koncernens ledande befattningshavare, exklusive VD.

Forts. sid 48

Styrelse



Luca Majocchi, Ola Leander, Lars Berg, Karin Forseke, Bengt Sandin, Simon Waldman, Barbara Donoghue, Magnus Nying, Mattias Miksche och Harald Strømme.

Lars Berg

Styrelseordförande sedan 2003

Huvudsyssla/-uppdrag: European Venture Partner, Constellation Growth Capital, New York.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga större styrelseuppdrag: Viamare Invest AB, Ratos AB (publ) och Net Insight AB (publ).

Tidigare befattningar: Medlem i Mannesmanns verkställande ledning med särskilt ansvar för telekomdivisionen, vd och koncernchef för Telia AB samt ledande befattningar inom Ericssonkoncernen.

Barbara Donoghue

Huvudsyssla/-uppdrag: Manzanita Capital.

Utbildning: MBA och Bachelor of Commerce, McGill University

Övriga större styrelseuppdrag: Panelmedlem i UK Competition Commission.

Tidigare befattningar: Vd för Nat West Markets och Hawkpoint Partners, medlem i Independent Television Commission, verksam vid London Business School och direktör Noventus Partners.

Karin Forseke

Huvudsyssla/-uppdrag: –

Utbildning: Ekonomi, sociologi och marknadsföring vid UCLA Extension i Los Angeles.

Övriga större styrelseuppdrag: Financial Services Authority (FSA) England, Walleniusrederierna AB och Kungliga Operan AB, samt medlem av Finansmarknadsrådet som är tillsatt av regeringen.

Tidigare befattningar: Vd för Carnegie Investment Bank AB och COO för LIFFE London International.

LEDAMÖTER

Namn	Oberoende	Född	Invald	Nationalitet	Aktier i Eniro*
Lars Berg, ordförande	Ja	1947	2000	Svensk	110 000
Barbara Donoghue	Ja	1951	2003	Brittisk	18 384
Karin Forseke	Ja	1955	2008	Svensk	3 000
Luca Majocchi	Ja	1959	2006	Italiensk	1 100
Mattias Miksche	Ja	1968	2008	Svensk	0
Harald Strømme	Ja	1962	2007	Norsk	3 800
Simon Waldman	Ja	1966	2008	Brittisk	3 500
Ola Leander	Arbetstagarrepresentant	1967	2006	Svensk	812
Magnus Nying	Arbetstagarrepresentant	1959	2007	Svensk	62
Lina Alm	Arbetstagarrepresentant	1981	2008	Svensk	0
Bengt Sandin	Arbetstagarrepresentant	1952	2001	Svensk	744

Totalt

141 402

*) Eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget enligt de för bolaget senast tillgängliga uppgifterna.

**) Se ytterligare information om ersättning till styrelsens ledamöter under "Årsstämma" sida 41, samt i not 6 på sid 85.

Luca Majocchi

Huvudsyssla/-uppdrag: Koncernchef
Seat Pagine Gialle.

Utbildning: Magister i Engineering
management, Polytechnic Institute i
Milano. Gästforskare vid National
Research Council i Milano.

Övriga större styrelseuppdrag: Ord-
förande i Thomson Directories Limited,
Storbritannien, och Katalog, Turkiet.
Ledamot i Telegate AG, Tyskland.

Tidigare befattningar: Vd och kon-
cernchef och andra ledande befattningar
inom UniCredit Banca SpA, vice COO i
UniCredit-koncernen och konsult på
McKinsey & Company.

Mattias Miksche

Huvudsyssla/-uppdrag: Vd för
Stardoll AB.

Utbildning: Civilekonom,
Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga större styrelseuppdrag: Avanza
Bank AB (publ) och Dustin Group AB.

Tidigare befattningar: Vd och grundare
Boxman i Sverige samt olika befattningar
inom E*TRADE Financial Corp.

Harald Strømme

Huvudsyssla/-uppdrag: Vd och partner
vid TRY reklambyrå.

Utbildning: MBA från Handelshøgskolen
BI, Norwegian School of Management
samt Bachelor of Science i journalistik från
School of Journalism & Mass Communica-
tion, University of Colorado at Boulder.

Övriga större styrelseuppdrag: Apt AS
och Vega Forlag AS.

Tidigare befattningar: Olika ledande
befattningar inom TV 2 AS, Kunnskaps-
förlaget och Verdens Gang AS (VG).

Simon Waldman

Huvudsyssla/-uppdrag: Direktör för Digi-
tal Strategy and Development inom
Guardian Media Group.

Utbildning: Litteraturhistoria, University
of Bristol.

Övriga större styrelseuppdrag:
Ordförande för UK Association of Online
Publishers.

Tidigare befattningar: Olika befattningar
inom Guardian Media Group.

Ola Leander

Arbetstagarnas representant

Huvudsyssla/-uppdrag: Handledare och
huvudsakkyddsombud Eniro 118 118 AB,
Luleå.

Utbildning: Fil.kand. i pedagogik och
rättsvetenskap, Luleå tekniska universitet.

Övriga större styrelseuppdrag: Ledamot
i Strukturfondspartnerskapet Övre Nor-
rland.

Tidigare befattningar: Internutbildare
och kommunikatör på Televerket, Telia AB
och Respons AB.

Bengt Sandin

Arbetstagarnas representant

Huvudsyssla/-uppdrag: Miljöchef Eniro
AB.

Utbildning: Ekonomisk gymnasie-
utbildning.

Övriga större styrelseuppdrag: –

Tidigare befattningar: Säljare.

Lina Alm*

Arbetstagarnas representant

Huvudsyssla/-uppdrag: Ordförande
Unionenklubben Eniro AB.

Utbildning: Handels- och admini-
strationsprogrammet, Stagneliusskolan,
Kalmar, KY-utbildning Entreprenörskap.

Övriga större styrelseuppdrag: –

Tidigare befattningar: Säljare.

Magnus Nying*

Arbetstagarnas representant

Huvudsyssla/-uppdrag: Säljare, Eniro
Gula Sidorna Försäljning AB.

Utbildning: Gymnasiets samhällsveten-
skapliga program, Per Brahegymnasiet,
Jönköping.

Övriga större styrelseuppdrag: –

Tidigare befattningar: Säljare.

*) Under perioden 1 januari 2008 till 10 de-
cember 2008 var Magnus Nying suppleant
för arbetstagarrepresentant Christina Ohl-
son under hennes föräldradledighet. 15
december 2008 ersattes Christina Ohlson
av Lina Alm, som ny ordinarie arbetstagar-
representant i styrelsen.

MÖTESNÄRVARO

ERSÄTTNING**

Styrelse	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Styrelsearbete	Utskottsarbete
16	5	10	1 000 000	150 000
16	n/a	10	420 000	150 000
9	n/a	5	420 000	75 000
16	n/a	n/a	420 000	n/a
10	n/a	n/a	420 000	n/a
15	5	n/a	420 000	75 000
10	n/a	n/a	420 000	n/a
16	n/a	n/a	11 000	n/a
14	n/a	n/a	9 000	n/a
0	n/a	n/a	0	n/a
16	n/a	n/a	11 000	n/a
			3 551 000	450 000

Koncernledning

I linje med den nya strategiska inriktning som Eniro antog under 2008 har en ny organisation utformats för att tillvarata produktutveckling såväl som geografiska dimensioner i verksamheten. Ledningsgruppen består av VD och koncernchef, finansdirektör, Online-direktör, Voice-direktör, Offline Media-direktör, vd Eniro Norge AS, vd Eniro Sverige Online AB och Eniro Gula Sidorna AB, vd Oy Eniro Finland Ab, vd Eniro Danmark A/S, vd Eniro Polska Sp.z.o.o., chefen för IR och kommunikation, samt IT-direktören.

Sammansättning

Med anledning av att Eniro genomförde ett antal förändringar i ledningsgruppen den 1 januari 2009 är nedan sammansättning av ledningsgruppen upprättad per detta datum. De förändringar som skedde 1 januari innebar att Ilkka Wäck ersattes av Martin Carlesund, vd för Eniro Sverige Online AB och Eniro Gula Sidorna AB, som då tillträdde som tillförordnad vd för Oy Eniro Finland Ab, samt att Peter Kusendahl tillträdde som Offline Media-direktör.

Ersättning

Riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare antas årligen av årsstämman och består för närvarande av fast lön, rörlig lön baserad på prestationsmål, långsiktiga incitamentsprogram och förmåner. Riktlinjerna i sin helhet finns bilagda till protokollet till årsstämman 2008, "Styrelsens fullständiga förslag", vilket återfinns på Eniros webbplats www.eniro.com.

Det gällande aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet godkändes av årsstämman 2006 och är avsett för VD, koncernledningen och vissa nyckelpersoner, totalt cirka 20 personer. Ytterligare information om detta och ledningens andra ersättningar och anställningsvillkor finns i årsredovisningens not 6, på sidan 85.

På Eniros webbplats www.eniro.com finns också en redogörelse för bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.



Roger Äsplund, Henrik Dyring, Jan Johansson, Peter Kusendahl, Jesper Kärrbrink, Åsa Wallenberg, Mattias Wedar, Martin Carlesund, Wenche Holen och Mathias Hedlund.

Jesper Kärrbrink
Vd och koncernchef
Anställd i Eniro sedan: 2008
Född: 1964
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Ekonomistudier, Örebro Universitet.
Tidigare befattningar: Vd Svenska Spel AB.
Styrelseuppdrag: Iqube Holding AB (publ), Euroflorist AB.
Aktier: 1 10 000* **

Roger Asplund
Vd Eniro Polska Sp.z.o.o.
Anställd i Eniro sedan: 2000
Född: 1961
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Marknadsekonom, IHM Business School.
Tidigare befattningar: Försäljningsdirektör Eniro Sverige Försäljning AB.
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 6 930*

Martin Carlesund
Vd Eniro Sverige Online AB, vd Eniro Gula Sidorna AB och tillförordnad vd Oy Eniro Finland Ab
Anställd i Eniro sedan: 2006
Född: 1970
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Ekonomie Magister, Högskolan i Borås/Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.
Tidigare befattningar: Vd och koncernchef 3L System AB (publ).
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 1 905*

Henrik Dyring
Vd Eniro Danmark A/S
Anställd i Eniro sedan: 2004
Född: 1956
Nationalitet: Dansk
Utbildning: Magister Försäljning och marknadsföring, Copenhagen Business School.
Tidigare befattningar: Vd People Group A/S.
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 11 815*

Mathias Hedlund
Online direktör
Anställd i Eniro sedan: 2008
Född: 1970
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet.
Tidigare befattningar: vVd Svenska Spel AB.
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 0

Wenche Holen
Vd Eniro Norge AS och Voice direktör
Anställd i Eniro sedan: 2005
Född: 1964
Nationalitet: Norsk
Utbildning: Master of management BI Business School, Gjøvik Ingeniørhøgskole og NHH Kursvirksomhet.
Tidigare befattningar: Direktör för Norwegian Operation Telenor Media AS och COO Findexa Group AS.
Styrelseuppdrag: Birdstep ASA, Norske Skogindustrier og Skiforeningen.
Aktier: 3 500*

Jan Johansson
Finansdirektör
Anställd i Eniro sedan: 2008
Född: 1962
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.
Tidigare befattningar: CFO Nobia AB (publ).
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 3 000*

Peter Kusendahl
Offline Media-direktör
Anställd i Eniro sedan: 2005
Född: 1958
Nationalitet: Svensk
Utbildning: IFL Management training, Advanced Management Program, Handelshögskolan i Stockholm.
Tidigare befattningar: Vd Eniro Sverige AB.
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 0

Åsa Wallenberg
IR- och Kommunikationschef
Anställd i Eniro sedan: 2007
Född: 1972
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.
Tidigare befattningar: Managementkonsult, Crescore.
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 0

Mattias Wedar
IT-direktör
Anställd i Eniro sedan: 2005
Född: 1973
Nationalitet: Svensk
Utbildning: Magister i informatik och systemvetenskap, Lunds Universitet.
Tidigare befattningar: Projektledare och kundansvarig, Accenture.
Styrelseuppdrag: –
Aktier: 3 670*

*) Eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument enligt de för bolaget senast tillgängliga uppgifterna.

**) VD saknar aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med.

Forts. från sid 43

Ersättningsutskottets arbete under året

Utskottet höll fem möten under 2008. Jämte utskottets arbete med dess av styrelsen definierade uppgifter var följande frågor de viktigaste som utskottet behandlade:

- Förberedande av förslag till lön, incitamentsprogram, pensionsvillkor och andra förmåner för bolagets nye VD Jesper Kärrbrink.
- Framtagande av konkurrenskraftiga och attraktiva ersättningsmodeller för ledande befattningshavare samt en generell strukturering av bolagets samtliga ersättningsmodeller.
- Polycys avseende bonus och pension, vilka beräknas färdigställas under 2009.
- Kartläggning av löner för ledande befattningshavare i samtliga länder för möjliggörande av externa jämförelser.

Revisionsutskottet

Sammansättning

Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsen inom sig utse tre ledamöter att bilda revisionsutskott. Det konstituerande styrelsemötet den 7 maj utsåg Barbara Donoghue (ordförande), Lars Berg och Karin Forseke till revisionsutskottets ledamöter.

Revisionsutskottet skall biträdas av en sekreterare som skall vara densamma som styrelsens sekreterare, dvs. koncernens chefsjurist.

Arbetsuppgifter

Enligt styrelsens arbetsordning är revisionsutskottet ansvarigt för beredningen av styrelsens arbete med att säkerställa kvaliteten avseende koncernens finansiella rapportering. Detta inkluderar att övervaka processerna för revision, effektiviteten i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen, samt uppföljning av avvikelserapporter.

Revisionsutskottet skall löpande sammanträffa med bolagets revisor och hålla sig informerat om inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet samt utvärdera detta. Utskottet skall även med revisorn löpande diskutera synen på bolagets risker avseende den finansiella rapporteringen.

Revisionsutskottet ska informera bolagets valberedning om utfallet av sin utvärdering av revisionsarbetet. Revisionsutskottet skall i samband med revisorsval bistå valberedningen i dess arbete avseende framtagande av förslag till revisor och arvode för revisionsarbetet.

För att understödja revisionsutskottets arbete finns en intern revisionsfunktion som rapporterar direkt till revisionsutskottet och vars ansvar bestäms i en särskild arbetsbeskrivning fastställd av styrelsen.

Beslutanderätt

Revisionsutskottet fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster än revisionstjänster som bolaget får upphandla av dess revisor.

Revisionsutskottet fastställer årligen den interna revisionsplanen med stöd av den externa revisorn.

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 rätt att självständigt anlita extern rådgivare för särskilda utredningar som revisionsutskottet anser vara nödvändiga att genomföra.

Arbetet under året

Arbetet i revisionsutskottet genomfördes under året i enlighet med de uppgifter som styrelsen givit utskottet ansvar för.

Enligt styrelsens arbetsordning skall revisionsutskottet hålla minst tre möten per år, under 2008 höll utskottet tio möten varav ett hölls i Norge. Detta var en reaktion på ökningen av antalet möten i styrelsen och förändringar i bolagets externa marknadsförhållanden. Vid mötena deltog ansvarig för Eniros interna revisionsfunktion, VD, finanschefen och vid tre tillfällen även den externa revisorn. Hela styrelsen träffade den externa revisorn vid ett tillfälle och då var ingen av bolagets ledande befattningshavare närvarande. Jämte utskottets arbete med dess av styrelsen definierade uppgifter var följande frågor de viktigaste som utskottet behandlade under året:

- Under 2008 slutförde revisionsutskottet sin utvärdering av det arbete som utförts av bolagets revisor och lämnade sin rekommendation inför den kommande fyraårsperioden till valberedningen. PricewaterhouseCoopers AB omvaldes som bolagets revisor på årsstämman 2008. Revisionsutskottet granskade och godkände även policyn avseende ersättning för andra tjänster än revisionstjänster för Eniros revisor.
- Revisionsutskottet initierade förbättringar av Eniros interna kontroll och system för riskbedömning och utsåg Cecilia Johansson till chef för internkontrollen, ansvarig för den interna revisionsfunktionen.
- Under 2008 genomförde revisionsutskottet andra granskningar utformade att stärka kvaliteten på den finansiella rapporteringen, med särskilt fokus på nedskrivning av goodwill och en finansiell riskpolicy.

REVISOR

Årsstämman 2008 valde PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill årsstämman 2012. PricewaterhouseCoopers AB representeras av Bo Hjalmarsson och Sten Håkansson. Bo Hjalmarsson anmäldes vidare till årsstämman som huvudansvarig revisor.

Bo Hjalmarsson

Född: 1960

Auktoriserad revisor sedan: 1989

Övriga större revisionsuppdrag: Duni, Ericsson, Lundin Petroleum, Sony Ericsson, Vostok Nafta och Vostok Gas

Övriga större uppdrag: Ordförande i FAR SRS Revisionskommitté

Sten Håkansson

Född: 1960

Auktoriserad revisor sedan: 1988

Övriga större revisionsuppdrag: Lundin Mining, Coor, Net Insight och Vattenfall Eldistribution.

Övriga större uppdrag: –

ERSÄTTNING TILL REVISORERNA 2006–2008 (MSEK)

År	Konsulttjänster	Revision	Totalt
2006	2,3	6	8,3
2007	2,6	5,5	8,1
2008	1,4	5,1	6,5

Huvuddelen av revisorns konsulttjänster 2008 avsåg frågor relaterade till koncernens finansiering och skatt. Huvuddelen av revisorns konsulttjänster 2007 avsåg tjänster relaterade till koncernens kapitalstruktur (refinansiering av lånestrukturen), det frivilliga inlösenprogrammet och arbete hänförligt till vissa förvärv. Under 2006 avsåg huvuddelen av konsulttjänsterna arbete avseende förvärv och IFRS.

STYRELSENS BESKRIVNING AV DEN INTERNA KONTROLLEN

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning, avsnitt 10.5 och 10.6, och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitlighet i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, bokslutskommunikéer och årsredovisningar samt att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på bolag noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Eniro har implementerat ett modifierat COSO-ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, uppdelat på fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning.

Denna beskrivning utgör inte del av de formella årsredovisningshandlingarna och har inte granskats av Bolagets revisor.

Ramverk för intern kontroll i Eniro

Kontrollmiljö

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som består styrelsen i att säkerställa kvaliteten avseende koncernens finansiella rapportering. Detta inkluderar att övervaka processerna för revision, effektiviteten i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen, samt uppföljning av avvikelserapporteringen.

Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har delegerats till VD. Koncernens internrevision rapporterar till revisionsutskottet och operativt till koncernens finansdirektör och är en stödjande funktion i arbetet med att utveckla och förbättra koncernens interna processer.

Kontrollmiljön i Eniro utgörs av ett antal bolagsövergripande policy, riktlinjer och ramverk relaterade till den finansiella rapporteringen. Dessa inkluderar en ekonomihandbok med instruktioner för redovisning och rapportering, finanspolicy, direktiv och instruktioner avseende beslutsnivåer och bemyndiganden för olika områden, direktiv avseende insiderfrågor samt informations- och etiska policy. Riktlinjerna följs upp och uppdateras regelbundet samt kommuniceras till alla anställda som är involverade i arbetet med den finansiella rapporteringen.

Riskbedömning

Eniros riskbedömning vad gäller finansiella rapporteringsrisker utvärderas på koncernnivå. Bedömningen innebär en utvärdering av risken av väsentliga fel i olika balans- och resultaträkningsposter med tillhörande noter. Baserat på riskbedömningen identifieras ett antal viktiga konton och processer, i vilka dokumentation och utvärdering görs av bolagets möjligheter att förebygga eller upptäcka väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Dessa risker är främst relaterade till processerna inom intäktsredovisningen, redovisning av produktions- och försäljningskostnader, värdering av goodwill och andra immateriella tillgångar, värdering av pågående arbete, värdering av kundfordringar, avsättningar samt skatter. Internrevision gör årligen en riskbedömning avseende de finansiella rapporteringsriskerna och rapporterar resultatet till revisionsutskottet.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga, upptäcka och säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Baserat på riskanalysen har kontrollaktiviteter inom identifierade processer implementerats. Processerna har dokumenterats med flödesscheman och detaljerade beskrivningar av kontrollaktiviteter som syf-

tar till att säkerställa att grundläggande krav på den externa finansiella rapporteringen uppfylls. Aktiviteterna är av både manuell och automatiserad karaktär och exempel på större kontrollaktiviteter är godkännande och kontroll av olika typer av bokföringstransaktioner, analys av nyckeltal och relationer, granskning av logglister, avstämning av konton, checklistor samt applikationskontroller av finansiell information i de IT-system som stödjer den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

Externt

Eniros kommunikation ska vara korrekt, öppen och samtidigt till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med regelverket för emittenter på Nasdaq OMX i Stockholm. Styrelsen har godkänt en informationspolicy som reglerar hur Bolaget skall offentliggöra information. Information till externa parter kommuniceras regelbundet genom pressmeddelanden och på Eniros webbplats www.eniro.com.

Styrelsen får regelbundet finansiella rapporter. Styrelsen granskar och godkänner delårsrapporter och årsredovisning vid ordinarie sammanträden före publicering. Finansiell information om koncernen får endast kommuniceras av VD och koncernchef, koncernens finansdirektör samt IR och Kommunikationschefen. Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar en månad innan publicering av del- eller helårsrapporter.

Internt

Principer och riktlinjer för finansiella processer kommuniceras mellan ledning och övrig personal genom regelbundna möten, intranät och e-post. Årlig ekonomikonferens hålls för att uppdatera ansvariga inom koncernen om nyheter inom revisionsområdet, förändringar i koncernpolicys samt information angående interna rutiner och processer. Chefen för internrevision har även under året besökt flera bolag och avdelningar för att öka kunskapen om intern styrning och kontroll inom koncern. Koncernens CFO och chefen för internrevision har som stående punkt på revisionsutskottets agenda att rapportera resultatet av sitt arbete med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras löpande till styrelsen.

Övervakning

Den interna revisionsfunktionen har ansvar för övervakning och utvärdering av effektiviteten i bolagets riskhantering och interna kontroller. Chefen för internrevisionen planerar arbetet i samarbete med

revisionsutskottet som godkänner internrevisionsplanen.

Internrevisionen utför oberoende utvärderingar i syfte att systematiskt granska och föreslå förbättringar av effektiviteten i den interna kontrollen. Under året har utvärdering skett inom intäktsredovisning, bonus, säljprovisioner, skatt samt bokslutsprocessen för utvalda enheter.

Eniro har utvecklat ett system för självutvärdering av den interna kontrollen i den finansiella rapporteringen som är uppdelad på en kvartalsvis statusrapportering samt en årlig djupare självutvärdering. Koncernens mer betydande dotterbolag rapporterar kvartalsvis status på den operativa effektiviteten på alla nyckelkontroller. Statusrapporten visar utvecklingen som sker under året i enheterna samt ger en överblick av kvaliteten på de aktiviteter som har en signifikant påverkan på den finansiella rapporteringen för hela koncernen. Utvalda dotterbolag har därutöver genomfört egna djupare utvärderingar inom intäktsredovisningen, leverantörshanteringen, betalningar, säljprovisioner samt bokslutsprocessen.

Resultaten av internrevisionens arbete och självutvärderingarna rapporteras löpande till koncernledning och revisionsutskott. Den löpande rapporteringen utgör grunden för styrelsens utvärdering och bedömning av effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och ligger till grund för beslut om eventuella förbättringsåtgärder.

Revisionsutskottet bedömer utförande vad gäller de externa revisorernas kvalifikationer och oberoende.

ARBETET UNDER ÅRET

Under 2008 har Eniros arbete avseende intern kontroll främst fokuserat på följande aktiviteter:

- Uppföljning av internkontrollsystem vid organisationsförändringar
- Utveckling av IT-generella kontroller i Sverige och Norge
- Ad hoc uppdrag från revisionsutskottet inom utvalda fokusområden
- Utvärdering av nyckelkontroller och processer av internrevision
- Kvartalsvis statusrapportering av nyckelkontroller för kontinuerlig information till revisionsutskottet under året
- Självutvärdering av nyckelkontroller och processer i koncernbolag