

Bolagsstyrningsrapport 2010

Enea AB ("Enea" eller "bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Nordiska börs i Stockholm. Bolagsstyrning inom Enea-koncernen ("Enea" eller "koncernen") utgår från svensk lagstiftning samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer som Kollegiet för svensk bolagsstyrning, Nasdaq OMX, Aktiemarknadsnämnden med flera.

Styrning, ledning och kontroll av Enea fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelse och verkställande direktören i enlighet med svensk aktiebolagslag och styrelsens arbetsordning.

Svensk kod för bolagsstyrning

Enea tillämpar från och med 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning. Denna beskrivning av bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Enea har under verksamhetsåret följt Koden med undantag för nedanstående punkt.

Kodregel 2.5: Bolaget ska i god tid, dock senast sex månader före årsstämman, på bolagets webbplats lämna uppgift om namnen på ledamöterna i valberedningen.

Avvikelse: Uppgiften lämnades senare än sex månader före årsstämman.

Förklaring: Styrelsen beslutade att tidigarelägga årsstämman vilket fick till följd att informationen inte lämnades i enlighet med Koden.

Aktieägare

Eneas stamaktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm sedan 1989. Enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken hade Enea 10 031 aktieägare per den 31 december 2010. Aktiekapitalet i Enea uppgick den 31 december 2010 till SEK 18 355 713, fördelat på 18 081 171 stamaktier med samma rösträtt och andel i Bolagets vinst och kapital. Eneas innehav av egna aktier uppgår till 735 198 aktier vilket motsvarar 4,1 procent av samtliga aktier. De största ägarna per 31 december 2010 är SIX SIS AG med 23,1 procent och Per Lindberg med 17,7 procent av aktierna.

Enea följer de regler som gäller enligt noteringsavtalet med börsen samt av god sed på aktiemarknaden. Valberedningen för 2011 års årsstämma utsågs senare än de sex månader före stämman som koden föreskriver. Anledningen till detta är att årsstämman, efter att valberedningen utsetts, tidigarelagd stämman med ca en månad jämfört med tidigare år för att de positiva effekterna av inlösenprogrammet ska komma aktieägarna till godo så tidigt som möjligt. Inga andra överträdelse av noteringsavtalet eller god sed har gjorts under 2010.

Årsstämma

Årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämma, är Eneas högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman har varje aktieägare rätt att delta, personligen eller genom ombud med fullmakt. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på stämman. Årsstämma i Enea AB (publ) 2010 ägde rum den 19 april 2010 i Kista.

Årsstämman fattar beslut om bolagsordning, utser styrelse och styrelseordförande, väljer revisor, fastställer resultat- och balansräkning och beslutar om vinstdisposition och ansvarsfrihet, beslutar om valberedning, principer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare med mera. För beslut om ändring av bolagsordningen krävs 2/3 majoritet.

Utöver årsstämmans beslut att fastställa resultat- och balansräkning för bolaget och koncernen, beslutade stämman om utdelning för verksamhetsåret 2009 med 26 MSEK, att ge ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvodet och riktlinjer för ledande befattningshavare samt om implementering av ett aktiesparprogram för ledningsgruppen och övriga nyckelpersoner.

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman 2010 Kjell Duveblad, Åsa Landén Ericsson och Anders Skarin. Anders Lidbeck omvaldes till styrelseledamot och ordförande i styrelsen. Mats Lindoff valdes till ny ordinarie styrelseledamot. Dessutom bemyndigades styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier motsvarande högst tio procent av samtliga aktier i bolaget, nyemission av aktier för aktie- eller rörelseförvärv motsvarande en ökning om högst tio procent av aktiekapitalet samt makulering av 274 543 egna aktier.

Det fullständiga protokollet från årsstämman tillsammans med stämmans beslutsunderlag finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.enea.com) under sektionen Investor relations.

Valberedning

Årsstämman ska utse valberedningens ledamöter eller ange hur ledamöterna ska utses. Eneas valberedning för 2011 års årsstämma ska bestå av representanter för de fyra största aktieägarna samt styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande kontaktade, vid utgången av tredje kvartalet 2010 de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna för att be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna avstår från att utse representant i valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse sådan representant. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras i bolagets delårsrapport för tredje kvartalet. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning tillträtt. Till ordförande i valberedningen bör utses en aktieägarrepresentant.

Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att valberedningen konstituerats ska valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- ordförande vid kommande årsstämma,
- val av ordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt principerna för eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val och arvodering av revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall), samt
- beslut om principer för utseende av valberedning.

Valberedningen inför årsstämman 2011 består av ordförande Per Lindberg (största aktieägare i Enea), Sverre Bergland (DnB NOR), Lars-Åke Bokenberger (AMF), Robert Andersson (Infläktor Fastighets AB) samt styrelsens ordförande Anders Lidbeck.

Styrelsens arbete

Styrelsen ska förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse. I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa verksamhetsmål och strategi, tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga verkställande direktören, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet, se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet, se till att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande, samt säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Verkställande direktören deltar vid varje styrelsemöte och rapporterar bolagets affärsläge, framtidsutsikter, ekonomiska ställning och händelser av väsentlig betydelse samt ledningens förslag till budget och handlingsplan för det kommande verksamhetsåret. Även andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande vid behov. Vid de delar av styrelsemötena som behandlar förhållandet mellan verkställande direktören och bolaget deltar inte verkställande direktören, och minst en gång per år utvärderas verkställande direktörens arbete. Styrelseledamöternas aktieinnehav framgår av presentationen av styrelsen, se sid 60.

Bolagets revisor rapporterar varje år till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av företagens interna kontroll.

Riktlinjerna för styrelsens arbete utgår från arbetsordningen, vilken reglerar arbetsfördelningen mellan styrelse, styrelseordförande och verkställande direktör samt vilka ärenden som ska behandlas på ordinarie styrelsemöten. Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid konstituerande styrelsemöte omedelbart efter årsstämman och justeras vid behov.

Förutom redan nämnda arbetsuppgifter innehåller arbetsordningen bland annat fastställande av styrelsens mötesordning, instruktion för verkställande direktören, beslutsordning inom bolaget, förekommande arbetsfördelning samt informationsordning mellan bolaget och styrelsen.

Under 2010 behandlades Enea-koncernens strategi och affärsverksamhet, löpande uppföljning av verksamheten och prognoser, delårsrapporter samt de frågor som årsstämman fattade beslut om i april 2010 som återköp av egna aktier samt bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av aktier för aktie- eller rörelseförvärv och frågor i anslutning till aktiesparprogram. I slutet av året utvärderades styrelsens arbete. Under 2010 hade styrelsen totalt femton möten.

Arvode till styrelsen utgår med 1 190 000 kronor att fördelas med 380 000 kronor till styrelsens ordförande och med 160 000 kronor var till övriga av stämman utsedda ledamöter samt dessutom med 170 000 kronor att fördelas mellan styrelseledamöterna efter insats och deltagande i utskottsarbete. Vidare godkändes att styrelsen disponerar 500 000 kronor att användas till extraordinära insatser utöver det normala styrelsearbetet, vilka ska redovisas särskilt. Detaljerade uppgifter om styrelseledamöternas ersättningar framgår av not 20.

Utöver ordinarie styrelsearbete ingår vissa ledamöter även i bolagets revisionsutskott och ersättningsutskott.

Styrelsens oberoende

Alla ledamöter var att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

För upplysning om styrelsens ledamöter och verkställande direktör se sid 60 och 61.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet är ett utskott till styrelsen som 2010 består av Anders Skarin (ordförande), Anders Lidbeck och Åsa Landén Ericsson. Eneas finansdirektör och bolagets revisor adjungeras till mötena, som normalt hålls en gång per kvartal. Revisionsutskottets arbete protokollförs och avrapporteras till styrelsen.

Revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa revisionen och bolagets interna kontrollfunktioner och synen på bolagets risker, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor, utvärdera revisorsinsatsen och informera bolagets valberedning om utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvodering.

Under 2010 hade revisionsutskottet fyra möten, samtliga i anslutning till kvartalsboks slutet. Samtliga ledamöter var närvarande vid tre av revisionsutskottets möten under 2010. Vid ett möte deltog två av de tre ledamöterna. I huvudsak har diskuterats utformningen av bolagets delårsrapporter, produkt- och kundlönsamhet, riskhantering, kapitalbindning, finansrelaterade frågor och internkontroll.

Koncernens revisor rapporterar årligen sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen i samband med årsbokslutet. Vidare träffar styrelsen bolagets revisor minst en gång om året – utan närvaro av företagsledning – för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning, samt för att diskutera samordningen mellan den externa revisionen och den interna kontrollen och synen på bolagets risker.

Mandattiden för bolagets nuvarande revisionsfirma PricewaterhouseCoopers AB med Michael Bengtsson som huvudansvarig löper ut vid årsstämman 2011. Styrelsen föreslår omval av PricewaterhouseCoopers AB med Michael Bengtsson som huvudansvarig för tiden intill nästa årsstämma. För information om revisionsarvode hänvisas till not 5.

Ersättningsutskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om lön, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Rapportering sker till styrelsen löpande. 2010 utgjorde styrelseledamöterna Anders Lidbeck (ordförande) och Kjell Duveblad ersättningsutskottet.

Arbetsordningen för ersättningsutskottet fastställs årligen av styrelsen. Exempel på frågor som ersättningsutskottet bereder för styrelsen är omfattning, villkor och fördelning av generella options- och bonusprogram efter förslag från verkställande direktören, verkställande direktörens anställningsavtal omfattande lön, pensionsförmåner, tilldelning i options- och bonusprogram och liknande samt ersättning till övriga ledande befattningshavare efter förslag från VD. Ersättningsutskottet sammankallas vid behov och avrapporterar sitt arbete till styrelsen. Under 2010 hade ersättningsutskottet fem sammanträden.

Bolagsstyrningsrapport

Nedan redovisas närvaro per styrelseledamot.

NÄRVARO PER STYRELSELEDAMOT

	Närvaro Styrelse- möten	Närvaro Revisions- utskott	Närvaro Ersättnings- utskott
Anders Lidbeck	15/15	4/4	5/5
Kjell Duveblad	14/15		5/5
Åsa Landén Ericsson	15/15	2/3 **	
Gösta Lemne	4/4 *		
Mats Lindoff	10/11 **		
Jon Risfelt	4/4 *	1/1 *	
Anders Skarin	15/15	4/4	

*Avgick vid årsstämman 19 april 2010

**Invald vid årsstämman 19 april 2010

Verkställande direktören

Verkställande direktör är Per Åkerberg. Hans övriga väsentliga uppdrag och tidigare erfarenheter framgår av presentationen av ledande befattningshavare. Per Åkerberg har inga väsentliga innehav av aktier i bolag som Enea har affärsförbindelser med.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning är begränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

KONTROLLMILJÖ

Enea har som mål att uppfylla de krav om löpande arbete med risk och intern kontroll som följer av att Enea tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Intern kontroll över finansiell rapportering är inom Enea en integrerad del av bolagsstyrningen. Den innehåller processer och metoder för att säkerställa koncernens tillgångar och riktigheten i den finansiella rapporteringen, och syftar genom detta till att skydda ägarnas investering i bolaget.

Styrelsen övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet på ett flertal sätt. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning vilken bland annat reglerar ordförandens och verkställande direktörens uppgifter i en VD-instruktion. Verkställande direktören ansvarar enligt instruktionen för att granska och säkerställa kvaliteten i all finansiell rapportering, samt att se till att styrelsen i övrigt får den rapportering som krävs för att styrelsen löpande ska kunna bedöma koncernens ekonomiska ställning. Av VD-instruktionen framgår i vilka frågor verkställande direktören får utöva sin behörighet att företräda bolaget först efter bemyndigande eller godkännande lämnats av styrelsen.

Eneas styrelse fastställer vid konstituerande styrelsesammanträde efter årsstämman arbetsordning för styrelse, revisionsutskott och ersättningsutskott. Dessutom fastställs VD:s instruktion, attestinstruktion och instruktion för handel med bolagets aktier.

Eneas verkställande direktör och koncernledning har det operativa ansvaret för den interna kontrollen. Ledningen har, på grundval av styrelsens riktlinjer och lagar och regler avseende finansiell rapportering, fastställt roll- och ansvarsfördelningen för anställda som arbetar med den finansiella rapporteringen inom koncernen. Koncernen är uppdelad i enheter vars respektive chef ansvarar för mål- och budgetuppfyllelse och styrningsfrågor för sin verksamhet. Eneas organisationsstruktur kommuniceras på koncernens intranät

så att ansvarsområden och roller är tydliga för alla som arbetar med finansiell information.

Inom Enea finns det VD-instruktioner för verkställande direktörerna i dotterbolagen, som bygger på de principer som gäller för verkställande direktören för Enea AB. Enea har även ett antal policies tillgängliga för personalen via intranätet som styr arbetet inom Enea och som skapar en grund för god intern kontroll, bland annat finanspolicy, attestpolicy, IT-policy, insiderpolicy och kommunikationspolicy. Koncernen har även en redovisnings- och rapporteringsmanual med instruktioner om koncernens redovisningsprinciper, rapporteringsinstruktioner och tidsplan för att säkerställa enhetlig och korrekt redovisningsinformation vid rätt tid. Riktlinjerna följs upp och uppdateras regelbundet samt kommuniceras till alla anställda som arbetar direkt eller indirekt med den finansiella rapporteringen. v.

RISKBEDÖMNING

Målsättningen med Eneas riskbedömning är att säkra koncernens resultatutveckling och finansiella ställning. Enea AB:s styrelse godkänner principer och riktlinjer för Eneas riskhantering och verkställande direktören och koncernledningen har det operativa ansvaret. Inom ramen för Eneas månadsvisa finansiella uppföljning görs löpande riskbedömning av respektive enhetschef, ledningsgrupp och controller varvid åtgärder genomförs vid behov.

KONTROLLAKTIVITETER

Varje verksamhetsområde inom Enea följs upp varje månad av respektive ledning och controller. Utfall jämförs med tidigare utfall och budget för alla enheter. Eneas koncernledning har schemalagda möten en gång varje månad för uppföljning av verksamheten och affärsläget, finansiellt utfall mot budget och föregående perioder, fastställande av framåtriktade försäljnings- och resultatprognoser samt eventuella åtgärder som bedöms nödvändiga för god intern kontroll. En aggregerad rapport skickas varje månad till styrelsen. Vid behov görs noggrannare uppföljning till exempel i form av revisioner av dotterbolag genomförda av controllers.

2010 genomförde Eneas revisorer en översiktlig granskning i samband med det tredje kvartalsboks slutet och lämnade sin granskningsrapport i delårsrapporten 1 januari–30 september 2010 och en granskning av årsboks slutet, varvid bolagets revisor lämnar sin revisionsberättelse i bolagets årsredovisning 2010.

Mot bakgrund av verksamhetens storlek och ringa komplexitet, i kombination med befintlig rapportering till styrelsen och revisionsutskottet, har styrelsen bedömt att det inte är ekonomiskt försvarbart att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Den interna kontroll som redovisas ovan bedöms tillräcklig för att säkerställa kvaliteten och kontrollen på den finansiella rapporteringen.