

Bolagsstyrningsrapport 2014

Enea AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Nordiska börs i Stockholm. Bolagsstyrning inom Eneakoncernen 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

Denna beskrivning av bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Enea har under verksamhetsåret följt Koden utan undantag.

Aktieägare

Eneas stamaktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholms Small cap lista. Enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken hade Enea hade 16 739 724 aktier per den 31 december 2014. Aktiekapitalet i Enea AB uppgick den 31 december 2014 till 18 355 714 SEK, fördelat på 16 739 724 stamaktier med samma rösträtt och andel i Bolagets vinst och kapital. Eneas innehav av egna aktier uppgick till 606 704 aktier vilket motsvarar 3,6 procent av samtliga aktier. De största ägarna per 31 december 2014 är SIX SIS AG med 25,2 procent och Försäkringsbolaget Avanza Pension med 14,1 procent av aktierna.

Årsstämma

Årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämma, är Eneas högsta beslutande organ. Vid årsstämman 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 ägde rum 24 april 2014 i Kista. Årsstämman fattar bland annat beslut om bolagsordning, utser styrelse och styrelseordförande, väljer revisor, fastställer resultat- och balansräkning och beslut om vinstdisposition och ansvarsfrihet, beslut om valberedning, principer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare. För beslut om ändring av bolagsordningen krävs 2/3 majoritet.

Årsstämman 2014 beslutade om

- att fastställa resultat- och balansräkning för bolaget och koncernen,

- att ge ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören,
- ersättning till styrelse- och revisorsarvodet,
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- att genomföra ett automatiskt inlösenprogram innebärande aktiesplit, inlösen av aktier och fondemission. Inlösenprogrammet innebar en överföring till aktieägarna om 3,00 SEK per aktie,
- minskning av aktiekapitalet samt fondemission,
- minskning av reservfonden,
- bemyndigade till styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier motsvarande högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget,
- bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier för aktie- eller rörelseförvärv motsvarande en ökning om högst 10 procent av aktiekapitalet,
- val av styrelseledamöter, Åsa Landén Ericsson, Mats Lindoff, Anders Skarin och Kjell Duveblad, Torbjörn Nilsson och Robert Andersson omvaldes till ledamöter i styrelsen. Anders Skarin valdes till styrelseordförande.

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

Valberedning

Årsstämman ska utse valberedningens representanter eller ange hur dessa ska utses. Eneas valberedning för 2015 års årsstämma ska väljas från minst två och högst fyra av de största aktieägarna i fallande ordning från aktieägarförteckningen per den 31 augusti 2014. Om mer än två 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 representanter 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.

I enlighet med ovanstående kontaktade styrelsens ordförande, vid utgången av augusti månad 2014, de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna för att be dem utse en representant vardera till valberedningen. Två av dessa utsåg en representant, men två avstod. 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),
- beslut om principer för utseende av valberedning.

Valberedningen inför årsstämman 2015 utgörs av Per Lindberg, Sverre Bergland (DnB Nor) samt Anders Skarin (styrelseordförande i Enea AB). Valberedningen har utsett Per Lindberg till sin ordförande.

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 och övriga ledande befattningshavares arbete.

Styrelseledamöternas aktieinnehav framgår av presentationen av styrelsen, se sid 22.

Bolagets revisor avrapporterar varje år till styrelsen i sin helhet 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 2014 behandlade styrelsen Eneakoncernens strategi och affärsverksamhet, ersättning till ledande befattningshavare, löpande uppföljning av verksamheten och prognoser, delårsrapporter, budget och affärsplan för 2015 samt återköp av egna aktier. I slutet av året utvärderades styrelsens arbete. Under 2014 hade styrelsen åtta möten samt ett konstituerande möte. Utöver ordinarie styrelsearbete ingår vissa ledamöter även i bolagets revisionsutskott och ersättningsutskott. Närvaro för styrelsemedlemmarna vid styrelsemötena under 2014 framgår av tabellen nedan.

Arvode till styrelsen har utgått med 1 600 000 SEK att fördelas med 420 000 SEK till styrelsens ordförande och med 200 000 SEK var till övriga av stämman utsedda ledamöter samt dessutom med 180 000 SEK att fördelas mellan styrelseledamöterna efter insats och deltagande i utskottsarbete. Detaljerade uppgifter om styrelseledamöternas ersättningar framgår av not 4.

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 sidorna 22–23.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet är ett utskott till styrelsen som bestod av Åsa Landén Ericsson (ordförande), Torbjörn Nilsson och Robert Andersson. Eneas ekonomi- och 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 2014 hade revisionsutskottet fyra möten samtliga i anslutning till kvartalsboksluten. Styrelseledamöternas närvaro vid ersättningsutskottets möten under 2014 återfinns nedan. I huvudsak har diskuterats utformningen av bolagets delårsrapporter, produktlönsamhet, goodwill och andra immateriella tillgångar, kundfordringar, riskhantering, 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.

Ersättningsutskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om lön, andra ersättningar och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen.

Under 2014 utgjordes utskottet av styrelseledamöterna Anders Skarin (ordförande) samt Kjell Duveblad. Ersättningsutskottet sammankallas vid behov och avrapporterar sitt arbete till styrelsen. Under 2014 hade ersättningsutskottet fyra möten.

NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN

Ledamot	1	2	3	4 ¹	5	6	7	8	9
Anders Skarin (Ordförande)	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Robert Andersson	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Kjell Duveblad	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Åsa Landén Ericsson	X	–	X	X	X	X	X	X	X
Mats Lindoff	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Torbjörn Nilsson	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Eva Swedberg	X	–	X	X	X	X	X	X	X

1) Möte nr 4 var konstituerande

Ersättning till ledande befattningshavare

Principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut.

Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningskommittén. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastställs av årsstämman. För koncernledningen tillämpas marknadsmässiga villkor för löner och övriga anställningsvillkor. Utöver fast årslön erhåller koncernledningen även rörlig lön. Den rörliga lönen är baserad på resultatutvecklingen jämfört med fastställda mål och har ett tak i absoluta belopp som fastställs årligen på individnivå. Ersättning till vissa ledande befattningshavare inom Eneakoncernen kan även utgå i form av aktierelaterade ersättningar.

Pensionsavtal

Andra ledande befattningshavare i Sverige har pensionsavtal som ligger inom ramen för ITP-planen med en pensionsålder på 65 år och pensionsavsättningarna relateras till den anställdes lön. ITP-planen är till sin karaktär huvudsakligen förmånsbestämd. ITP-planen tryggas genom försäkring i Alecta. Pensionspremier betalas löpande.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning av verkställande direktören skall bolaget iaktta en uppsägningstid om sex månader och verkställande direktören en uppsägningstid om sex månader gentemot bolaget. Härutöver utgår ett avgångsvederlag motsvarande sex månaders fast lön om bolaget avslutar anställningen. Om ägarförhållandena ändras på sådant sätt att det blir nya majoritetsägare i bolaget är verkställande direktören berättigad till







ett avgångsvederlag på sex månadslöner. All uppsägningsslön och avgångsvederlag avräknas mot eventuell annan inkomst av tjänst. För övriga ledande befattningshavare tillämpas en uppsägningstid om tre till tolv månader.

Styrelsen förbehåller sig rätten att göra avsteg från de föreslagna riktlinjerna om det ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Verkställande direktören

Verkställande direktör sedan 2011 är Anders Lidbeck. Hans övriga väsentliga uppdrag och tidigare erfarenheter framgår av presentationen av ledande befattningshavare på sid 23. Anders Lidbeck har inga väsentliga innehav av aktier i bolag som Enea har affärsförbindelser med.

STYRELSE 2014

							
Namn	Anders Skarin	Robert W. Andersson	Kjell Duveblad	Åsa Landén Ericsson	Mats Lindoff	Torbjörn Nilsson	Eva Swedberg
Född	1948	1960	1954	1965	1961	1953	1968
Invald	2005	2012	2008	2003	2010	2012	2012
Roll i styrelsen	Styrelseordförande sedan september 2011.	Styrelseledamot.	Styrelseledamot.	Styrelseledamot.	Styrelseledamot.	Styrelseledamot.	Arbetstagarrepresentant SI.
Utbildning	Fil. kand.	Ekonomie Magister (Finland) och MBA (USA).	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilingenjör och MBA.	Civilingenjör EE.	Civilingenjör och civilekonom.	Civilingenjör Maskinteknik.
Tidigare befattning	VD i Programator (börsnoterat) och nordenchef Cap Gemini, styrelsearbete och ledningskonsultning.	Nokia 1985-2012, bl.a. EVP Customer and Market Operations, SVP Corporate Alliances and Business Development. President and CEO, Sonera (TeliaSonera).	Försäljningsdirektör på IBM Svenska AB och VD för Oracle Sverige, Norden och Baltikum.	Tillförordnad VD och koncernchef för Enea AB och Scanpix Sverige, Investment Manager för Catella Holding & Catella IT AB.	Chief Technology Officer Sony-Ericsson, VD C-Technologies AB.	Styrelseordförande/ledamot i onoterade teknikbolag, vice VD Ericsson-koncernen.	Testledare CM på Enea, Consultant, AGA Process controller, Energo developer control systems.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseordförande i PocketMobile Communications, Infobric, Multisoft Consulting och JVAB samt styrelseledamot i Acando.	Styrelsemedlem i Stiftelse Svenska Handelshögskolan, PALTA (arbetsgivarorganisation i Finland).	Styrelseordförande i Enaco och Remium Nordic samt styrelseledamot i ett antal onoterade bolag.	Styrelseledamot i Almega IT & Telekomföretagen, Grant Thorton Sweden AB och Lindebergs Intresenter AB.	Styrelseledamot Precise Biometrics AB samt ett antal onoterade bolag.	Styrelseledamot i Transmode AB, Flexenclosure AB, Clavister Holdingbolag AB samt ett antal onoterade bolag.	-
Egna och närståendes aktieinnehav 2014 (2013)	15 000 (15 000)	0	10 000 (10 000)	2 500 (2 500)	990 (990)	0	2 250 (2 250)
Utskottsarbete	Ersättningsutskottet.	Revisionsutskottet.	Ersättningsutskottet.	Revisionsutskottet.	-	Revisionsutskottet.	-
Huvudsaklig sysselsättning	Ledningskonsulting och styrelsearbete.	EVP, Head of Region Europe, TeliaSonera.	Konsult.	VD Enfo Pointer AB.	Partner i EMA-technology och konsulting.	Strategikonsult och styrelsearbete.	Team Manager, OSE.
Närvaro vid styrelsemöten	9	9	9	8	9	9	8
Närvaro vid utskott	4	4	4	4	Ej med i utskott.	4	Ej med i utskott.

Eneas styrelse per den 31 december 2014. Alla aktieinnehav inklusive närståendes per den 31 december 2014.

LEDNINGSGRUPP 2014

							
Namn	Anders Lidbeck	Håkan Rippe	Karl Mörner	Adrian Leufvén	Bogdan Putinica	Daniel Forsgren	Kirk Fuller
Född	1962	1968	1975	1972	1977	1973	1958
Anställd sedan	2011	2009	1998	1998	2007	2006	2014
Medlem i ledningsgruppen sedan	2011	2009	2011	2008	2011	2014	2014
Befattning	President & CEO.	CFO.	Senior Vice President R&D.	Senior Vice President Software Sales Key Accounts Europe & Asia.	Senior Vice President Global Services.	Senior Vice President Product Management.	Senior Vice President, Sales and Strategic Alliances.
Utbildning	Civilekonom, Lunds universitet.	Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola.	Högskoleingenjör, Skövde högskola.	Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.	International Finance and Banking, Academy of Economic Studies, Bukarest, Rumänien.	Industriell teknik och management, civilingenjör inom teknisk fysik och elektroteknik, Linköpings Tekniska Högskola.	Civilingenjör i datavetenskap, Central Michigan University, kandidatexamen i företagsekonomi, Aquinas.
Tidigare befattning	VD och koncernchef för Telelogic, diverse sälj- och marknadspositioner på Nokia, ICL och Telia Megacom, inklusive VD för ICL Direct i Benelux och Vice President of Sales and Marketing för ICL Industry systems Europe.	Affärsutvecklingschef på Enea, Senior Vice President Nordic Consulting på Enea, Business Development Executive på IBM Rational Software och Executive Vice President Corporate Development på Telelogic.	Director of Product Management på Enea, Director of System Management på Enea, System architect på Enea och Team leader på Enea.	Utvecklingschef på Enea, VP Strategic Outsourcing på Enea, VP Support på Enea, VP Marketing på Enea, Director Asian Sales på Enea.	CEO för Enea Rumänien, Global Sales Director Product Services på Enea Rumänien och VD för IP Devel.	Ansvarig ingenjör på CTO avdelningen på Enea, System architect, System Responsible, Software Engineer på Enea. Software Engineer på Virtutech.	VP, Worldwide Field Operations and Sales – Simics, Wind River Systems (an Intel Subsidiary); SVP, WW Field Operations, Virtutech, Inc.
Egna och närståendes aktieinnehav 2014 (2013)	50 000 (genom kapitalförsäkring) (50 000).	45 000 (varav 35 000 genom kapitalförsäkring).	500 (500)	17 000 (29 500)	3 500 (3 500)	11 000 (0)	0 (0)

Oskar Swirtun var med i Eneas ledningsgrupp under verksamhetsåret 2014 som interim SVP Marketing.

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. 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-instruktionen, 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 instruktioner för cheferna i dotterbolagen, som bygger på de ramar och riktlinjer 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, miljöpolicy, 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.

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 enhets chef, 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 under 2014 haft möten varannan vecka 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 distribueras varje

månad till styrelsen av verkställande direktör. Vid behov görs noggrannare uppföljning till exempel i form av revisioner av dotterbolag genomförda av controllers.

Under 2014 genomförde Eneas revisorer en översiktlig granskning i samband med det tredje kvartalsbokslutet och lämnade sin granskningsrapport i delårsrapporten 1 januari–30 september 2014 och en granskning av årsbokslutet, varvid bolagets revisor lämnar sin revisionsberättelse i bolagets årsredovisning 2014.

Mot bakgrund av verksamhetens storlek och ringa komplexitet i kombination med befintlig styrelserapportering och rapportering till 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 på den finansiella rapporteringen.

