

Bolagsstyrningsrapport 2016

Enea AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq börsen 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 Stockholm, 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. Bolagets revisor har utfärdat lagstadgad granskning av denna rapport.

Innehåll

Svensk kod för bolagsstyrning	20
Aktieägare	20
Årsstämma	20
Årsstämman 2016 beslutade om	20
Extra bolagsstämma 2016	20
Valberedning	21
Styrelsen	21
Styrelsens oberoende	22
Styrelsens arbete	22
Revisionsutskott	23
Ersättningsutskott	24
Utvärdering av styrelsens arbete	24
Verkställande direktören och koncernledningen	24
Revisorer	24
Närvaro vid styrelsemöten	24
Ersättning till ledande befattningshavare	25
Intern kontroll och riskhantering	25
Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen	25
Riskbedömning	26
Kontrollaktiviteter	26
Information och kommunikation	27
Uppföljning	27
Hållbarhetsstyrning	27

Svensk kod för bolagsstyrning

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

1 Aktieägare

Eneas stamaktie är noterad på Nasdaq Stockholms Small Cap lista. Enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken hade Enea 16 240 231 aktier per den 31 december 2016. Aktiekapitalet i Enea AB uppgick den 31 december 2016 till 18 355 714 SEK, fördelat på 16 240 231 stamaktier med samma rösträtt och andel i bolagets vinst och kapital. Eneas innehav av egna aktier uppgick till 345 978 aktier, vilket motsvarar 2,1 procent av samtliga aktier. De största ägarna per 31 december 2016 är SIX SIS AG med 25,9 procent och Försäkringsbolaget Avanza Pension med 15,3 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. Årsstämman i Enea AB ägde rum 10 maj 2016 i Kista. Årsstämman fattar bland annat beslut om bolagsordning, utser styrelse och styrelseordförande, väljer bolagets revisorer, fastställer resultat- och balansräkning och beslutar om vinstdisposition och ansvarsfrihet, beslutar om valberedning, principer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare. För beslut om ändring av bolagsordningen krävs 2/3 majoritet.

Årsstämman 2016 beslutade om

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

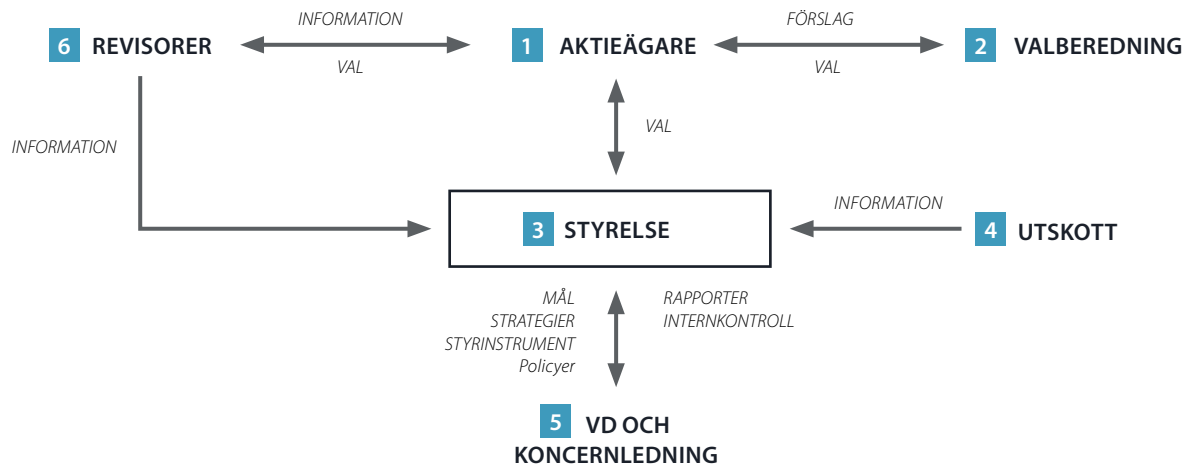
- att ge ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören, ersättning till styrelse- och revisorsarvodena,
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- att genomföra ett automatiskt inlösenprogram innebärande aktiesplit, inlösen av aktier och fondemission. Inlösenprogrammet innebar en överföring till aktieägarna om 4,20 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,
- Anders Skarin valdes som styrelseordförande. Kjell Duveblad, Mats Lindoff, Torbjörn Nilsson samt Åsa Sundberg omvaldes till ledamöter i styrelsen. Gunilla Fransson valdes som ny ledamot i Eneas styrelse. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till revisor,
- stämman antog styrelsens förslag om att makulera 222 346 aktier.

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

Extra bolagsstämma 2016

Eneas extra bolagsstämma 2016 ägde rum onsdagen den 7 december 2016 kl. 16:30 på bolagets huvudkontor på Jan Stenbecks torg 17 i Kista, Stockholm.

ÖVERSIKT AV STYRNINGEN



Den extra bolagsstämman beslutade följande:

- stämman antog styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i syfte att kunna finansiera fortsatt tillväxt och expansion, till exempel i samband med företagsförvärv, för tiden intill årsstämman år 2017,
- styrelsens förslag om ett långsiktigt incitamentsprogram 2017 (LTIP 2017), inklusive överlåtelse av aktier inom programmet, erhöll inte tillräcklig majoritet och antogs därmed inte av stämman.

2 Valberedning

Årsstämman ska utse valberedningens representanter eller ange hur dessa ska utses. Eneas valberedning ska väljas från två större aktieägare samt styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna vid utgången av september och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om fler än två av dessa aktieägare ej önskar utse ledamot, tillfrågas ytterligare aktieägare i storleksordning om att utse representant i valberedningen. 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 september månad 2016, de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna för att be dem utse en representant vardera till valberedningen. 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 bolagets revisorer och revisorssuppleant (i förekommande fall),
- beslut om principer för utseende av valberedning.

Valberedningen inför årsstämman 2017 utgörs av Per Lindberg, Sverre Bergland (DNB), Annika Andersson (Swedbank Robur Fonder) samt Anders Skarin (styrelseordförande i

Enea AB). Valberedningen har utsett Per Lindberg till sin ordförande.

Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2017 med motivering offentliggörs i kallelsen till årsstämman 2017, som finns tillgänglig på www.enea.se.

3 Styrelsen

Enligt bolagsordningen ska styrelsen i Enea bestå av fem till sju ledamöter med högst sju suppleanter valda av årsstämman. Eneas styrelse är utformad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och bolagets mångfaldspolicy. Hänsyn har tagits till behovet av bredd, mångsidighet, kompetens, erfarenhet och bakgrund som behövs för att bidra till Eneas framtida utveckling samt beaktat kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Styrelseledamöterna representerar detta, så väl som kännedom om och långtgående erfarenhet från branscher där företaget verkar. Styrelsen uppfyller bedömning gällande krav avseende ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare. Hänsyn har även tagits till att styrelseledamöterna ska kunna avsätta erforderlig tid för sina uppdrag i bolaget, vilket så är fallet.

Under 2016 har Eneas styrelse bestått av sju stämموvalda ledamöter. Verkställande direktören och finansdirektören deltar vid varje styrelsemöte och rapporterar bolagets

STYRELSE 2016



Namn	Anders Skarin	Kjell Duveblad	Mats Lindoff	Torbjörn Nilsson	Åsa Sundberg	Gunilla Fransson	Eva Swedberg
Född	1948	1954	1961	1953	1959	1960	1968
Invald	2005	2008	2010	2012	2015	2016	2012
Roll i styrelsen	Styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot valdes in vid årsstämman 2016	Arbetstagarrepresentant SI
Utbildning	Fil. kand. ekonomi och IT	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm	Civilingenjör EE	Civilingenjör och Civilekonom	Civilingenjör	Civilingenjör Kemiteknik (KTH), Technologie Licentiat Kärnkemi (KTH)	Civilingenjör Maskinteknik
Tidigare befattning	VD i Programator (börsnoterat) och nordenchef Cap Gemini, styrelsearbete och ledningskonsultning.	Försäljningsdirektör på IBM Svenska AB och VD för Oracle Sverige, Norden och Baltikum.	Chief Technology Officer Sony-Ericsson, VD C-Technologies AB.	Styrelseordförande/ledamot noterade och onoterade teknikbolag, vice VD Ericsson koncernen.	VD och koncernchef för mobiloperatören Net1, partner i ett nordiskt riskkapitalbolag med fokus kring teknikinvesteringar.	Affärsområdeschef för "Security and Defence Solutions" på Saab AB. Dessförinnan olika chefspositioner inom Ericsson.	Testledare CM på Enea, Consultant, AGA Process controller, Energo developer control systems.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseordförande i Multisoft Consulting och JVAB samt styrelseledamot i Acando.	Styrelseordförande i Enaco samt styrelseledamot i ett antal onoterade bolag.	Styrelseledamot Precise Biometrics AB samt ett antal onoterade bolag.	Styrelseledamot i onoterade bolag.	Styrelseledamot i DGC ONE AB.	Netinsight AB, Trelleborg AB, Permobil AB och Teleopti TEM AB.	–
Egna och närståendes aktieinnehav 2016 (2015)	15 000 (15 000)	10 000 (10 000)	990 (990)	0 (0)	0 (0)	1000 (0)	3 412 (3 412)
Huvudsaklig sysselsättning	Ledningskonsult och styrelsearbete	Ledningskonsult och styrelsearbete	Strategikonsult	Strategikonsult och styrelsearbete	VD och koncernchef i Teracom Group AB	Styrelsearbete	Team Manager, OSE
Närvaro vid styrelsemöten	11/11	11/11	11/11	11/11	11/11	8/11	10/11
Utskottsarbete	Ordförande i ersättningsutskottet	Ordförande i revisionsutskottet	Ej med i utskott	Revisionsutskottet	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet (invald vid årsstämman 2016)	Ej med i utskott
Närvaro vid utskott	3/3	4/4	–	4/4	4/4	0/3	–

affärläge, framtidsutsikter, ekonomiska ställning och händelser av väsentlig betydelse. 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 befattningshavarens arbete. Styrelseledamöternas aktieinnehav framgår av presentationen av styrelsen, se ovan.

Inför årsstämman 2016 avbjöd Robert W Andersson omval. Enligt valberedningens förslag valdes Gunilla Fransson som ny styrelseledamot in i styrelsen. Gunilla Fransson, har lång erfarenhet inom telekom- och

försvarsindustrin, från bland annat Ericsson och Saab, vilket gjort att hon tillfört styrelsen värdefull kompetens.

Styrelsens oberoende











Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en majoritet av de stämموvalda styrelsemötena vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Samtliga 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.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande styrelsemötet omedelbart efter årsstämman och justeras vid behov. Förutom redan nämnda arbetsuppgifter innehåller arbetsordningen även bland annat styrelsens ansvar, arbetsfördelning, fastställande av styrelsens mötesordning, instruktion för verkställande direktören, samt hur styrelsemötesplan, kallelser, dagordning och protokoll ska hanteras.

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen hålla minst fem styrelsemöten årligen. Inför varje styrelsemöte distribueras styrelsematerialet till styrelsen digitalt eller per post om så önskas.

LEDNINGSGRUPP 2016

										
Namn	Anders Lidbeck	Håkan Rippe	Karl Mörner	Adrian Leufvén	Bogdan Putinica	Daniel Forsgren	Kirk Fuller	Fredrik Medin	Johan Glane	Hans Blomqvist
Född	1962	1968	1975	1972	1977	1973	1958	1970	1977	1962
Anställd sedan	2011	2009	1998	1998	2007	2006	2014	2015	2016	1999
Medlem i ledningsgruppen sedan	2011	2009	2011	2008	2011	2014	2014	2015	2016	2016
Befattning	VD och koncernchef	Ekonomi- och finanschef	Senior Vice President, Product Management	Senior Vice President Sales, for EMEA & Asia	Senior Vice President, Global Services	Senior Vice President, Product Strategy	Senior Vice President, Sales and Strategic Alliances	Senior Vice President, Marketing & Communication	Senior Vice President, Sales for Strategic Accounts	Senior Vice President, R&D
Utbildning	Civilekonom, Lunds universitet	Civilingenjör Industriell ekonomi, Chalmers Göteborg	Högskoleingenjör, Högskolan i Skövde	Civilingenjör Mechatronics, KTH Stockholm	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.	B. Sc., i Human Resource Development med fördjupade studier i företagande och ledning från Stockholms Universitet.	Magisterexamen i Datateknik från Lunds Tekniska Högskola	Civilingenjör Mechatronics, Licentiate KTH Stockholm
Tidigare befattning	VD och koncernchef för Telelogic, olika 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.	SVP Corporate Development, SVP Consulting på Enea, Business Development Executive på IBM Rational Software och Executive Vice President Corporate Development på Telelogic.	SVP R&D, Director of Product Management, Director of System Management, System architect, Team leader på Enea.	SVP Operations & Quality, SVP Software Sales, SVP Global Delivery, VP Strategic Outsourcing, VP Support, VP Marketing och Director Asian Sales på Enea.	CEO för Enea Romania, Global Sales Director Product Services för Enea Romania and President of IP Devel.	SVP Product Management, ansvarig ingenjör på CTO avdelningen, System architect, System Responsible, Software Engineer på Enea. Software Engineer på Virtutech.	VP, Worldwide Field Operations and Sales – Simics, Wind River Systems (and Intel Subsidiary); SVP, WW Field Operations, Virtutech, Inc.	Sr Marketing Mgr Amadeus, Marketing Director IAR Systems, Product Marketing Mgr Ericsson Enterprises, Marketing Mgr på Ericsson Global Services, Product Mgr at Ericsson GSM.	SVP Strategic Accounts EMEA på Enea, VP Sales, Head of Sales & Commercial Excellence Ericsson Middle East, Associate Principle Ericsson Business Consulting, Senior Consultant at ProSales.	VP Product Operations, Senior Director Product Services, CIO på Enea, Director Release Management Enea Software, Technical Project Manager, System Architect CelsiusTech Systems.
Egna och närstående aktieinnehav 2016 (2015)	14 000 (genom kapitalförsäkring) (55 682)	24 644 (varav 14 644 genom kapitalförsäkring) (45 000)	1 546 (1 546)	21 000 (21 000)	5 372 (10 822)	12 395 (12 395)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)

Maria Constantinescu var med i Eneas ledningsgrupp jan-nov 2016 som SVP Software Sales Europe & Asia.

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, utvärdera strategiska och kompletterande förvärv kontinuerligt samt säkerställa att bolagets

informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Under 2016 behandlade styrelsen exempelvis Eneakoncernens strategi och affärsverksamhet, verkställande direktörens lägesrapport, arbetsordning för ersättningsutskottet, ersättning till ledande befattningshavare, löpande uppföljning av verksamheten och prognoser, delårsrapporter, budget och affärsplan för 2017 samt återköp av egna aktier. I slutet av året utvärderades styrelsens arbete. Under 2016 hade styrelsen 10 möten samt ett konstituerande möte. Utöver ordinarie styrelsearbete ingår vissa ledamöter även i bolagets revisionsutskott och ersättningsutskott. Närvaro för

styrelsemedlemmarna vid styrelsemöten under 2016 framgår av tabellen på sidan 24. Arvode till styrelsen har utgått med 1 680 000 SEK fördelat med 450 000 SEK till styrelsens ordförande och med 210 000 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.

4 Revisionsutskott

Revisionsutskottet är ett utskott till styrelsen som bestod av Kjell Duveblad (ordförande), Torbjörn Nilsson och Åsa Sundberg. Eneas

ekonomi- och finansdirektör och bolagets revisorer adjungeras till revisionsutskottets möten, 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 revisorer, utvärdera revisorsinsatsen och informera bolagets valberedning om utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagande av förslag till bolagets revisorer och arvodering.

Under 2016 hade revisionsutskottet fyra möten samtliga i anslutning till kvartalsboks-luten. Styrelseledamöternas närvaro vid revisionsutskottets möten under 2016 återfinns på sidan 22. I huvudsak har det diskuterats utformningen av bolagets delårsrapporter, produktlönsamhet, goodwill och andra immateriella tillgångar, kundfordringar, riskhantering, finansrelaterade frågor, internkontroll, nya redovisningsstandarder och deras implementering (för intäktsredovisning och leasing samt finansiella instrument) samt förvärvsfrågor.

Bolagets revisorer rapporterar årligen sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen i samband med årsbokslutet. Vidare träffar styrelsen bolagets revisorer 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.

4 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 2016 utgjordes utskottet av styrelseledamöterna Anders Skarin (ordförande) samt Robert W. Andersson. Gunilla Fransson ersatte Robert W. Andersson efter årsstämman 2016. Ersättningsutskottet sammankallas vid behov och avrapporterar sitt arbete till styrelsen. Under 2016 hade ersättningsutskottet tre protokollförda möten.

Utvärdering av styrelsens arbete

Anders Skarin, styrelsens ordförande, är ansvarig för styrelsens utvärdering som han sedan presenterar för valberedningen. Styrelseutvärderingen har gjorts i två delar, en skriftlig utvärdering där varje enskild ledamot har svarat på en relativt stor uppsättning frågor. Resultatet har sammanställts och därefter i anonymiserad form diskuterats i styrelsen. Den andra delen representerar en muntlig utvärdering där valberedningen, exklusive ordförande, intervjuat två ledamöter vardera. Valberedningen har sedan fått skriftliga rapporter från intervjuerna med styrelsens ledamöter som de utgått ifrån när de diskuterat styrelsens sammansättning och bemanning.

5 Verkställande direktören och koncernledningen

Verkställande direktör sedan 2011 är Anders Lidbeck. Övriga väsentliga uppdrag och tidigare erfarenheter framgår av presentationen av ledande befattningshavare på sidan 23.

Anders Lidbeck har inga väsentliga innehav av aktier i bolag som Enea har affärsförbindelser med.

Eneas koncernledning för 2016 har bestått av Eneas verkställande direktör, finansdirektör samt åtta stabs- och linjechefer som representerar organisationens funktioner. För mer information om koncernledningen se sidan 23. Varannan vecka träffas koncernledningen för att avrapportera affärsläget för varje funktion samt diskutera andra löpande och relevanta frågor. Koncernledningen träffas även, utöver koncernledningsmöten, ett antal gånger under året för strategi- och planeringsdiskussioner som sedan avrapporteras till styrelsen i september samt december. Verkställande direktören och finansdirektören tar fram en affärsplan för det kommande året som sedan presenteras under styrelsemötet i december.

6 Revisorer

Vid årsstämman 2016 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med den auktoriserade revisorn Niklas Renström som huvudansvarig revisor till slutet av nästa årsstämma, 2017. Bolagets revisorer avrapporterar varje år till styrelsen i sin helhet iakttagelser från granskningen och sin bedömning av företagets interna kontroll. Riktlinjerna för styrelsens arbete utgår från arbetsordningen, vilken reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen samt mellan styrelse och företagsledning.

Under 2016 genomförde Eneas revisorer en granskning av årsbokslutet, varvid bolagets revisorer lämnade sin revisionsberättelse i bolagets årsredovisning 2016. En översiktlig granskning gjordes även i samband med det tredje kvartalsbokslutet och bolagets revisorer lämnade sin granskningsrapport

NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN

Ledamot	1	2	3	4 ¹⁾	5	6	7	8	9	10	11
Anders Skarin (Ordförande)	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Kjell Duveblad	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Mats Lindoff	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Torbjörn Nilsson	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Åsa Sundberg	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Gunilla Fransson ²⁾	–	–	–	x	x	x	x	x	x	x	x
Eva Swedberg	x	–	x	x	x	x	x	x	x	x	x

1) Möte nr 4 var konstituerande.

2) Valdes in i maj.

i delårsrapporten 1 januari–30 september 2016. I granskningen av den tredje delårsrapporten har bolagets revisorer den interna kontrollen som ett fokusområde.

Ersättning till ledande befattningshavare

Principer till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Med ledande befattningshavare avses koncernledningen.

Principer

Bolaget ska erbjuda konkurrenskraftiga och marknadsmässiga villkor avseende ersättningar och övriga anställningsvillkor i syfte att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare. Den samlade ersättningen till ledande befattningshavare består av fast lön, rörlig lön, pensionsavsättning och aktierelaterad ersättning.

Såväl den fasta som rörliga lönen fastställs årligen på individuell nivå. Den rörliga lönen har ett fastställt tak. Med undantag för vissa befattningshavare inom försäljning kan den rörliga lönen inte överstiga den fasta lönen. Den rörliga lönen baseras på utfall i förhållande till årligen fastställda mål avseende framför allt Bolagets omsättning och rörelseresultat samt individuella mål anpassade efter respektive befattningshavare. Om målen uppnås utgår 50 procent av den maximala rörliga lönen, men om målen

överträffas kan upp till 100 procent av den rörliga lönen utgå.

Ledande befattningshavare kan ges möjlighet att delta i aktiebaserade incitamentsprogram efter beslut av bolagsstämman, vilket innebär att ersättning även kan utgå i form av aktierelaterad ersättning, under förutsättning att det aktiebaserade incitamentsprogrammets mål och övriga villkor uppfyllts.

Modell för rörlig lön liksom fastställande av utfall av rörlig lön för ledande befattningshavare beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet.

Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet.

Pensionsavtal

Pensionsavtal till verkställande direktören beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet och utgör 35 procent av fast och rörlig lön.

Övriga 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. Pensionspremier betalas löpande.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning av verkställande direktören ska Bolaget iakttä 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 månaderslöner. Uppsägningslön 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 i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen och riskhanteringen. Revisionsutskottet har som uppgift att övervaka den interna kontrollen i Enea, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt. Syftet är att verksamheten ska drivas ändamålsenligt, effektivt samt att den externa rapporteringen följer de lagar och interna regler som krävs av bolaget. För att lyckas med detta arbetar styrelsen på ett strukturerat sätt, där arbetet delegeras till bolagets koncernledning, revisionsutskottet samt andra medarbetare. Enea beskriver hur detta arbete ska delegeras samt följas i bolagets policy, exempelvis finanspolicy och attestpolicy.

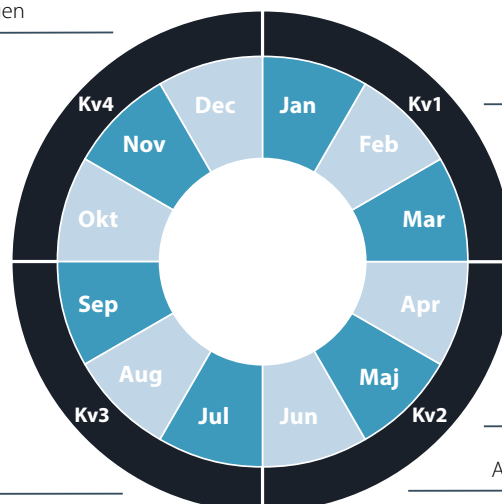
STYRELSENS ARBETE 2016

Affärsplan, budget, utvärdering av ledningen

Affärsläget, delårsrapport

Strategi, organisation

Affärsläget, delårsrapport



Affärsläget, bokslutskommuniké.

Årsredovisning, förberedelse inför årsstämman

Affärsläget, delårsrapport

Årsstämma

Affärsläget, strategi

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och en viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är kommunicerade på ett tydligt sätt i organisationen.

Enea har som mål att uppfylla de krav om löpande arbete med intern kontroll och riskhantering 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 kontrollmiljön och 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 behöver bemyndigande eller godkännande av styrelsen.

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

Eneas verkställande direktör och koncernledning har det operativa ansvaret för den interna kontrollen. Koncernledningen har, på grundval av styrelsens riktlinjer samt lagar och regler avseende den finansiella rapporteringen, exempelvis den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, 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, exempelvis attest- och behörighetspolicy, för koncernens medarbetare som anger vilken behörighet olika medarbetare har att företa vissa åtgärder. Enea har även ett antal policies tillgängliga för personalen via intranätet som styr arbetet inom Enea och som skapar en grund för intern kontroll, bland annat finanspolicy, attestpolicy, IT-policy, miljöpolicy och kommunikationspolicy. Under 2016 har Enea gjort ordentliga uppdateringar av policies i samband med förändringar av MAR (EU:s marknadsmissbruksförordning).

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 de anställda som arbetar direkt eller indirekt med den finansiella rapporteringen.

För att stärka den interna kontrollen finns alla väsentliga dokument såsom policies, styrdokument etc., tillgängliga på Eneas intranät samt uppladdade i Eneas dokumenthanteringsprogram. På så sätt kan alla medarbetare få tillgång till relevanta dokument och policies. Dokumenten är även klassificerade enligt befogenhetsnivåer beroende på vilken roll medarbetaren besitter. Styrelsen får månadsvisa resultatrapporter. Rapporterna analyseras och utvärderas av styrelsen och om vidare åtgärder behövs diskuteras detta på nästkommande styrelsemöte, alternativt vid brådskande åtgärder sammankallar styrelseordförande till styrelsemöte för att behandla frågan. Den interna kontrollen följs upp på olika sätt, exempelvis genom den

löpande ekonomi- och kvalitetsfunktionen, Eneas bolagsjurist, leveransfunktion, interna kvalitetsmöten, samt i revisionsutskottets kvartalsvisa möten. Respektive funktion arbetar utifrån olika mål och styrdokument för att säkerställa kvalitet i bolagets processer och beslut.

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, koncernledning och controller varvid åtgärder genomförs vid behov.

Enligt tidigare genomgång beskrivs hur Eneas organisation är uppbyggd för att kunna hantera, granska och utvärdera den interna kontrollen. Vidare omfattas även den interna kontrollen av bolagets planering- och budgetprocess, där en årlig genomgång av riskerna i verksamheten tas upp. Revisionsutskottet och sedan styrelsen är ansvariga att analysera samt bedöma dessa risker.

Kontrollaktiviteter

Eneas kontrollstruktur är utformad för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen.

Kontrollstrukturen är uppbyggd på att bolagets organisation har tydlig rollfördelning, som möjliggör en effektiv arbetsfördelning samt att kontrollaktiviteterna i tid kan

upptäcka samt förebygga risker för fel i den finansiella rapporteringen.

Exempel på dessa kontrollaktiviteter är bland annat styrning och löpande uppföljning av bolagets redovisning, finansiella och legala policys, kvartalsvis uppdatering av bolagets forecast, löpande uppföljning och genomgång av särskilda områden, revisionen, styrelsens kvartalsvisa genomgång av affärsläget gällande planer och budget, ekonomisk utveckling för bolagets affärsenheter och produkter, större affärer, kassaflöde, balansräkning samt framtidsutsikter.

Varje verksamhetsområde inom Enea följs upp varje månad av respektive avdelningschef och controller, utfall jämförs med tidigare utfall och budget. Eneas koncernledning har under 2016 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.

Eneas produktverksamhet är ISO-certifierad sedan 2006. Certifikatet (ISO 9001:2008) omfattar, "Management, Marketing, Sales, Development and Support

of Software Products". Omcertifieringar sker vart tredje år och uppföljande revisioner äger rum åren däremellan.

Information och kommunikation

De styrdokument, i form av policys, riktlinjer, manualer etc., som avser den finansiella rapporteringen, kommuniceras via Eneas intranät samt dokumenthanteringsprogram. Varje avdelning reviderar de styrdokument som de är ansvariga för. Majoriteten av kommunikationen sker digitalt och vid behov har varje avdelningschef möte med sin avdelning för information, uppföljning och utvärdering. För information om styrelsens och koncernledningens kommunikation se sidorna 21 och 23.

För att hantera kommunikationen med interna och externa parter har Enea policys med riktlinjer hur denna information ska hanteras. Policys för den interna och externa informationen är upprättade för att kunna säkerställa att informationsskyldigheter följs.

Uppföljning

Eneas ekonomifunktion är integrerad genom ett gemensamt ekonomi- och redovisningssystem samt gemensamma redovisningsinstruktioner. Bolagets marknads- och säljfunktion hanterar kunder och potentiella kunder i affärssystemet och säkerställer att relevanta säljare får den information de behöver.

Bolaget rapporterar löpande uppföljning till styrelsen och revisionsutskottet, till exempel hur uppförandekoden i bolaget följs och bolaget rapporterar även löpande information om de exportlagar som Enea berörs av samt att dessa lagar följs.

Mot bakgrund av verksamhetens storlek och karaktär 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.

Hållbarhetsstyrning

Eneas hållbarhetsstyrning grundar sig på bolagets uppförandekod samt etiska riktlinjer. Enea stödjer FN:s initiativ Global Compact. Hållbarhetsfrågorna är en del av Eneas dagliga verksamhet och genomsyrar hela bolaget. Eneas vision visar på bolagets fokus på ett hållbart samhälle. För mer information se sidorna 12-13.

Ansvar för övergripande mål, strategier och uppföljning ligger hos verkställande direktören och koncernledningen. För att säkerställa hållbarhetsarbetet följer styrelsen upp bolagets frågor gällande hållbarhet under de kvartalsvisa styrelsemötena.

