

# Bolagsstyrningsrapport 2019

Enea är ett svenskt aktiebolag med huvudkontor i Stockholm, Sverige. Företaget är börsnoterat på Nasdaq Stockholm och bolagsstyrningen inom koncernen utgår från svensk lagstiftning samt de regler och rekommendationer som ges ut av organisationer som till exempel Kollegiet för svensk bolagsstyrning och Aktiemarknadsnämnden.

## Styrningsmodell

Styrning, ledning och kontroll av Enea fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelse och verkställande direktör i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning.

Enea har under verksamhetsåret följt Svensk kod för bolagsstyrning som ges ut av Kollegiet för svensk bolagsstyrning, och bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med densamma.

Företagets revisor har utfärdat lagstadgad granskning av denna bolagsstyrningsrapport.

## 1 Aktieägare

Eneas stamaktie är noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista. Enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken uppgick antalet aktier till 21 615 231 per den 31 december 2019. Vid samma tidpunkt uppgick aktiekapitalet till 24 430 872 kronor och Eneas innehav av egna aktier uppgick till 314 760 aktier vilket motsvarar 1,5 procent av samtliga aktier. Största ägare per den 31 december 2019 var Per Lindberg med 35,3 procent av aktierna, via direktägande och kapitalförsäkring.

## Årsstämma

Årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämmor, är Eneas högsta beslutande organ. Vid årsstämman har samtliga aktieägare rätt att delta (personligen eller genom ombud med fullmakt) och få ett ärende behandlat. Årsstämman beslutar bland annat om:

- eventuella förändringar i bolagsordning
- val av styrelse, styrelseordförande och revisor
- fastställande av resultat- och balansräkningar, dispositioner beträffande vinst eller förlust samt beviljande om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

- principer för tillsättande av valberedning
- styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

För beslut om ändring av bolagsordningen krävs två tredjedelars majoritet vid omröstning. Årsstämman ägde rum den 6 maj 2019 i Stockholm och beslutade bland annat att:

- fastställa resultat- och balansräkning för företaget och koncernen
- ge ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
- ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2018
- godkänna arvoden till styrelseledamöter och revisorer
- godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag
- bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier för att finansiera fortsatt tillväxt och expansion
- godkänna styrelsens förslag med avseende på:
  - i) antagande av långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram 2019
  - ii) överlåtelse av återköpta aktier till deltagare i programmet
- utse följande styrelseledamöter:
  - i) omval: Anders Skarin, Kjell Duveblad, Mats Lindoff och Gunilla Fransson
  - ii) nyval: Birgitta Stymne Göransson och Anders Lidbeck.

Anders Lidbeck valdes till styrelseordförande. Tidigare ledamoten Åsa Sundberg lämnade i februari styrelsen på egen begäran och ledamoten Torbjörn Nilsson avböjde omval. Öhrlings PricewaterhouseCoopers omvaldes till revisor.

Protokoll från årsstämman inklusive beslutsunderlag finns publicerat på företagets hemsida ([www.enea.se](http://www.enea.se)) under rubriken Investors i navigationsmenyn.

## 2 Valberedning

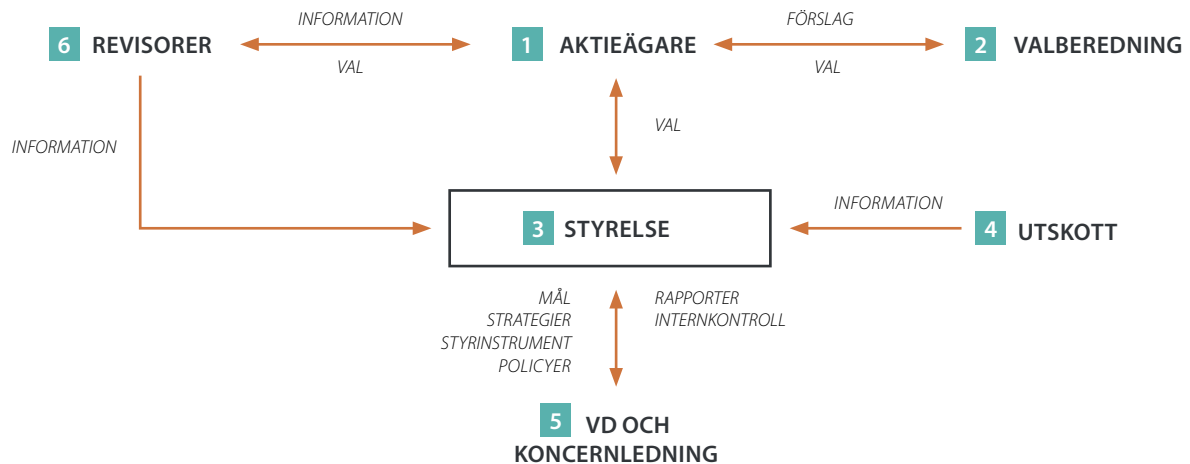
Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av ny valberedning. Valberedningen ska bestå av representanter för två större aktieägare samt styrelsens ordförande. Den kan dock utgöras av representanter för tre eller fyra större aktieägare samt styrelsens ordförande, om styrelsens ordförande finner att ett sådant intresse föreligger hos de större aktieägarna i samband med valberedningens formerande.

Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna vid utgången av september varje år och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om fler än två av dessa aktieägare ej önskar utse ledamot, ombeds ytterligare aktieägare i storleksordning att utse representant till valberedningen. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras i företagets delårsrapport för årets tre första kvartal.

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 dess sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.

I enlighet med ovanstående kontaktade styrelsens ordförande, vid utgången av

## ÖVERSIKT AV STYRNINGSMODELL



september månad, de fyra största aktieägarna för att be dem utse en representant vardera till valberedningen.

Valberedningen ska bereda och införa årsstämman lämna förslag till:

- ordförande vid den kommande årsstämman
- val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter
- styrelsearvode uppdelat mellan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt principer för eventuell ersättning för utskottsarbete
- val och arvodering av företagets revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter
- beslut om principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen införde årsstämman 2020 utgörs av Per Lindberg, Jan Dworsky (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Niklas Johansson (utsedd av Handelsbanken Fonder), Henrik Söderberg (utsedd av C WorldWide Asset Management) och Anders Lidbeck (styrelseordförande i Enea AB).

Valberedningen har utsett Per Lindberg till sin ordförande och valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2020 med motivering offentliggörs i kallelsen till samma årsstämma. Kallelse publiceras på företagets hemsida ([www.enea.se](http://www.enea.se)) under rubriken *Investors* i navigationsmenyn.

### 3 Styrelsen

Enligt bolagsordningen ska Eneas styrelse väljas på årsstämman och bestå av fem till sju ledamöter samt högst sju suppleanter.

Eneas styrelse är utsedd i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och företagets mångfaldspolicy. Hänsyn har tagits till behovet av mångsidighet, kompetens och erfarenhet som på olika sätt bidrar till Eneas utveckling, samt till kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Hänsyn har också tagits till att styrelseledamöterna ska kunna avsätta erforderlig tid för uppdrag i företaget. Styrelsens sammansättning återspeglar detta och en majoritet av styrelsemedlemmarna har såväl kunskap som lång erfarenhet från branscher där Enea verkar.

Under året har Eneas styrelse bestått av sex stämموvalda ledamöter. Verkställande direktören och finansdirektören deltar vid varje styrelsemöte och rapporterar företagets affärläge, framtidsutsikter, ekonomiska ställning och händelser av väsentlig betydelse. Även andra tjänstemän i företaget deltar vid behov som föredragande under styrelsemöten. Under de delar av styrelsemöten som avhandlar förhållandet mellan verkställande direktör och företaget deltar inte verkställande direktör. Minst en gång per år utvärderas den verkställande direktörens och övriga ledande befattningshavares arbete.

### Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en majoritet av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och företagets ledning. Minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till företagets större aktieägare.








Samtliga ledamöter var att anse som oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen samt större aktieägare i företaget. För uppgifter om styrelsens ledamöter och deras aktieinnehav, se sidan 24.

### Styrelsens arbete

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande styrelsemötet i samband med årsstämman och justeras därefter endast vid speciella behov. Förutom styrelsens arbetsuppgifter redogör arbetsordningen bland annat för styrelsens ansvar och arbetsfördelning. Styrelsen utfärdar även en instruktion för verkställande direktör. Vid det konstituerande styrelsemötet fastställs också bemanning av styrelsens revisions- och ersättningsutskott.

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen hålla minst fem styrelsemöten årligen. Styrelsen ska förvalta företagets angelägenheter i företagets och samtliga aktieägares intresse.

## STYRELSE 2019

							
Namn	Anders Lidbeck	Anders Skarin	Birgitta Stymne Göransson	Gunilla Fransson	Kjell Duveblad	Mats Lindoff	Jenny Andersson
Född	1962	1948	1957	1960	1954	1961	1973
Invald	2019	2005	2019	2016	2008	2010	2019
Roll i styrelsen	Styrelseordförande	Styrelseledamot (ordförande 2011–2019)	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Arbetsstagarrepresentant SI
Utbildning	Civilekonom, Lunds universitet	Fil. kand. Ekonomi och IT	Civilingenjör KTH, MBA från Harvard Business School	Civilingenjör Kemiteknik (KTH), Teknologie Licentiat Kärnkemi (KTH)	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm	Civilingenjör EE	Högskoleingenjör Datateknik
Tidigare befattning	VD och Koncernchef Enea, 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.	VD i Programator (börsnoterat) och Nordenchef Cap Gemini, styrelsearbete och ledningskonsulting.	Strategikonsult McKinsey & Co, Vice VD Telefosgruppen, VD Semantix AB och VD Memira AB.	Affärsrådeschef för "Security and Defence Solutions" på Saab AB. Dessförinnan olika chefspositioner inom Ericsson.	Försäljningsdirektör på IBM Svenska AB och VD för Oracle Sverige, Norden och Baltikum.	Chief Technology Officer Sony-Ericsson, VD C-Technologies AB.	Anställd på Enea sedan 2010 (testledare och projektledare).
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseordförande Creandum Advisor AB.	Styrelseordförande i Multisoft Consulting och Data Ductus.	Styrelseordförande i MAG Interactive AB, BCB Medical Oy samt Industrifonden. Styrelseledamot i Elekta AB och Pandora A/S.	Styrelseordförande i NetInsight AB. Styrelseledamot i Trelleborg AB, Nederman AB, Eltel AB och några onoterade företag.	Styrelseledamot i ett antal onoterade företag.	Styrelseledamot i Precise Biometrics AB, IMINT AB samt i ett antal onoterade företag.	
Huvudsaklig sysselsättning	Styrelsearbete	Ledningskonsult och styrelsearbete	Industriell rådgivare och styrelsearbete	Styrelsearbete	Ledningskonsult och styrelsearbete	Strategikonsult	Group Quality Manager
Egna och närståendes aktieinnehav 2019	14 000	15 000	2 000	1 000	10 000	990	0
Utskottsarbete	Ordförande i ersättningsutskottet	Revisionsutskottet	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Ordförande i revisionsutskottet	Ej med i utskott	Ej med i utskott

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att:

- fastställa verksamhetsmål och strategi
- tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga verkställande direktören
- införa effektiva system för uppföljning och kontroll av företagets verksamhet
- säkerställa en tillfredsställande kontroll av företagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för företagets verksamhet
- fastställa erforderliga etiska riktlinjer för företagets uppträdande
- kontinuerligt utvärdera strategiska och kompletterande förvärv
- säkerställa att företagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är relevant och tillförlitlig

Under året behandlade styrelsen företagets strategi och dess affärsverksamhet, arbetsordning för revisionsutskott och ersättning till ledande befattningshavare. Den verkställande direktörens lägesrapport som innehåller en löpande uppföljning av verksamheten och prognoser tillsänds styrelsen varje månad, med undantag för januari och juli. Styrelsen har under året behandlat dessa liksom delårsrapporter, budget och affärsplan för 2020 samt förvävsplaner och initierade förvävsprojekt. Utöver detta har styrelsen diskuterat medarbetar- och ledningsfrågor samt omvärldsfaktorer som konkurrens- och teknikutveckling. I slutet av året utvärderades styrelsens arbete.










Styrelsen hade tio protokollförda möten och ett konstituerande möte under 2019. Utöver ordinarie styrelsearbete ingår vissa

ledamöter även i företagets revisionsutskott och ersättningsutskott. Närvaro vid styrelsemötena under året framgår av tabellen på sidan 26.

#### 4 Revisionsutskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men styrelsen har inrättat ett revisionsutskott för att fördjupa och bereda viktiga frågor enligt nedan. Vid styrelsens konstituerande möte efter årsstämman utsågs Kjell Duveblad (ordförande), Anders Skarin och Birgitta Stymne Göransson till ledamöter i revisionsutskottet. Åsa Sundberg och Torbjörn Nilsson var ledamöter fram till februari respektive maj. Eneas verkställande direktör, finansdirektör och företagets revisorer adjungeras till revisionsutskottets möten som normalt hålls en gång per kvartal.

## KONCERNLEDNING 2019

									
<b>Namn</b>	Jan Häglund	Björn Westberg	Adrian Leufvén	Jean-Philippe Lion	Bogdan Putinica	Erik Larsson	Daniel Forsgren	John Giere	Roland Steiner
<b>Född</b>	1966	1962	1972	1966	1977	1960	1973	1963	1974
<b>Anställd sedan</b>	2019	2018	1998	2017 i Enea och 2007 i Qosmos	2007	2016	2006	Openwave Mobility 2012, Enea 2018	2019
<b>Medlem i ledningsgruppen sedan</b>	2019	2018	2008	2018	2011	2016	2014	2018	2019
<b>Befattning</b>	VD och koncernchef	Ekonomi- och Finanschef	Senior Vice President OS Business Unit	Senior Vice President DPI Business Unit	Senior Vice President Global Services	Senior Vice President Marketing	Senior Vice President Corporate Development	CEO Openwave Mobility	Senior Vice President Policy and Access Control
<b>Utbildning</b>	Teknologie Doktor i fysik vid Kungliga Tekniska Högskolan, DEA i fysik vid tekniska högskolan i Grenoble, Civilingenjör Teknisk fysik vid Kungliga Tekniska Högskolan.	Civilingenjör Industriell ekonomi, Linköpings Universitet.	Civilingenjör Mechatronics, KTH Stockholm.	M.Sc. Telecommunication Engineering, Telekom ParisTech, MBA INSEAD (Frankrike).	International Finance and Banking, Academy of Economic Studies Bukarest, Rumänien.	Civilingenjör inom teknisk fysik, KTH Stockholm. MBA IU Kelley School of Business, USA.	Civilingenjör Teknisk Fysik och Elektroteknik, studier i Industriell Ekonomi, Linköpings Tekniska Högskola.	MBA University of Maryland BSBA Georgetown University.	M.Sc. Electrical Engineering, Vienna University of Technology.
<b>Tidigare befattning</b>	Ericsson – Ansvarig för produktportfölj och utveckling vid affärsenheten för digitala tjänster, produktområdesansvarig för nätverksanalys och kontroll, produktområdesansvarig för IP och bredband.	CFO på Bonesupport AB, CFO och Vice VD på Recipharm AB och CFO på Jeeves.	SVP Operations & Quality på Enea, SVP Software Sales på Enea, Utvecklingschef på Enea, VP Strategic Outsourcing på Enea, VP Support på Enea, VP Marketing på Enea, Director Asian Sales på Enea.	VP Sales Engineer & Apac på Qosmos, Local Loop BU General Manager och Business Development Director på SFR, Senior Associate på Booz Allen & Hamilton.	CEO för Enea Rumänien, Global Sales Director Product Services för Enea Rumänien och President för IP Devel.	VP Marketing på Netcentrex (nu del av Mavenir), VP Marketing på Integra (nu Level 3), Marketing Director på Nortel, konsult på Business Sweden.	SVP Product Management at Enea, Principal Engineer på CTO office of Enea, System architect på Enea. Software Engineer på Virtutech.	Alcatel-Lucent, Lucent Technologies, Ericsson.	VP Global Head of Telco Solutions på Atos, VP Business Unit LTE på Siemens Convergence Creators.
<b>Egna och närståendes aktieinnehav 2019</b>	0	0	10 000	0	872	0	12 395	0	0
<b>Max antal aktier från incitamentsprogram</b>	42 000 LTIP 2019	36 000 LTIP 2018 LTIP 2019	41 544 LTIP 2017 LTIP 2019	30 579 LTIP 2017 LTIP 2019	41 544 LTIP 2017 LTIP 2019	41 544 LTIP 2017 LTIP 2019	41 544 LTIP 2017 LTIP 2019	48 000 LTIP 2018 LTIP 2019	24 000 LTIP 2019

Revisionsutskottets arbete protokollförs och avrapporteras till styrelsen. Utskottet ansvarar för att bereda styrelsens arbete med avseende på att:

- kvalitetssäkra företagets finansiella rapportering
- informera sig om revisionens inriktning och omfattning
- diskutera samordningen mellan den externa revisionen och företagets interna kontrollfunktioner och synen på företagets risker
- fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som företaget får upphandla av företagets revisorer
- utvärdera revisorsinsatsen och informera företagets valberedning om utvärderingen

- biträda valberedningen vid framtagande av förslag till företagets revisorer och arvodering

Under året hade revisionsutskottet fyra möten i anslutning till kvartalsboksluten. I huvudsak har utskottet diskuterat utformningen av företagets delårsrapporter, produktlönsamhet, goodwill och andra immateriella tillgångar, kundfordringar, riskhantering, finansrelaterade frågor och internkontroll.

Företagets revisorer rapporterar årligen sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen i samband med årsbokslutet. Vidare träffar styrelsen företagets revisorer minst en gång om året, utan närvaro av företagsledning, för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning. Vid dessa möten

diskuteras även samordningen mellan den externa revisionen och den interna kontrollen, samt synen på företagets risker enligt ovan.

#### 4 Ersättningsutskott

Styrelsens övergripande ansvar kan enligt ovan inte delegeras, men styrelsen har även inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om lön, andra ersättningar och övriga anställningsvillkor för verkställande direktör och i tillämpliga fall för övriga medlemmar i koncernledningen. Ersättningsutskottet sammankallas vid behov och avrapporterar sitt arbete till styrelsen. Under året hade ersättningsutskottet fyra protokollförda möten.

Vid styrelsens konstituerande möte efter årsstämman utsågs Anders Lidbeck (ordförande) och Gunilla Fransson till ledamöter. Anders Skarin var ledamot i ersättningsutskottet fram till maj.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande är ansvarig för utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen har gjorts i två delar där den första delen var en öppen diskussion i styrelsen där varje enskild styrelseledamot gavs möjlighet och tid att reflektera och diskutera sin syn på styrelsens arbete. Denna diskussion låg sedan till grund för den andra delen som utgjordes av att valberedningen, exklusive styrelsens ordförande, enskilt intervjuat en till två ledamöter vardera. Valberedningen har därefter fått fyra skriftliga rapporter som man utgått ifrån när man där har bedömt styrelsens arbete.

### 5 Verkställande direktören och koncernledningen

Jan Häglund utsågs till verkställande direktör den 6 maj 2019. Hans tidigare uppdrag och erfarenheter framgår av presentationen av koncernledningen på sidan 25. Jan Häglund har inga väsentliga innehav av aktier i företag

som Enea har affärsförbindelser med. Anders Lidbeck var verkställande direktör fram till den 6 maj 2019.

Eneas koncernledning för året har bestått av Eneas verkställande direktör, finansdirektör samt sju stabs- och linjechefer som representerar organisationens funktioner och affärsområden. För mer information om koncernledningens medlemmar, se sidan 25. Koncernledningen träffas två gånger per månad för att analysera affärsläget för samtliga affärsenheter samt diskutera andra löpande och relevanta frågor. Koncernledningen träffas även ett antal gånger per år för att diskutera företagets strategi och avrapporterar i september förslag på strategi för kommande år till styrelsen. Med utgångspunkt från godkänd strategi tar verkställande direktör och finansdirektör fram en affärsplan för det kommande året. Denna affärsplan presenteras för godkännande på ett styrelsemöte i december.

### 6 Revisorer

Vid årsstämman 2019 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers till revisor med Nicklas Kullberg (auktoriserad revisor) som huvudansvarig. Företagets revisorer gör varje år en granskning av företagets interna kontroll

och avrapporterar iakttagelser samt bedömning till styrelsen i sin helhet. Riktlinjerna för styrelsens arbete utgår från arbetsordningen som bland annat reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen samt mellan styrelse och företagsledning.

Under året genomförde revisorerna en granskning av årsbokslutet och revisionsberättelsen finns med i denna årsredovisning (se sidan 72). En översiktlig granskning gjordes även i samband med det tredje kvartalsbokslutet och företagets revisorer lämnade sin granskningsrapport i delårsrapporten för perioden januari-september. Eneas interna kontroll var ett av fokusområdena under revisorernas granskning av den tredje delårsrapporten.

### Ersättning till styrelsen

Styrelsearvode utgår med sammanlagt 1 915 Tkr som fördelas med 500 Tkr till ordföranden och 235 Tkr vardera till övriga av stämman utsedda styrelseledamöter. Arvode för utskottsarbete utgår i revisionsutskottet med sammanlagt 240 Tkr som fördelas med 80 Tkr till ordföranden och 40 Tkr vardera till två ledamöter, samt i ersättningsutskottet med 50 Tkr till ordföranden och 30 Tkr till en ledamot. Styrelsens arbetstagarrepresentant erhåller ej styrelsearvode.

## STYRELSELEDAMÖTERNAS MÖTESNÄRVARO 2019

Styrelseledamot	Styrelsemöten (antal möten: 11)	Revisionsutskott (antal möten: 4)	Ersättningsutskott (antal möten: 4)
Anders Lidbeck <sup>1</sup>	8		2
Anders Skarin <sup>2</sup>	11	2	2
Birgitta Stymne Göransson <sup>3</sup>	8	2	
Gunilla Fransson	11		4
Kjell Duveblad	11	4	
Mats Lindoff	11		
Åsa Sundberg <sup>4</sup>	1	1	
Torbjörn Nilsson <sup>5</sup>	3	2	
Johan Carlsson <sup>6</sup>	11		
Jenny Andersson <sup>7</sup>	–		

- Valdes in vid årsstämman 2019. Ledamot i ersättningsutskottet från maj 2019.
- Ledamot i ersättningsutskottet till maj 2019 och i revisionsutskottet från maj 2019.
- Valdes in vid årsstämman i maj 2019. Ledamot i revisionsutskottet från maj 2019.
- Lämnade styrelsen i februari 2019.
- Avgick vid årsstämman i maj 2019.
- Arbetstagarrepresentant till december 2019.
- Arbetstagarrepresentant från december 2019.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Företaget 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 för ledande befattningshavare har ett fastställt tak och kan aldrig överstiga den fasta lönedelen. Modell för ledande befattningshavares rörliga lön och fastställande av dess utfall, beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet.

Vidare baseras den rörliga lönen på utfall i förhållande till årligen fastställda mål avseende framför allt företagets omsättning och rörelseresultat samt individuella mål anpassade till respektive befattningshavares ansvarsområde. Om målen uppnås utgår 50 procent av den maximala rörliga lönen och 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 årsstämma. Det innebär att ersättning även kan utgå i form av aktierelaterad ersättning, under förutsättning att mål och övriga villkor för det aktiebaserade incitamentsprogrammet har uppfyllts.



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

#### Pensionsavtal

Pensionsavtal till verkställande direktör beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet och utgör 30 procent av fast lön. Övriga ledande befattningshavare i Sverige har pensionsavtal som ligger inom ramen för

ITP-planen med en pensionsålder på 65 år och pensionsavsättningar relateras till den anställdes lön. Pensionspremier betalas löpande.

#### Avgångsvederlag

Vid uppsägning av verkställande direktör ska företaget iakttä en uppsägningstid om sex månader och verkställande direktör har en uppsägningstid om sex månader gentemot

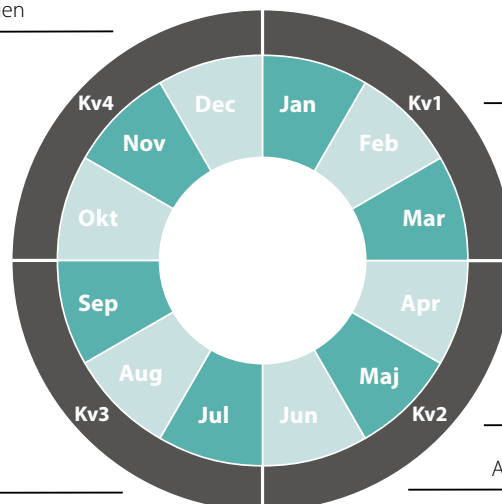
## STYRELSENS ARBETE 2019

Affärsplan, budget, utvärdering av ledningen

Affärsläget, delårsrapport

Strategi, organisation

Affärsläget, delårsrapport



Affärsläget, bokslutskommuniké

Årsredovisning, förberedelse inför årsstämman

Affärsläget, delårsrapport

Årsstämma

Affärsläget, strategi



företaget. Härutöver utgår ett avgångsvederlag motsvarande sex månaders fast lön om företaget avslutar anställningen. Om ägarförhållandena ändras på sådant sätt att det blir nya majoritetsägare i företaget är verkställande direktör berättigad till avgångsvederlag på sex månadslöner. Uppsägningslön och avgångsvederlag avräknas mot eventuell annan inkomst av tjänst. För övriga ledande befattningshavare tillämpas en uppsägningsperiod om tre till tolv månader. Styrelsen förbehåller sig rätten att göra avsteg från de föreslagna riktlinjerna om det i enskilt fall föreligger särskilda skäl.

### 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 och effektivt samt att den externa rapporteringen följer de lagar och interna regler som gäller för företaget. För att lyckas med detta arbetar styrelsen på ett strukturerat sätt och delegerar vissa uppgifter till företagets koncernledning, revisionsutskott samt andra medarbetare. Enea beskriver hur detta arbete ska utföras respektive delegeras i företagets policyer, exempelvis i finanspolicy och attestpolicy.

### Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. En viktig förutsättning för en god kontrollmiljö är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar kommuniceras på ett tydligt sätt inom organisationen. Enea har som mål att uppfylla de krav om löpande arbete med intern kontroll och riskhantering som följer av att företaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning.

Intern kontroll av finansiell rapportering är inom Enea en integrerad del av bolagsstyrningen. Den innefattar processer och metoder för att säkerställa både koncernens tillgångar och riktigheten i den finansiella rapporteringen, vilket i sin tur syftar till att skydda ägarnas investering i företaget. Styrelsen övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet på ett flertal sätt.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som bland annat styr ordförandens och verkställande direktörens uppgifter. Verkställande direktör ansvarar enligt instruktionen för kontrollmiljön och granskar samt säkerställer kvaliteten i all finansiell rapportering, och att se till att styrelsen i övrigt får den rapportering som krävs för att löpande ska kunna bedöma koncernens ekonomiska ställning.

Av instruktionen till verkställande direktör framgår vilka frågor som kräver bemyndigande eller godkännande av styrelsen. Vid ett konstituerande styrelsesammanträde efter årsstämman, fastställer styrelsen



arbetsordning för styrelse, revisionsutskott och ersättningsutskott. Dessutom fastställs instruktionen till verkställande direktör, attestinstruktion, finanspolicy och instruktion för handel med företagets 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 finansiell rapportering inom koncernen.

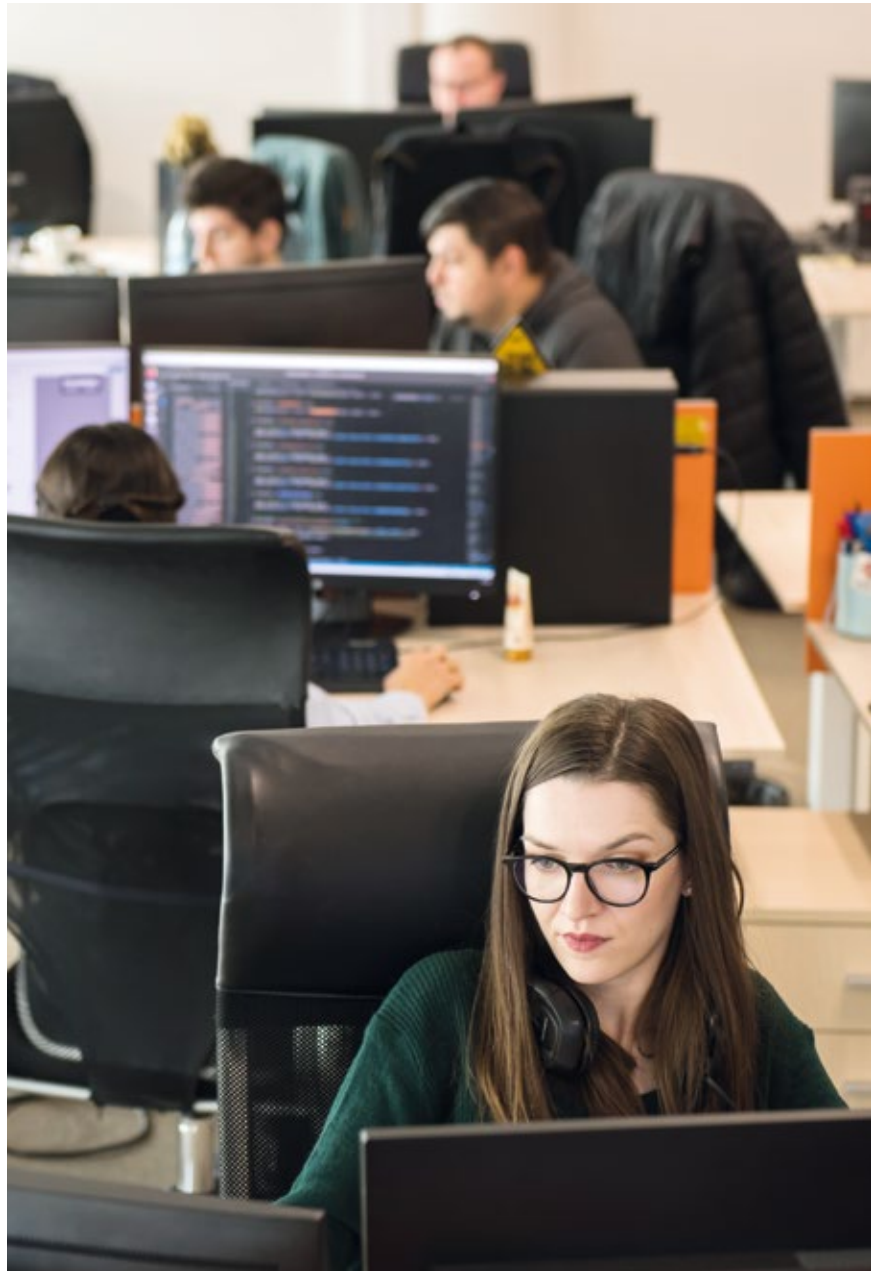
Koncernen är uppdelad i enheter vars respektive chef ansvarar för mål- och budgetuppfyllelse och styrningsfrågor för sin verksamhet. Eneas organisationsstruktur kommuniceras på koncernens intranät så att ansvarsområden och roller är tydliga för alla som arbetar med finansiell information. Inom Enea finns det instruktioner för koncernens medarbetare som anger vilken behörighet olika medarbetare har att företa vissa åtgärder, exempelvis attest- och behörighetspolicy.

Enea har även ett antal policyer som styr det dagliga arbetet och som skapar en grund för intern kontroll, till exempel finanspolicy, insiderpolicy (enligt EU:s marknadsmissbruksförordning), attestpolicy, IT-policy, hållbarhetspolicy och kommunikationspolicy. Koncernen har även en manual för redovisning och finansiell rapportering som redogör för koncernens redovisningsprinciper och tillhandahåller rapporteringsinstruktioner. Den innehåller även en tidplan för att säkerställa tillgängligheten av enhetlig och korrekt redovisningsinformation vid rätt tidpunkt.

Riktlinjerna uppdateras regelbundet och kommuniceras till de anställda som arbetar direkt eller indirekt med finansiell rapportering. För att stärka den interna kontrollen finns alla viktiga styrdokument tillgängliga på Eneas intranät och i företagets dokumenthanteringssystem. På så vis kan alla medarbetare alltid få tillgång till berörda dokument och policyer. Dokumenten är även klassificerade enligt befogenhetsnivåer beroende på vilken roll medarbetaren innehar.

Styrelsen får verksamhetsrapporter månadsvis. Rapporterna analyseras av styrelsen och eventuella åtgärder diskuteras på nästkommande styrelsemöte. Vid brådskande åtgärder sammankallar styrelseordförande ett extra styrelsemöte för att behandla frågan.

Den interna kontrollen följs upp på olika sätt, bland annat genom ekonomi- och



kvalitetsfunktionen, Eneas företagsjurist, leveransfunktionen, interna kvalitetsmöten och under revisionsutskottets möten varje kvartal. Dessa funktioner arbetar utifrån olika mål och styrdokument för att säkerställa kvalitet i företagets processer och beslut.

### Riskbedömning

Målsättningen med Eneas riskbedömning är att säkra koncernens resultatutveckling och finansiella ställning. Styrelsen godkänner principer och riktlinjer för företagets riskhantering medan verkställande direktör och

koncernledning har det operativa ansvaret. Inom ramen för Eneas månatliga finansiella uppföljning görs en löpande riskbedömning av koncernledning och respektive enhetschef varvid åtgärder vidtas vid behov.

Enligt ovan är Eneas organisation uppbyggd för att hantera, granska och utvärdera den interna kontrollen. Vidare omfattas även den interna kontrollen av företagets planerings- och budgetprocess, där en årlig genomgång av riskerna i verksamheten tas upp. Revisionsutskottet och styrelsen är ansvariga att analysera och bedöma dessa risker.



### Kontrollaktiviteter

Eneas kontrollmiljö är utformad för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av finansiell rapportering. Kontrollmiljön bygger på att företagets organisation har tydliga roller som möjliggör en effektiv arbetsfördelning samt att kontrollaktiviteter tidigt kan upptäcka och förebygga risker för fel i den finansiella rapporteringen. Exempel på aktiviteter och dokument för detta ändamål innefattar bland annat:

- granskning utförd av auktoriserade revisorer, utöver den lagstadgade revisionen
- styrning och löpande uppföljning av företagets redovisning
- finansiella och juridiska policyer
- kvartalsvis uppdatering av företagets prognos
- löpande uppföljning och genomgång av särskilda områden
- styrelsens kvartalsvisa genomgång av affärsläget med avseende på planer och budget
- uppföljning av ekonomisk utveckling för företagets affärsenheter och produkter
- analys av större affärer, kassaflöde, balansräkning och framtidsutsikter

- finansfunktionen går igenom utvecklingsprojekten tillsammans med utvecklingsfunktionen normalt varje månad. För nya projekt diskuteras den kommersiella bärigheten och andra kriterier som ska vara uppfyllda.

Enea är ISO-certifierat sedan 2006. Företagets produktverksamhet följer de principer som definieras i ISO 9001:2015. Omcertifieringar sker vart tredje år och uppföljande revisioner äger rum åren däremellan.

### Information och kommunikation

De styrdokument (till exempel policyer, riktlinjer och manualer) som avser finansiell rapportering, kommuniceras via Eneas intranät samt dokumenthanteringssystem. Varje styrdokument ägs av en avdelning som ansvarar för innehåll och eventuella revideringar.

Största delen av all kommunikation sker digitalt och vid behov har avdelningschefer möten med personalen för att informera, följa upp och utvärdera. Styrelsens och koncernledningens regler för kommunikation redovisas på sidorna 23–26.

Styrdokument för intern och extern information är upprättade för att säkerställa efterlevnad av informationskyldigheter och för att hantera kommunikationen med interna och externa parter.

### Uppföljning

Eneas ekonomifunktioner inom koncernen är integrerade i ett gemensamt ekonomistyrnings- och redovisningsystem och har gemensamma redovisningsinstruktioner. Företagets marknads- och säljfunktion hanterar befintliga och potentiella kunder i affärsstödssystem, vilket säkerställer att Eneas försäljare har tillgång till den information de behöver. Företaget rapporterar fortlöpande till styrelse och revisionsutskott om till exempel efterlevnad av uppförandekod och de exportlagar som Enea är skyldigt att följa.

Mot bakgrund av verksamhetens storlek och karaktär samt de befintliga rapporteringsrutinerna gentemot styrelse och revisionsutskott, har styrelsen bedömt att det inte är ekonomiskt försvarbart att inrätta en särskild internervisionsfunktion. Den interna kontroll som redovisas ovan bedöms vara tillräcklig för att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen.

