

ÅRSSTÄMMA i ENIRO AB (publ)

**Aktieägarna i Eniro AB (publ) kallas till
årsstämma
tisdagen den 4 maj 2010 kl 15.00 på
Berns Salonger, Berzelii Park, Stockholm.**

**Entrén till stämmolokalen öppnas
kl 14.00.**

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i Eniro AB (publ), 556588-0936, ("Eniro" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 4 maj 2010 kl 15.00 på Berns Salonger, Berzelii Park, Stockholm. Entrén till stämmolokalen öppnas kl 14.00.

ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken tisdagen den 27 april 2010,

dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast kl 16.00 tisdagen den 27 april 2010 under adress: Eniro AB (publ), Corporate Legal Affairs, 169 87 Stockholm eller per telefon +46 (0) 8 553 310 38 (helgfria vardagar mellan kl 10.00 och kl 15.00), per telefax +46 (0) 8 585 097 25 eller per e-post bolagsstamma@eniro.com. Därvid ska också anges antalet biträden (dock högst två) som ska delta. Vid anmälan bör anges namn, adress, person-/organisationsnummer och telefonnummer.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste i god tid före den 27 april 2010 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta vid årsstämman.

OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Aktieägare som inte är personligen närvarande vid årsstämman får utöva sin rösträtt genom ombud med skriftlig, av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt. En fullmakt får inte vara äldre än ett år. Bolaget tillhandahåller aktieägarna ett fullmaktsformulär för detta ändamål. Fullmaktsformuläret kan erhållas av Bolaget på Bolagets kontor, på Bolagets hemsida, www.eniro.com, eller beställas per telefon enligt ovan. Fullmakten i original bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget under ovanstående adress. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen eller motsvarande behörighetshandlingar bifogas.

Observera att särskild anmälan om aktieägares deltagande vid årsstämman ska ske även om aktieägaren önskar utöva sin rösträtt vid årsstämman genom ombud. Inskickat fullmactsformulär gäller inte som anmälan till årsstämman.

UPPGIFT OM ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per den 27 april 2010 till 161 581 839 stycken.

ÄRENDEN OCH FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Öppnande av stämman.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Verkställande direktörens anförande.
8. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut i fråga om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt den fastställda koncernbalansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.
11. Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.
12. Fastställande av arvoden åt styrelsen.
13. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och beslut om utveckling av nuvarande program för syntetiska aktier.
15. Beslut rörande valberedning.
16. Stämmans avslutande.

FÖRSLAG TILL BESLUT

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen har informerat styrelsen att den vid årsstämman avser att föreslå att Lars Berg utses till ordförande vid årsstämman.

Vinstdisposition (punkt 10b)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2009 och att till årsstämmans förfogande stående disponibla medel istället överförs i ny räkning.

Styrelse, styrelseordförande och styrelsearvoden (punkterna 11-13)

Valberedningen föreslår följande:

Styrelsen ska bestå av sju ledamöter och inga suppleanter, dvs. ingen förändring av antalet styrelseledamöter föreslås.

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Lars Berg, Barbara Donoghue, Karin Forseke, Mattias Miksche, Harald Strømme och Simon Waldman. Nyval föreslås av Thomas Axén. Luca Majocchi har avböjt omval.

Thomas Axén, född 1960, har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Han är sedan 2008 koncernchef för den nordiska detaljhandelskoncernen Åhlensgruppen och var tidigare verkställande direktör för Bonnier Dagstidningar. Thomas Axén har dessutom arbetat för McKinsey och är styrelseledamot i Litorina Kapital 2001 AB och Tolerans AB.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Eniros styrelse samt redogörelse för valberedningens arbete finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.eniro.com.

Till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Lars Berg. Om Lars Bergs uppdrag som styrelseordförande upphör i förtid, ska styrelsen välja ny ordförande.

Valberedningen föreslår vidare att arvodesnivåerna ska vara oförändrade, dvs. utgå med 1 000 000 kronor åt styrelsens ordförande och 420 000 kronor åt var och en av de övriga bolagsstämموالدا ledamöterna. Därutöver ska ersättning till ordföranden i styrelsens revisionsutskott utgå med 150 000 kronor och ersättning till de fyra övriga ledamöterna i styrelsens utskott med 75 000 kronor per ledamot och utskott. Sammanlagt föreslås således det totala styrelsearvodet uppgå till 3 970 000 kronor.

Aktieägare som den 26 februari 2010 representerade cirka 23 procent av det totala antalet röster i Bolaget har meddelat att de ställer sig bakom valberedningens förslag enligt ovan.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och utveckling av nuvarande program för syntetiska aktier (punkt 14 (i) och (ii))

Med ledande befattningshavare avses i det följande verkställande direktören och koncernledningen, för närvarande sammanlagt 10 personer.

Med en avvikelse, vilken beskrivs nedan, har Eniro under 2009 följt de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman i maj 2009. Styrelsens förslag nedan är i linje med de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2009, men vissa tillägg till riktlinjerna för rörlig ersättning och en utveckling av nuvarande program för syntetiska aktier föreslås. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, vilket är ansvarigt för att bereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning och andra villkor för ledande befattningshavare, samt att förbereda förslag om lön och andra förmåner för verkställande direktören.

(i) Riktlinjer

Målsättningen med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning som gör det möjligt för Eniro att såväl rekrytera som behålla dessa personer inom Enirokoncernen. Ersättningen till ledande befattningshavare består av fyra delar; (1) fast lön, (2) rörlig lön, (3) långsiktigt incitamentsprogram, samt (4) pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner.

1. Fast lön

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. För att skapa ett transparent och rättvist ersättningssystem använder sig Eniro av ett s.k. gradingsystem i vilket samtliga roller i bolagsledningen klassificeras enligt internationell standard. Detta möjliggör även lönejämförelser. De fasta lönerna för de ledande befattningshavarna är låsta under 2010, 2011 och 2012 (med undantag för förändrad position, befordran osv.).

2. Rörlig lön

Den övergripande målsättningen med den rörliga lönen är att bidra till att uppnå koncernens affärsmål på kort och lång sikt samt att skapa långsiktigt värde för aktieägarna. Mål ska bestämmas av styrelsen för varje räkenskapsår med början 1 januari 2010. Målen ska omfatta koncernens finansiella resultat (intäkter, kostnader och EBITDA), resultatet för relevant funktion

(Eniro-kulturens utveckling, kundnöjdhetsindex osv.) samt personliga mål för de enskilda deltagarna (mål som är fastslagna i den strategiska planen). Den rörliga lönen ska utgå i två lika delar, en del kontant och en del syntetiska aktier, den senare beskrivs närmare nedan. För ledande befattningshavare kommer den rörliga lönen att uppgå till maximalt 70 eller 80 procent (för verkställande direktören 100 procent) av den fasta lönen beroende på befattningshavarens position. Den rörliga lönen ska bestämmas av styrelsen baserat på en årlig utvärdering av den enskildes resultat i förhållande till målen. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning senare visar sig vara grundad på information vilken var uppenbart felaktig.

I tabellen nedan redovisas kostnaderna för rörlig lön för 2010 (inklusive kostnad för syntetiska aktier) vid olika utfall baserat på den nuvarande ledningens sammansättning.

Kostnader, exklusive sociala avgifter	Vid oförändrad aktiekurs	Vid maximal ökning av aktiekursen
50% måluppfyllnad	9 miljoner kronor	27 miljoner kronor
100% måluppfyllnad	18 miljoner kronor	54 miljoner kronor

3. Långsiktigt incitamentsprogram

Vid ordinarie bolagsstämma den 5 april 2005, och med en justering vid årsstämman i april 2006, beslutades att införa ett aktiesparprogram för medarbetare i Enirokoncernen. Detta program omfattar även ledande befattningshavare i Enirokoncernen och är i sin avslutningsfas. Något nytt långsiktigt incitamentsprogram är inte aktuellt. För en närmare beskrivning av det långsiktiga incitamentsprogrammet hänvisas till sidan 103 i årsredovisningen för 2009.

4. Pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner

Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan (ITP plan eller motsvarande nationell plan) eller en premiebaserad pensionsplan. I den premiebaserade pensionsplanen utgör premien maximalt 35 procent av den fasta lönen. Uppsägningstid och avgångsvederlag för ledande befattningshavare följer marknadspraxis. Då Bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader. Därutöver betalas ett avgångsvederlag ut under ytterligare 12 månader efter anställningens upphörande. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. bilförmån och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det finns särskilda skäl för det.

(ii) *Styrelsens förslag till utveckling av nuvarande program för syntetiska aktier*

Sedan 2006 har Eniro haft ett system för rörlig lön med en kombination av kontant ersättning och syntetiska aktier, då Eniros årsstämma 2006 beslutade att införa ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram med ett maximalt utrymme om 20 procentenheter av deltagarens fasta lön för tilldelning av syntetiska aktier, kopplade till Eniros aktiekurs och med kontantavräkning efter två år. Som framgår ovan föreslår styrelsen även i år att den rörliga lönen ska utgå i en kontant del och en del syntetiska aktier, men till skillnad mot tidigare ska delarna vara lika stora, och sammanlagt uppgå till maximalt 70 eller 80 procent (för verkställande direktören 100 procent) av den fasta lönen. De syntetiska aktierna ska vara kopplade till Eniros aktiekurs och kontantavräkning av de syntetiska aktierna ska ske efter tre år (inte som tidigare två år). Maximalt belopp att betala ut för varje syntetisk aktie ska vara begränsat till fem gånger aktiekursen vid tidpunkten för omvandling till syntetiska aktier. Styrelsen har rätt att göra nödvändiga justeringar så det ekonomiska utfallet av de syntetiska aktierna återspeglar bl.a. utdelningar eller förändringar i aktiekapitalet. Omvandling av rörlig lön till syntetiska aktier ska göras 2011 och eventuell utbetalning avseende sådana syntetiska aktier ska göras 2014.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2010 ska besluta om ovanstående (i) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och (ii) om utveckling av nuvarande program för syntetiska aktier.

Årsstämman 2009 bemyndigade styrelsen att frånga riktlinjerna, om det fanns särskilda skäl för det. Styrelsen har frångått riktlinjerna och beslutat att göra särskilda utbetalningar om 1 500 000 kronor till verkställande direktören och 750 000 kronor till finansdirektören som erkännande av och uppskattning för deras arbete med Eniros kapitalstruktur (nyemissionen och bankförhandlingar). Det utförda arbetet och utfallet av detta har ansetts vara sådana omständigheter som, i enlighet med det bemyndigande som årsstämman 2009 gav styrelsen, utgör särskilda skäl för att frånga riktlinjerna.

Beslut rörande valberedning (punkt 15)

Valberedningen inför årsstämman 2010 utgörs av Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), Hans Ek (SEB fonder), Peter Rudman (Nordeas fonder), Pia Axelsson (Fjärde AP-fonden) och Lars Berg, (styrelseordförande i Eniro). Valberedningens ordförande är Jan Andersson. Tillsammans representerar dessa per den 26 februari 2010 cirka 23 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

I linje med föregående år föreslår valberedningen att en valberedning skall inrättas enligt följande.

Styrelsens ordförande ska kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear AB:s (ägargrupperat) förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse var sin representant, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess ny valberedning har utsetts.

Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande ska dock inte vara valberedningens ordförande. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på Bolagets hemsida, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Ledamot ska lämna valberedningen om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fyra största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. En ledamot ska avgå om den aktieägare som utsett denne sålt hela sitt innehav.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, ordförande på stämman, samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden. Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på Bolagets hemsida.

HANDLINGAR

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, revisorsyttrande eller kopior därav samt fullständiga beslutsförslag jämte tillhörande handlingar inför årsstämmans ställningstagande till punkterna 10-15 kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida, www.eniro.com, från den 20 april 2010 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos Bolaget och uppger sin adress.

Samtliga ovan nämnda handlingar kommer att läggas fram på årsstämman.

Stockholm i mars 2010

Eniro AB (publ)

Styrelsen

Non-Swedish speaking shareholders

This notice regarding the Annual General Meeting of Eniro AB (publ), to be held on Tuesday May 4, 2010 at 3.00 p.m. (CET) at Berns Salonger, Berzelii Park, Stockholm, Sweden is available in English on www.eniro.com.

For the convenience of non-Swedish speaking shareholders the proceedings of the Annual General Meeting will be simultaneously interpreted to English. This service may be requested when attendance to the Annual General Meeting is notified.