

ÅRSSTÄMMA i ENIRO AB (publ)

**Aktieägarna i Eniro AB (publ) kallas till
årsstämma
fredagen den 29 april 2011 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 fredagen den 29 april 2011 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 förda aktieboken torsdagen den 21 April 2011, och

dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast kl 16:00 torsdagen den 21 april 2011 under adress: Eniros Årsstämma, Box 7832, SE-103 98 Stockholm, per telefon 08 402 90 44 eller på www.eniro.com. Därvid ska också anges antalet biträden (dock högst två) som aktieägaren önskar medta till årsstämman. Vid anmälan bör anges namn, adress, person-/organisationsnummer och telefonnummer.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste i god tid före den 21 april 2011 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. Fullmakter utan särskild bestämmelse om giltighetstid gäller i ett år från utfärdandet. I fullmakt kan anges en längre giltighetstid, dock längst fem år från utfärdandet. Bolaget tillhandahåller aktieägarna ett fullmaktsformulär. Fullmaktsformuläret kan erhållas av Bolaget på Bolagets kontor, på Bolagets hemsida, www.eniro.com, eller beställas per telefon +46 (0)8 553 311 92 (helgfria vardagar mellan kl 10.00 och kl 15.00). Fullmakten i original bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget under Eniro AB (publ), Corporate Legal Affairs, 169 87 Stockholm. Om fullmakten utfärdats av

juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen eller motsvarande behörighetshandlingar bifogas.

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

UPPGIFT OM ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per den 23 mars 2011 till 100 180 740 stycken. Bolaget innehar 4 369 egna aktier som inte får företrädas på stämman.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Aktieägare har rätt att vid bolagsstämman begära att styrelsen och den verkställande direktören ska lämna upplysningar om förhållanden (1) som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, (2) förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation, (3) Bolagets förhållande till annat koncernföretag, (4) koncernredovisningen, samt (5) sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i (1) och (2). Styrelsen och den verkställande direktören är endast skyldiga att efterkomma sådan begäran förutsatt att styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

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 resultat 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 och revisor.
13. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
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 advokaten Dick Lundqvist, utses till ordförande vid årsstämman.

Resultatdisposition (punkt 10b)

Styrelsen föreslår, som en konsekvens av det negativa resultatet till följd av nedskrivningar, restriktioner i det nya låneavtalet och det finansiella målet att minska nettoskulden, att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2010 och att till årsstämmans förfogande stående disponibla medel istället överförs i ny räkning.

Styrelse, styrelseordförande, styrelse- och revisorsarvoden (punkterna 11-13)

1. Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår följande:

Styrelsen ska bestå av sex ledamöter och inga suppleanter, dvs. en minskning av antalet stämموvalda styrelseledamöter med en ledamot föreslås.

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Thomas Axén och Harald Strømme. Nyval föreslås av Lars-Johan Jarnheimer, Fredrik Amander, Cecilia Daun Wennborg och Ketil Eriksen. Lars Berg, Barbara Donoghue, Karin Forseke, Mattias Miksche och Simon Waldman har avböjt omval.

Valberedningen föreslår Lars-Johan Jarnheimer till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Lars-Johan Jarnheimer, född 1960, har varit VD och koncernchef för Tele2 (1999–2008), marknadsdirektör norra Europa för Saab Automobile (1997–1998) samt VD för Comviq (1992–1997). Jarnheimer har idag bl a följande uppdrag: INGKA Holding BV (IKEAs moderföretag), CDON Group,

Apoteket AB, Egmont International AS, Babybjörn AB och förbundsstyrelseordförande i BRIS. Lars-Johan Jarnheimer äger 5 000 aktier i Eniro.

Fredrik Arnander, född 1965, är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Han är VD för och grundare av Keybroker, ett företag verksamt inom onlineförsäljning på den nordiska sökmaknaden samt i England och USA. Han är styrelseledamot i bland andra bolagen Keybroker och Balance Training. Fredrik Arnander äger indirekt, via sitt bolag Fredrik Arnander AB, 30 500 aktier i Eniro.

Cecilia Daun Wennborg, född 1963, är civilekonom från Stockholms Universitet. Hon har erfarenhet från ledande befattningar i tjänstesektorn, däribland från Carema Vård och Omsorg, Ambea och Skandiakoncernen. Hon är styrelseledamot i de börsnoterade bolagen Getinge, Hakon Invest och Proffice.

Ketil Eriksen, född 1963, är utbildad vid Oslo School of Business Administration. Han har erfarenhet från ledande befattningar i konsumentinriktade företag med kända varumärken verksamma på internationella marknader, bland annat som VD för Colgate-Palmolive AB och The Absolut Company. Han är styrelseledamot i bland andra bolagen Polarica, Fazer Group och SelStor.

Förutom Lars-Johan Jarnheimer och Fredrik Arnander, så äger ingen av de övriga styrelseledamöterna som föreslås till nyval aktier i Bolaget. Information om samtliga ledamöter som föreslås till Eniros styrelse samt redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.eniro.com.

Valberedningen föreslår att arvodesnivåerna för de enskilda ledamöterna ska vara oförändrade, dvs. utgå med 420 000 kronor åt var och en av de bolagsstämmovalda ledamöterna. Även kommittéarvodena föreslås vara oförändrade och ersättning till ordföranden i styrelsens revisionsutskott ska således utgå med 150 000 kronor och ersättning till de fyra övriga ledamöterna i styrelsens utskott ska utgå med 75 000 kronor per ledamot och utskott. Vidare föreslår valberedningen att ersättning åt styrelsens ordförande skall utgå med 1 100 000 kronor, en ökning med 100 000 kronor. Därtill skall styrelsens ordförande även erhålla särskild ersättning uppgående till 600 000 kronor för sitt arbete fram till årsstämman 2012, då det första året som ordförande förväntas innebära en extraordinär arbetsinsats och ett väsentligt mer omfattande arbete utöver normalt styrelsearbete. Sammanlagt föreslås således det totala styrelsearvodet uppgå till 4 250 000 kronor.

Valberedningen föreslår att arvode åt Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Aktieägare som den 28 februari 2011 representerade drygt 22 procent av det totala antalet röster i Bolaget har meddelat att de ställer sig bakom valberedningens förslag enligt ovan.

2. Övrigt

Bolaget kommer, i förekommande fall, medge att styrelsearvode, efter särskild överenskommelse med Bolaget och förutsatt att det är kostnadsneutralt för Bolaget samt att styrelseledamoten uppfyller de formella krav som ställs för sådan fakturering, faktureras genom av styrelseledamot ägt bolag. Om fakturering sker ska arvodet kunna ökas med ett belopp motsvarande Bolagets besparing av sociala avgifter samt med mervärdesskatt.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 ska besluta om nedanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och koncernledningen. Styrelsens förslag är i sak i linje med de riktlinjer för ersättning som antogs av årsstämman 2010.

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 ledande befattningshavarna är de fasta lönerna låsta under 2011 och 2012 (med undantag för ändring av position, befordran osv.).

2. Rörlig lön

Mål för den rörliga lönen ska bestämmas av styrelsen för varje räkenskapsår med början 1 januari 2011. Målen ska omfatta koncernens finansiella resultat, resultatet för kulturutveckling samt personliga mål för de enskilda deltagarna. Den rörliga lönen ska utgå i två lika delar – en del kontant och en del syntetiska aktier. Den rörliga lönen kommer 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 grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig. De syntetiska aktierna ska omfattas av det program för syntetiska aktier som fastställdes på årsstämman 2010

3. Långsiktigt incitamentsprogram

Vid årsstämman 2005, och med justering vid årsstämman 2006, beslutades att införa ett aktiesparprogram för medarbetare i Enirokoncernen. Detta program avslutas under 2011.

4. Pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner

Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Då bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader. Därutöver kan avgångsvederlag betalas ut under ytterligare maximalt 6 månader. Av historiska skäl finns det tre enskilda avtal där 12 månaders avgångsvederlag fortfarande är tillämpligt. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

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

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 ska besluta om dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Avvikelser från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för 2010

Årsstämman 2010 bemyndigade styrelsen att frågå riktlinjerna, om det fanns särskilda skäl för det. Styrelsen har beslutat att frågå riktlinjerna i de fall och av de särskilda skäl som framgår nedan.

Med anledning av den begränsade tid den verkställande direktören Johan Lindgren var anställd i bolaget under 2010 är den verkställande direktörens rörliga lön helt diskretionär och i proportion till den verkställande direktörens anställningstid om fyra månader.

Information om kostnader för rörlig lön 2011

I tabellen nedan redovisas kostnaden för rörlig lön för 2011 (inklusive kostnad för syntetiska aktier) vid olika utfall baserat på ledningens nuvarande sammansättning.

Kostnader, exklusive sociala avgifter	Vid oförändrad aktiekurs	Vid maximal ökning av aktiekursen (5 gånger)
50 % måluppfyllnad	11 miljoner kronor	33 miljoner kronor
100 % måluppfyllnad	22 miljoner kronor	66 miljoner kronor

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

För syntetiska aktier intjänade under 2010 beräknas 2,2 miljoner kronor utbetalas vid en aktiekurs om 25 kronor och vid en maximal ökning av aktiekursen beräknas 10,9 miljoner kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2013.

För syntetiska aktier intjänade under 2009 beräknas 100 000 kronor utbetalas vid en aktiekurs om 25 kronor och vid en maximal ökning av aktiekursen beräknas 700 000 kronor utbetalas. Utbetalning kommer att ske under 2011.

Beslut rörande valberedning (punkt 15)

Valberedningen inför årsstämman 2011 utgörs av Maria Wikström (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB), Erik Sjöström (Skandia Liv), Hans Ek (SEB Fonder), Peter Rudman (Nordeas Fonder) och Lars Berg, (styrelseordförande i Eniro). Valberedningens ordförande är Peter Rudman.

Valberedningen föreslår att en valberedning ska inrättas enligt följande.

Styrelsens ordförande ska kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden 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 ställa sin plats till förfogande om den aktieägare som utsett denne sålt hela sitt innehav.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, ordförande på stämma, 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 avseende punkterna 10-15 kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida, www.eniro.com, senast från den 8 april 2011 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 2011

Eniro AB (publ)
Styrelsen

Non-Swedish speaking shareholders

This notice regarding the Annual General Meeting of Eniro AB (publ), to be held on Friday April 29, 2011 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. Please request this service when giving notice of intention to participate in the Annual General Meeting.