

**Punkt 14****Styrelsens för Enea AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

---

**Förvärv av egna aktier**

1. Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av aktier i Enea AB (publ) ("Enea") varvid följande villkor skall gälla:
  - a) Förvärv av aktier i Enea får endast ske på Stockholmsbörsen ("börsen") eller i enlighet med förvärvserbjudande till Eneas samtliga aktieägare.
  - b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2010.
  - c) Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i Enea.
  - d) Förvärv av aktier på börsen får endast ske till ett pris inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida från den 12 mars 2009 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

**Överlåtelse av egna aktier**

2. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av aktier i Enea som Enea förvärvar med stöd av det under punkt 1 ovan föreslagna bemyndigandet, varvid följande villkor skall gälla:
  - a) Överlåtelse av aktier i Enea skall ske på annat sätt än på börsen, innefattande en rätt att överlåta med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och att betalning skall kunna ske med annat än pengar.

- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2010.
- c) Det antal aktier som får överlåtas skall uppgå till högst tio procent av det totala antalet aktier i Enea.
- d) Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till av styrelsen bedömt marknadsvärde.

Syftet med ovanstående bemyndiganden att förvärva respektive överlåta aktier är att fortlöpande kunna anpassa Eneas kapitalstruktur till Eneas kapitalbehov och att möjliggöra finansiering, helt eller delvis, i samband med företagsförvärv.

### **Övrigt**

Enea har innehar idag 337 883 egna aktier, motsvarande 1,8 procent av samtliga aktier i bolaget.

Bolagsstämmans beslut om bemyndigande enligt ovan är giltigt endast om det biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Kista i februari 2009  
Enea AB (publ)  
*Styrelsen*

## **Yttrande av Enea AB:s styrelse enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslag till årsstämman om bemyndigande att förvärva egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden till nästa årsstämma förvärva ytterligare aktier upp till högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Ett sådant förvärv inkräktar inte på moderbolagets krav på full täckning för moderbolagets egna kapital enligt balansräkningen per 2008-12-31, inte heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Koncernens respektive moderbolagets soliditet per balansdagen 2008-12-31 uppgick till 71 respektive 79 procent. I koncernens egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 548 milj kr, ingår inga värdeförändringar på grund av redovisningen till verkligt värde.

Om förvärv av egna aktier sker enligt nu gällande börskurs och förvärv skulle ske i maximal omfattning skulle soliditeten i koncernen respektive moderbolaget per balansdagen ligga i storleksordningen 70 procent respektive 78 procent. Styrelsen bedömer det försvarligt att förvärva egna aktier och har därvid tagit hänsyn till de krav som verksamhetens art och omfattning och risker ställer på storleken av bolagets respektive koncernens egna kapital samt tagit hänsyn till bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och övriga ställning.

Ett utnyttjande av ett mandat att förvärva aktier upp till tio procent av det totala antalet utgivna aktier äventyrar inte heller koncernens förmåga att göra nödvändiga investeringar eller att fullgöra sina förpliktelser på lång och kort sikt. Vid ett eventuellt utnyttjande av ett bemyndigande från årsstämman att göra förvärv av egna aktier kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvens försvarlighet med hänsynstagande till aktiebolagslagens regler.

Stockholm i februari 2009  
STYRELSEN

## **Punkt 15**

### **Styrelsens för Enea AB (publ) förslag till beslut om Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelseordförande och stämмоvalda ledamöter efter förslag från ersättningskommittén.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastställs av årsstämman. För koncernledningen tillämpas marknadsmässiga villkor för löner och övriga anställningsvillkor.

Utöver fast årslön erhåller koncernledningen även rörlig lön, vilken är begränsad och baserad på resultatutvecklingen jämfört med fastställda mål. Ersättning till vissa ledande befattningshavare inom Eneakoncernen kan även utgå i form av aktierelaterade ersättningar.

## Punkt 16

### **Styrelsens för Enea AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier för aktie- eller rörelseförvärv**

#### Skäl

I syfte att underlätta förvärv av företag (genom förvärv av annat företags aktier eller annat företags rörelse) bör styrelsen kunna besluta om att helt eller delvis erlægga köpeskillingen i form av nya aktier i bolaget. Styrelsen föreslår därför att den skall bemyndigas att besluta om emission av nya aktier i bolaget motsvarande en ökning om högst 10 procent av aktiekapitalet per dagen för kallelsen till årsstämman. I syfte att vid sådana förvärv kunna erlægga betalning med nya aktier i bolaget, skall emission kunna göras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med bestämmelse om apport eller kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

#### Förslag

Styrelsen föreslår sålunda, att stämman bemyndigar styrelsen att intill årsstämman år 2010, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier enligt följande.

#### ***Ökning av aktiekapitalet***

Styrelsen får besluta om emission av högst 1 835 571 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om en krona. Vid ett fullt utnyttjande av bemyndigandet kommer aktiekapitalet att öka med högst 1.835.571 kronor.

#### *Aktieägarnas företrädesrätt*

Emission skall ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

#### *Emissionskurs*

Styrelsen skall fastställa emissionskursen på marknadsmässiga grunder.

#### *Övrigt*

Styrelsen skall besluta om bestämmelse om apport eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen samt i övrigt bestämma villkoren för emissionen.

---

För giltigt beslut av stämman skall aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för förslaget.

---

Kista i februari 2009  
Enea AB (publ)  
Styrelsen