

ENEAA



Handlingar

Eneas årsstämma

10 april 2013

Förslag till dagordning
Årsstämma 10 april 2013
ENEA AB (publ)

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare tillika rösträknare
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Föredragning av framlagd års- och koncernredovisning samt revisions- och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut om
 - a) fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
12. Val av
 - a) styrelse
 - b) ordförande i styrelsen
 - c) revisor
13. Fråga om principer för tillsättande av ny valberedning
14. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
15. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier för aktie- eller rörelseförvärv
17. Styrelsens förslag till beslut av minskning av aktiekapitalet samt fondemission (makulering)
18. Styrelsens förslag till beslut om minskning av reservfonden
19. Styrelsens förslag till beslut om aktiesplit, inlösen samt fondemission
20. Avslutande av stämman

Valberedningens (VB) förslag till beslut vid årsstämman 2013

Enea AB (publ)

Förslag till beslut

- Att Anders Skarin väljs att leda årsstämman
- Att styrelsen ska bestå av sex av bolagsstämman valda ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att en ordinarie revisor utses.
- Omval av samtliga styrelseledamöterna Kjell Duveblad, Åsa Landén Ericsson, Mats Lindoff, Torbjörn J. Nilsson och Robert W. Andersson.
- Omval att Anders Skarin som styrelseordförande
- Styrelsearvode om sammanlagt 1 600 000 kronor att fördelas med 420 000 kronor till ordföranden, med 200 000 kronor till övriga av stämman utsedda ledamöter och med 180 000 kronor avseende utskottsarbete.
- Nuvarande revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB föreslås omväljas intill slutet av årsstämman 2014. Huvudansvarig revisor är tills vidare Nicklas Renström.
- Revisor skall erhålla skälig ersättning enligt faktura.

Valberedningens motiverade yttrande enligt punkt 2.6 i svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

Valberedningens utgångspunkt är att styrelsen i Enea Ab (publ) skall utgöras av en för företaget ändamålsenlig komposition. Valberedningen anser att den föreslagna sammansättningen av styrelsen säkerställer den kompetens som krävs för Eneas utveckling och långsiktiga verksamhet samt god bolagsstyrning vilket ligger i samtliga aktieägares intresse. Vid utformning av sitt förslag har valberedningen tagit hänsyn till nödvändiga kompetensområden, erfarenheter och resurser som de nuvarande styrelsemedlemmarna representerar så väl som deras kännedom och långtgående deltagande i de branscher där företaget verkar. Valberedningen bedömer den föreslagna styrelsens sammansättning ändamålsenlig. Ett ytterligare skäl till förslag till omval av samtliga ledamöter är att styrelsen i sin nuvarande komposition är ny sedan verksamhetsåret 2012.

Policy

Valberedningen har i enlighet med sitt förtroendeuppdrag antagit en policy att på bästa sätt välja kandidater utifrån kompetens och inte kön, ras eller trosuppfattning. Valberedningen är medveten om den pågåendesamhällsdebatten kring könsfördelning och förstår – utifrån att kravet på kompetens är överordnat – att en jämnare könsfördelning är att föredra. Den ser även att alla företag som utsätts för konkurrens måste söka de bästa männen och kvinnor för varje roll.

Utnämning av valberedning

VB föreslår att ny VB ska bestå av representanter för två större aktieägare samt styrelsens ordförande. VB 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 VB:s formerande. Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de fyra röstmässigt största registrerade aktieägarna per den 31 augusti 2013 och be dem utse en ledamot vardera till VB. Önskar sådan aktieägare ej utse ledamot, tillfrågas ytterligare aktieägare i storleksordning om att utse representant i VB. Till ordförande i VB bör utses en aktieägarrepresentant. Namnen på VBs ledamöter ska publiceras i Bolagets delårsrapport för årets tre första kvartal. Mandatperioden för den utsedda VB ska löpa intill dess att ny VB tillträtt. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att VB konstituerats ska VBs sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. VB ska bereda och till årsstämman lämna förslag till ordförande vid årsstämman, 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 revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall) samt beslut om principer för utseende av ny valberedning. VB ska ha rätt att belasta Bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra kostnader som erfordras för att VB ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Ovanstående modell för utnämning av valberedning är i enlighet med tidigare instruktion från fastställt vidföregående årsstämma. Nuvarande valberedningens ledamöter representerar tillsammans cirka 29% procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.

Punkt 14

Styrelsens 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 antingen på Nasdaq OMX Stockholm ("börsen") eller i enlighet med förvärvserbjudande till Eneas samtliga aktieägare.
 - b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2014.
 - 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 20 mars 2013 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 samt innehar sedan tidigare, varvid följande villkor skall gälla:
 - a) Överlåtelse av aktier i Bolaget får ske på börsen samt får även ske även på annat sätt, innefattande en rätt att överlåta med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och att betalning ska kunna ske med annat än pengar.

- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2014.
- c) Överlåtelse får ske av hela det antal egna aktier som bolaget vid varje tillfälle innehar.
- d) Överlåtelse 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.
- e) 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, att möjliggöra finansiering, helt eller delvis, i samband med företagsförvärv samt för säkerställande av tillgängliga aktier i det föreslagna aktiesparprogrammet.

Övrigt

Enea har innehar idag totalt 1 178 276 egna aktier varav 573 663 har avsatts för tidigare beslutade aktiesparprogram. Resterande 604 613 aktier, motsvarande ca 3,4 procent av samtliga aktier i bolaget, föreslås makuleras.

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 mars 2013
Enea AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 §, 20 kap 8 § samt styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Enea AB (publ), org. nr 556209-7146, får härmed i enlighet med 19 kap. 22 §, 20 kap. 8 § och 20 kap. § 13 aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier samt minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskningen av aktiekapitalet är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordning och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2012 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Av förslaget till beslut om minskning av aktiekapitalet framgår att styrelsen föreslår att aktiekapitalet minskas med 9 177 857 kr genom inlösen av 17 054 478 aktier (efter föreslagen aktiesplit 2:1), för återbetalning till aktieägarna. Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom fondemission av 9 177 857 kronor från bolagets reservfond till bolagets aktiekapital.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 3 kr per aktie, vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om högst 51 163 434 kr (justerat med hänsyn till att ingen återbetalning sker avseende de egna aktier som bolaget innehar), utgörande 15 procent av bolagets eget kapital och 14 procent av koncernens eget kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2012 till 36,6 milj kr. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Av förslaget till beslut om återköp av egna aktier framgår att styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden till nästa årsstämma förvärva ytterligare egna aktier upp till högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Koncernens respektive bolagets soliditet per balansdagen 2012-12-31 uppgick till 79,9 procent respektive 90,0 procent. I koncernens respektive bolagets egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 367 milj kr respektive 336 milj kr, ingår värdeförändringar om ca 0,58 milj kr på grund av redovisningen till verkligt värde. Mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet är såväl bolagets som koncernens soliditet betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms likaledes kunna upprätthållas på en betryggande nivå.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen av bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier samt minskningen av aktiekapitalet.

Den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare respektive återköp av egna aktier inkräftar inte på bolagets krav på full täckning för bolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per den 31 december 2012, inte heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Enligt styrelsens uppfattning utgör den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare respektive återköp av egna aktier varken på kort eller på lång sikt något hinder för bolaget och för övriga i koncernen ingående bolag att fullgöra sina förpliktelser, samt ej heller att fullgöra erforderliga investeringar.

Återköps- och minskningsförslagets försvarlighet

Styrelsen bedömer att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare samt återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till dels de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, dels bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Mot bakgrund av det ovan angivna är styrelsens bedömning att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare samt återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till de krav som uppställts i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

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 11 mars 2013

STYRELSEN

Punkt 15

Styrelsens förslag till beslut om Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelseordföranden och stämموvalda 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 har ett tak och är baserad på resultatutvecklingen jämfört med fastställda mål. Ersättning till vissa ledande befattningshavare inom Eneakoncernen kan även utgå i form av aktierelaterade ersättningar.

Pensionsavtal

Övriga ledande befattningshavare i Sverige exklusive VD 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

För övriga ledande befattningshavare exklusive VD tillämpas en uppsägningstid om 3–12 månader.

Styrelsen förbehåller sig rätten att göra avsteg från de föreslagna riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Kista i mars 2013
Enea AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens redovisning, enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning, av ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare

I Enea AB (publ) består ersättningsutskottet av Kjell Duveblad och Anders Skarin efter beslut vid det konstituerande styrelsemötet hållet efter årsstämman 2012. Anders Skarin är ordförande. Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera samtliga program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen får härmed i enlighet med punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering.

Ersättningsutskottet har under 2012 följt och utvärderat bolagets program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare samt riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har efter analys av utfallet av programmen för rörlig ersättning, konstaterat att dessa varit ändamålsenliga och liksom den övriga ersättning som de ledande befattningshavarna erhållit under 2012 har varit i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. Vidare konstaterades att riktlinjerna, mot bakgrund av det beskrivna utfallet, väl uppfyllt sina syften och fungerat på avsett sätt. Ersättningsutskottet bedömer därför att tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har varit korrekt. Ersättningsutskottet har också följt och utvärderat de ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som finns i bolaget, varvid ersättningsutskottet finner att dessa är marknadsmässiga och väl avvägda.

Stockholm [datum] 2013

Enea AB (publ)
Styrelsen



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Enea AB (publ), org.nr 556209-7146

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Enea AB (publ) under 2012 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman 11 april 2012 respektive årsstämman den 7 april 2011. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna följts.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt Fars rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Enea AB (publ) under 2012 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på 11 april 2012 respektive årsstämman den 7 april 2011.

Stockholm den 12 mars 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

Punkt 16

Styrelsens 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. Bemyndigandet skall dock inte innefatta rätt för styrelsen att besluta om kontant nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Förslag

Styrelsen föreslår sålunda, att stämman bemyndigar styrelsen att intill årsstämman år 2014, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier enligt följande.

Styrelsen får besluta om ökning av aktiekapitalet med högst 1 835 571,40 kronor genom nyemission av aktier. Vid ett fullt utnyttjande av bemyndigandet kommer antalet aktier att öka med högst 1 705 448. Beräkningarna avser förhållandena i bolaget efter det att makulering av återköpta aktier samt fondemission skett i enlighet med punkt 17.

Emission skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsen skall fastställa emissionskursen på marknadsmässiga grunder.

Styrelsen skall ha rätt att 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 mars 2013
Enea AB (publ)
Styrelsen

Punkt 17

Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet samt fondemission (makulering)

I. Bakgrund

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om indragning av återköpta aktier samt fondemission i enlighet med nedanstående förslag. Besluten skall fattas tillsammans som ett beslut.

II. Styrelsens förslag till beslut

Beslut om minskning av aktiekapitalet

Bolaget innehar totalt 1 178 276 aktier varav 573 663 aktier avsatts till tidigare beslutade aktiesparprogram. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar makulera det resterande antal aktier som återköpts baserat på tidigare återköpsbemyndiganden genom minskning av bolagets aktiekapital med 628 424,02 kr genom indragning av sammanlagt 604 613 aktier utan återbetalning för avsättning till fri fond. Minskningen innebär att bolagets aktiekapital minskar från 18 355 714 kr till 17 727 249,98 kr och att antalet aktier minskar från 17 659 091 till 17 054 478.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 628 424,02 kr genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital (fri fond) till bolagets aktiekapital.

Kista i mars 2013
Enea AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Enea AB (publ), org. nr 556209-7146, får härmed, i enlighet med 20 kap. 13 § 4 st. aktiebolagslagen (2005:551), avge följande redogörelse till förslaget om minskning av bolagets aktiekapital.

Bolaget innehar totalt 1 178 276 aktier varav 573 663 aktier avsatts till tidigare beslutade aktiesparprogram. Styrelsen har föreslagit att årsstämman beslutar makulera det resterande antal aktier som återköpts. Av förslaget framgår att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med ca 628 424,02 kronor genom indragning av sammanlagt 604 613 aktier utan återbetalning för avsättning till fri fond, utgörande 0,2 procent av bolagets eget kapital och 0,2 procent av koncernens eget kapital. Fritt eget kapital i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2012 till 36 561 684 kronor. Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 79,9 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av Eneas aktiekapital med ca 628 424,02 kronor, från 18 355 714 kronor till 17 727 249,98 kronor. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med ca 628 424,02 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

Sammantaget innebär styrelsens förslag enligt ovan att fritt eget kapital i Enea minskar med ca 628 424,02 kronor till 35 933 260 kronor enligt Eneas balansräkning per den 31 december 2012. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Stockholm 11 mars 2013

STYRELSEN



Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet

Till årsstämman i Enea AB (publ), org. nr 556209-7146

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 2013-03-11.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i den värderingsmetod som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 12 mars 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström

Auktoriserad revisor

Punkt 18

Styrelsens förslag om minskning av reservfonden

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om minskning av bolagets reservfond med sammanlagt 280 610 402 kronor. Av minskningsbeloppet skall högst 51 163 434 kronor användas inom ramen för det inlösenprogram som föreslås enligt punkt 19 och resterande del skall överföras till bolagets fria egna kapital (fri fond).

Skälet till förslaget är således, dels att bolaget skall kunna genomföra ett automatiskt inlösenprogram enligt punkt 19 nedan, dels att åstadkomma en ökad finansiell flexibilitet i bolagets balansräkning.

Beslut enligt denna punkt 18 fattas tillsammans med punkt 19 som ett beslut och verkställigheten är även villkorad av Bolagsverkets, eller i tvistiga fall allmän domstols, tillstånd.

Kista i mars 2013
Enea AB (publ)
Styrelsen

Punkt 19

Styrelsens förslag till beslut om aktiesplit, inlösen samt fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenprogram i enlighet med nedanstående förslag. Besluten föreslås vara villkorade av varandra, och punkt 18, och fattas tillsammans som ett beslut. Samtliga beslutens verkställighet skall vidare vara villkorade av att bolaget erhåller erforderligt tillstånd från Bolagsverket att verkställa besluten.

I. Beslut om genomförande av uppdelning av aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genomföra en s.k. aktiesplit (uppdelning av aktier) varvid en befintlig aktie i Bolaget delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas fastställa avstämningsdag för aktiesplit.

II. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom automatisk inlösen av aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital med 9 177 857 kronor genom indragning av inlösenaktierna, d.v.s. sammanlagt 17 054 478 aktier för återbetalning till aktieägarna.

Betalning för varje inlösenaktie skall vara 3 kronor. Den del av inlösenpriset som överstiger aktiekapitalet, dvs. ca 2,46 kronor per aktie skall tas från de fria medel som skapas genom minskning av reservfonden. Utbetalning sker ej avseende de aktier som innehas av Bolaget. Kvotvärdet av dessa aktier avsätts till bolagets fria egna kapital.

Styrelsen föreslår att handel i inlösenaktier skall ske under viss tid som fastställs av styrelsen. Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas fastställa avstämningsdag för indragning av inlösenaktier. Betalning av inlösenslikvid skall ske tredje bankdagen efter den avstämningsdag som styrelsen fastställer men dock senast 15 bankdagar efter att Bolagsverket har registrerat detta beslut.

III. Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital med 9 177 857 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från de fria medel som skapas genom minskning av reservfonden.

Avstämningsdagar mm

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för aktiesplit respektive inlösen samt perioden för handel i Inlösenaktier.

Styrelsens motiverade yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om minskning av aktiekapitalet samt revisorns yttrande över detta enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen ("ABL") kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida tillsammans med styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § ABL och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § ABL från den 20 mars 2013 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

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 mars 2013
Enea AB (publ)
Styrelsen



Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor m.m.

Till årsstämman i Enea AB (publ), org. nr 556209-7146

Vi har granskat styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösenvillkor daterad 2013-03-11.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen med särskilda inlösenvillkor enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda lösenvillkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i den värderingsmetod som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att

- styrelsens redogörelse avseende den egendom som fränhånds bolaget är rättvisande, och
- de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 12 mars 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström

Auktoriserad revisor