

Bolagsstyrningsrapport

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. Denna bolagsstyrningsrapport har varit föremål för lagstadgad granskning.

1 Aktieägare

Eneas aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista. Enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken uppgick antalet aktier till 20 560 581 per den 31 december 2025. Vid samma tidpunkt uppgick aktiekapitalet till 24 705 525 kronor. Eneas innehav av egna aktier uppgick till 1 457 296 aktier, vilket motsvarar cirka 7,1 procent av totalen. Bolagets största ägare, förutom Enea AB, är Per Lindberg 36,26 procent, Första AP-fonden 6,80 procent, Canaccord Genuity Wealth Management 3,29 procent och Herald Investment Management 2,92 procent. De 10 största aktieägarna innehar tillsammans 64,7 procent (63,9) av bolagets kapital.

Årsstämma

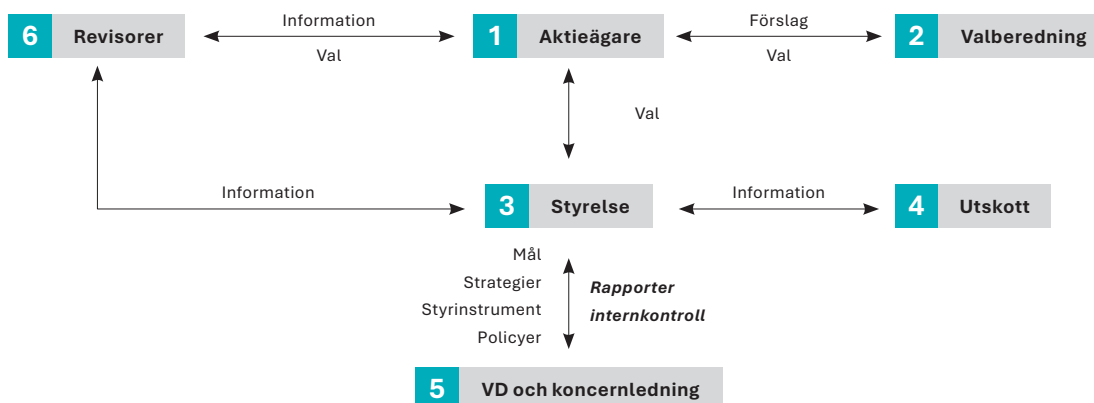
Årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämmor, är Eneas högsta beslutande organ. Vid årsstämman har samtliga aktieägare rätt att delta (personligen eller genom ombud med fullmakt) och få ett ärende behandlat. Årsstämman beslutar bland annat om:

- 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
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

För beslut om ändring av bolagsordningen krävs två tredjedelars majoritet vid omröstning. Årsstämman ägde rum den 6 maj 2025 i Stockholm. Årsstämman beslutade bland annat att:

- fastställa resultat- och balansräkning för företaget och koncernen
- ge ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
- ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2024
- godkänna arvoden till styrelseledamöter och revisorer
- godkänna styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2024

Översikt av styrningsmodell



- godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- godkänna valberedningens förslag om principer för tillsättande av ny valberedning
- bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med styrelsens förslag
- bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier för att finansiera fortsatt tillväxt och expansion
- utse följande styrelseledamöter:
Omval av Kjell Duveblad, Anne Gynnerstedt, Thibaut Bechetoille, Åsa Schwarz, Charlotta Sund och Magnus Örnberg som styrelseledamöter.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisor. Protokoll från årsstämman inklusive beslutsunderlag finns publicerat på företagets webbplats (www.enea.com) under rubriken Investerarare 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. Valberedningen 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 per den 30 september och be dem utse en ledamot vardera. Om fler än två av dessa aktieägare ej önskar utse ledamot, tillfrågas ytterligare aktieägare i storleksordning om att utse representant i valberedningen. Till ordförande i valberedningen bör utses en aktieägarrepresentant. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras i bolagets delårsrapport för årets tre första kvartal. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning tillträtt. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att valberedningen konstituerats, och senast tre månader före årsstämman, ska valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Valberedningen 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. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningen inför årsstämman 2026 utgörs av Per Lindberg (eget mandat), Niina Arkko (Aktia Asset Management), Roger T Storm (Handelsbanken Fonder), Taymour Ezzat (Herald Investment Management) samt Kjell Duveblad (styrelseordförande i Enea AB). Valberedningen har utsett Per Lindberg till sin ordförande. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman 2026 motivering offentliggörs i kallelsen till samma årsstämma. Kallelse publiceras på företagets webbplats (www.enea.com) under rubriken Investerarare i navigationsmenyn.

3 Styrelse

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. Eneas styrelse har under 2025 bestått av sex stämموvalda ledamöter.

Verkställande direktören och finansdirektören deltar vid varje styrelsemöte och rapporterar företagets affärsläge, framtidsutsikter, ekonomiska ställning och händelser av väsentlig betydelse. Även andra medarbetare i företaget deltar vid behov som föredragande under styrelsemöten. Finansdirektören verkar även som styrelsens sekreterare. 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 46.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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-, ersättnings- och teknikutskott. Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen hålla minst sex styrelsemöten årligen. Styrelsen ska förvalta företagets angelägenheter i företagets och samtliga aktieägares intresse. 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

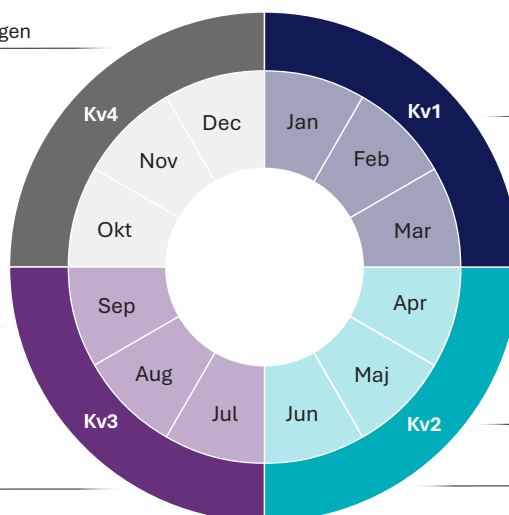
Styrelsens arbete 2025

Affärsplan, budget, utvärdering av ledningen

Affärsläget, delårsrapport

Strategi, organisation

Affärsläget, delårsrapport



Affärsläget, bokslutskommuniké

Årsredovisning, förberedelse inför årsstämman

Affärsläget, delårsrapport

Årsstämma

Affärsläget, strategi

Styrelseledamöternas mötesnärvaro 2025

Styrelseledamot	Styrelsemöten (antal möten: 12)	Revisionsutskott (antal möten: 6)	Ersättningsutskott (antal möten: 6)	Teknikutskott (antal möten: 4)
Kjell Duveblad ¹⁾	12	6	3	
Åsa Schwarz ²⁾	12			4
Charlotta Sund ³⁾	10		5	
Magnus Örnberg ⁴⁾	11	6		
Anne Gynnerstedt ⁵⁾	12		6	
Thibaut Bechetoille ⁶⁾	11			4
Jenny Andersson ⁷⁾	12			

1) Styrelseordförande. Ledamot i revisionsutskottet.

2) Ordförande i teknikutskottet.

3) Ordförande i ersättningsutskottet.

4) Ordförande i revisionsutskottet.

5) Ledamot i ersättningsutskottet.

6) Ledamot i teknikutskottet.

7) Arbetstagarrepresentant.

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 Magnus Örnberg till ordförande och Kjell Duveblad till ledamot i revisionsutskottet. Eneas verkställande direktör, finansdirektör och företagets revisorer rapporterar till revisionsutskottet. Revisionsutskottets möten hålls normalt en gång per kvartal.

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 6 möten. 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 årsboks slutet. Vidare träffar styrelsen företagets revisorer minst en gång om året, utan närvaro av företagsledningen, 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 inte delegeras, men styrelsen har 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. Utfallet av ersättning bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen för VD samt övriga ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet sammankallas vid behov och avrapporterar sitt arbete till styrelsen. Under året hade ersättningsutskottet 6 protokollförda möten. Vid styrelsens konstituerande möte efter årsstämman utsågs Charlotta Sund till ordförande och Anne Gynnerstedt till ledamot i ersättningsutskottet.

4 Teknikutskott

Det övergripande målet för teknikutskottet är att ge styrelsen möjlighet att utbyta kunskap och återkoppling med företagsledningen kring teknisk kval för Eneas produkt- och förvävsstrategi. Teknikutskottet har en rådgivande funktion och fritar inte

styrelsen från något ansvar. Teknikutskottet har haft 4 möten under året. Vid styrelsens konstituerande möte efter årsstämman utsågs Åsa Schwarz till ordförande och Thibaut Bechetoille till ledamot i teknikutskottet. Eneas verkställande direktör adjungeras till teknikutskottets möten. Därtill vid behov andra nyckelpersoner från Eneas organisation.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande är ansvarig för utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen har gjorts via en diskussion inom styrelsen. Därutöver har valberedningen intervjuat styrelseledamöterna individuellt.

5 VD och koncernledning

Teemu Salmi utsågs till verkställande direktör den 1 april 2025. Eneas koncernledning består av Eneas verkställande direktör, finansdirektör samt, sex stabs- och linjechefer. För mer information om koncernledningens medlemmar, se presentationen av på sidan 47.

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 2025 valdes Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB till revisor med Nicklas Kullberg (auktoriserad revisor) som huvudansvarig. Företagets revisorer gör varje år en granskning av företagets interna kontroll och förvaltning 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 årsboks slutet och revisionsberättelsen finns med i denna årsredovisning (se sidan 79). En översiktlig granskning gjordes även i samband med det tredje kvartalsboks slutet och företagets revisorer lämnade sin granskningsrapport i delårsrapporten för perioden januari-september.

Ersättning till styrelsen

Enligt beslut vid årsstämman 2025 utgår styrelsearvode med sammanlagt 2 313 Tkr som fördelas med 565 Tkr till ordföranden och 280 Tkr vardera till övriga av stämman utsedda styrelseledamöter. Arvode för utskottsarbete utgår i revisionsutskottet med 120 Tkr till ordföranden och 62 Tkr till en ledamot, i ersättningsutskottet med 52 Tkr till ordföranden och 31 Tkr till en ledamot samt i teknikutskottet med 52 Tkr till ordföranden och 31 Tkr till en ledamot.

Styrelsens arbetstagarrepresentant erhåller ej styrelsearvode.

BOLAGSSTYRINGSRAPPORT

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. Modellen 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 en del av den maximala rörliga lönen och om målen överträffas kan en högre ersättning utgå, upp till ett fastställt tak. Ledande befattningshavare kan ges möjlighet att delta i aktiebaserade incitamentsprogram efter beslut av årsstämman. 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.

Under året behandlade styrelsen företagets strategi och dess affärsverksamhet 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 2026 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 11 protokollförda möten och ett konstituerande möte under 2025. Utöver ordinarie styrelsearbete ingår vissa ledamöter även i företagets revisionsutskott, ersättningsutskott och teknikutskott. Närvaro vid styrelsemötena under året framgår av tabellen på nästa sida.

Pensionsavtal

Avtalad pensionsålder för VD är 67 år och för övriga ledande befattningshavare finns ingen särskilt avtalad pensionsålder. Pensionsavtal till verkställande direktör beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet. Övriga ledande befattningshavare i Sverige har pensionsavtal som ligger inom ramen för ITP-planen med en förväntad pensionsålder på 65 år och pensionsavsättningar relateras till den anställdes lön. Övriga ledande befattningshavare i andra länder än Sverige kan omfattas av motsvarande lokala pensionsplaner i sina respektive hemländer. I samtliga fall ska pensionen utgöra maximalt 30 procent av den totala ersättningen exklusive LTI. 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 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 uppsägningstid upp till nio 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 uppfyller 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 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, ersättningsutskott och teknikutskott.

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 tidsplan 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.

Dokumenterna 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 brådskaande 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 kvaliteten 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. Kommunikation av styrelsematerial sker digitalt via en verifierad säker kanal.

Styrelsens och koncernledningens regler för kommunikation redovisas på sidorna 41-43.

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

Uppföljning

Eneas ekonomifunktioner inom koncernen är integrerade i ett gemensamt ekonomistyrnings- och redovisningssystem och har gemensamma redovisningsinstruktioner. Företagets marknads- och säljfunktion hanterar befintliga och potentiella kunder i affärsstödssystem, vilket säkerställer att Eneas säljare 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 internrevisionsfunktion. Den interna kontroll som redovisas ovan bedöms vara tillräcklig för att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen.

Stockholm den 26 mars 2026

Enea AB
Styrelsen

Styrelse



1



5



2



6



3



7



4

1. Kjell Duveblad

Styrelseordförande

Styrelseledamot sedan 2008

Född: 1954

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm, Sverige.

Tidigare befattning: Försäljningsdirektör på IBM Svenska AB; samt VD för Oracle Sverige, Norden och Baltikum.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i QBK Holding AB samt styrelseledamot i ett antal onoterade bolag.

Huvudsaklig sysselsättning: Ledningskonsult och styrelsearbete.

Utskottsarbete: Ledamot i revisionsutskottet.

Antal aktier: 40 000

2. Thibaut Bechetoille

Styrelseledamot sedan 2024

Född: 1960

Utbildning: Civilingenjör i datavetenskap, ENSIMAG Grenoble, Frankrike.

Tidigare befattning: Ordförande i den franska entreprenörsorganisationen CroissancePlus; VD för Qosmos; samt grundare och VD för MAIAHH!

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Centreon, Bleckwen, Qontrol och Esperance Banlieus.

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete samt rådgivare vid Ring Capital.

Utskottsarbete: Ledamot i teknikutskottet.

Antal aktier: 0

3. Charlotta Sund

Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1963

Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi, Linköpings universitet; teknologie hedersdoktor, Linköpings universitet, Sverige.

Tidigare befattning: VD och koncernchef på Tekniska verken i Linköping AB; samt olika befattningar inom Ericsson, inklusive SVP, VP samt olika produkt-, marknads- och säljpositioner.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseuppdrag inom SSC.

Huvudsaklig sysselsättning: VD och Koncernchef SSC Space.

Utskottsarbete: Ordförande i ersättningsutskottet.

Antal aktier: 1 300

4. Åsa Schwarz

Styrelseledamot sedan 2022

Född: 1973

Utbildning: Fil.kand. i data- och systemvetenskap samt företagsekonomi, Stockholms universitet och KTH, Sverige.

Tidigare befattning: Sälj- och marknadschef på Knowit Cybersecurity & Law; managementkonsult inom cybersäkerhet på Cybercom; KAM vid Nexus; samt grundare av Dagaz.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Precise Biometrics AB och Virtual Ink Stockholm AB.

Huvudsaklig sysselsättning: Head of Strategy på Knowit Cybersecurity & Law.

Utskottsarbete: Ordförande i teknikutskottet.

Antal aktier: 900

5. Anne Gynnerstedt

Styrelseledamot sedan 2024

Född: 1957

Utbildning: Jur kand, Stockholms universitet, Sverige.

Tidigare befattning: SVP och Head of Legal and Corporate Security & Resilience på Vattenfall AB; SVP och chefsjurist vid Saab AB; Ledningsbefattning och chefsjurist på Riksgälden; samt bolagsjurist på SAS.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i den ideella föreningen Beredskapslyftet; styrelseledamot i SVT AB och SSC Space (tidigare Swedish Space Corporation).

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete.

Utskottsarbete: Ledamot i ersättningsutskottet.

Antal aktier: 0

6. Magnus Örnberg

Styrelseledamot sedan 2024

Född: 1965

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan, Sverige.

Tidigare befattning: CFO på SAS och Saab; samt olika finanspositioner inom ABB.

Övriga styrelseuppdrag: -

Huvudsaklig sysselsättning: CFO på Södra Skogsägarna.

Utskottsarbete: Ordförande i revisionsutskottet.

Antal aktier: 10 000

7. Jenny Andersson

Arbetsgarerepresentant sedan december 2019

Född: 1973

Utbildning: Höghögskoleingenjör i datateknik, KTH, Sverige.

Tidigare befattning: Anställd vid Enea sedan 2010, bland annat som testledare och projektledare.

Huvudsaklig sysselsättning: Group Quality Manager and Sustainability, vid Enea.

Utskottsarbete: -

Antal aktier: 0

Koncernledning



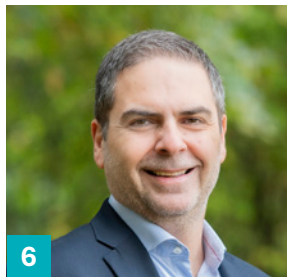
1



5



2



6



3



7



4



8

1. Teemu Salmi

VD och koncernchef

Anställd sedan: 2025

Född: 1973

Utbildning: Kandidatexamen i systemvetenskap, Högskolan Dalarna, Sverige.

Tidigare befattningar: VD för Nixu Corporation; CIO och Head of Digitalization vid Stora Enso; SVP, Business unit Cloud & IT vid Ericsson Middle East and North Africa; samt SVP, Business unit Services, vid Ericsson Middle East and North Africa.

Antal aktier: 11 500

2. Ulf Stigberg

Ekonomi- och finanschef

Anställd sedan: Aptilo 2001, Enea 2020

Född: 1965

Utbildning: Civilekonom, Luleå tekniska universitet, Sverige.

Tidigare befattningar: CFO vid Aptilo Networks AB; Operations Manager, Mobile Internet, vid Axis Communications AB; samt olika befattningar inom Ericsson, inklusive Regional Marketing Manager, Business Manager, Business Controller, Financial Controller och Electromechanical Designer.

Antal aktier: 5 000

3. Anna de la Cruz Selander

Chief People & Communication Officer

Anställd sedan: 2023

Född: 1968

Utbildning: MBA i internationell ekonomi, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet, Sverige.

Tidigare befattningar: Director Learning, Leadership, Performance & Culture vid Northvolt och Klarna Bank; olika befattningar inom Ericsson, inklusive Head of Academy and Talent readiness för Sales och Head of Consumer Lab; samt Handelssekreterare för Argentina vid Exportrådet.

Antal aktier: 0

4. Emma Bergvall

SVP, Head of Sales Operations

Anställd sedan: 2022

Född: 1985

Utbildning: M.Sc i Industrial Engineering and Management – International, Linköpings universitet, Sverige.

Tidigare befattningar: Group Sales Operations Manager vid Cramo Group; samt olika befattningar inom Tele2, inklusive Head of Business Sales Support och Sales Process Development samt Head of Product Management för Large Enterprise.

Antal aktier: 100

5. Osvaldo Aldao

Chief Technology, Product, Marketing & Strategy Officer

Anställd sedan: 2021

Född: 1972

Utbildning: M.Sc. i Telecommunications and Electronic Engineering, Institute of Technology, Buenos Aires, Argentina.

Tidigare befattningar: VP Product Management vid Enea sedan 2021; samt olika befattningar inom Ericsson, inklusive Head of Portfolio, Communications Services, Head of IoT Accelerator och Head of Sales Support.

Antal aktier: 1 000

6. Jean-Pierre Coury

SVP, Head of Embedded Security Business Group

Anställd sedan: Qosmos 2010, Enea 2017

Född: 1977

Utbildning: M.Sc. i Telecommunication & Networking Engineering, STRI Toulouse; Executive MBA, ESSEC, Frankrike.

Tidigare befattningar: VP Global Sales & Customer Operations vid Enterprise Business Unit; samt Head of Customer operations vid Qosmos.

Antal aktier: 7 693

7. John Hughes

SVP, Head of Network Security Business Group

Anställd sedan: AdaptiveMobile Security 2006, Enea 2021

Född: 1974

Utbildning: Bachelor of Engineering, Electronic Engineering, Dublin City University, Irland.

Tidigare befattningar: COO vid Enea AdaptiveMobile Security; samt olika befattningar inom Vodaphone Ireland.

Antal aktier: 0

8. Roland Steiner

SVP, Head of Network Solutions Business Group

Anställd sedan: Siemens 2001, Enea 2019

Född: 1974

Utbildning: M.Sc. i Electrical Engineering, Vienna University of Technology, Österrike.

Tidigare befattningar: VP Global Head of Telco Solutions på Atos och VP Business Unit LTE på Siemens Convergence Creators.

Antal aktier: 7 828