

**PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I
ENEA AKTIEBOLAG, ORG.NR 556209-
7146, DEN 7 MAJ 2026 KL. 16.30 I
KISTA.**

1. ÖPPNANDE AV ÅRSSTÄMMAN

Styrelsens ordförande Kjell Duveblad hälsade aktieägarna välkomna och öppnade stämman.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID ÅRSSTÄMMAN

Det beslutades att välja Kjell Duveblad till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Det uppdrogs åt advokat Ola Grahn från Setterwalls Advokatbyrå AB att föra protokoll vid stämman.

Det beslutades vidare att gäster, främst i form av aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, aktieägare som inte anmält sig i rätt tid samt viss personal fick närvara som åhörare.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Förteckning över närvarande aktieägare, ombud, biträden och övriga närvarande enligt **Bilaga 1** upprättades.

Ovan nämnda förteckning enligt Bilaga 1 godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

4. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Det beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **Bilaga 2**, att gälla som dagordning för stämman.

5. VAL AV EN ELLER TVÅ PROTOKOLLJUSTERARE TILLIKA RÖSTRÄKNARE

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en protokolljusterare jämte ordföranden. Rand Bezzo valdes till sådan protokolljusterare.

6. PRÖVNING OM ÅRSSTÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 9 april 2026, att kallelsen sedan den 31 mars 2026 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 9 april 2026.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

7. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE

Verkställande direktören Teemu Salmi höll ett anförande om bolagets verksamhet varefter aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor med anledning av verkställande direktörens anförande.

8. FRAMLÄGGANDE AV ÅRS- OCH KONCERNREDOVISNING SAMT REVISIONS- OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE SAMT REVISORSYTTRANDE HURUVIDA GÄLLANDE RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE HAR FÖLJTS

Årsredovisningen och koncernredovisningen samt revisions- och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025, samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämman riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts framlades.

I samband med framläggandet av redovisningshandlingarna redogjorde Nicklas Kullberg från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för revisionsarbetet.

9. BESLUT OM

A) FASTSTÄLLANDE AV RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTAT- OCH KONCERNBALANSRÄKNING

Det beslutades att fastställa de i ovan nämnda års- och koncernredovisning intagna resultat- och balansräkningarna.

B) DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS VINST ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningens förvaltningsberättelse, innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas och att tillgängliga medel om 604 065 755 kronor balanseras i ny räkning.

C) ANSVARSFRIHET FÖR STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Det beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna för förvaltningen under räkenskapsåret 2025.

Det noterades att styrelseledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslutet om egen ansvarsfrihet.

10. FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH SUPPLEANTER SAMT ANTALET REVISORER OCH REVISORSSUPPLEANTER

Valberedningens ordförande Per Lindberg redogjorde för valberedningens arbete och för valberedningens samtliga förslag.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex av årsstämman valda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Det beslutades slutligen i enlighet med valberedningens förslag att en ordinarie revisor ska utses för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

11. FASTSTÄLLANDE AV STYRELSEARVODEN OCH REVISORSARVODEN

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 575 000 kronor till ordföranden och med 290 000 kronor var till övriga av stämman utsedda ledamöter, och med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 65 000 kronor till en ledamot, med 55 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 32 000 kronor till en ledamot samt med 55 000 kronor till ordförande i teknikutskottet och med 32 000 kronor till en ledamot.

Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att revisorn ska erhålla skälig ersättning enligt godkänd räkning.

12. VAL AV

A) STYRELSE

Ordföranden noterade att information om de föreslagna styrelseledamöterna och deras uppdrag framgår av årsredovisningen och bolagets hemsida och att information om Robert Andersson framgår även av kallelsen och av valberedningens fullständiga förslag.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att omvälja, Anne Gynnerstedt, Thibaut Bechetoille, Åsa Schwarz, Charlotta Sund och Magnus Örnberg som styrelseledamöter samt att välja Robert Andersson som ny styrelseledamot. Det noterades att Kjell Duveblad avböjt omval.

B) ORDFÖRANDE I STYRELSEN

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att välja Robert Andersson som ny styrelseordförande.

C) REVISOR

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor varvid det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Niklas Renström kommer att vara huvudansvarig revisor.

13. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORT

Ordföranden redogjorde för styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2025, **Bilaga 3**.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 3.

14. BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen, **Bilaga 4**.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 4. Det noterades att beslutet var enhälligt.

15. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA STAMAKTIER

Ola Grahn redogjorde för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier, **Bilaga 5**, samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 5. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

16. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV STAMAKTIER FÖR ATT FINANSIERA FORTSATT TILLVÄXT OCH EXPANSION

Ola Grahn redogjorde för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier för att finansiera fortsatt tillväxt och expansion, **Bilaga 6**.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 6. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

17. BESLUT OM (A) MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INDRAGNING AV EGNA STAMAKTIER; OCH (B) ÖKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM FONDEMISSION

Ola Grahn redogjorde för styrelsens förslag till beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier; och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission, **Bilaga 7**, samt styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen, som ingår i styrelsens beslutsförslag, och revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 7. Det noterades att beslutet var enhälligt.

18. BESLUT OM LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM 2026-2029 OCH ARRANGEMANG FÖR LEVERANS AV AKTIER MED ANLEDNING DÄRAV

Ola Grahn redogjorde för styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram och arrangemang för leverans av aktier med anledning därav, **Bilaga 8**.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med beslutspunkt (B) och om arrangemang för leverans av aktier i enlighet med beslutspunkt (C.1) i Bilaga 8. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman. Det noterades vidare att stämmans beslut i enlighet med beslutspunkt (C.1) innebar att det alternativa förslaget till säkringsåtgärder i form av aktieswapavtal i enlighet med beslutspunkt (C.2) förföll.

19. AVSLUTANDE AV ÅRSSTÄMMAN

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

(Signatursida följer)

Vid protokollet:

Justeras:

Ola Grahn

Kjell Duveblad
(Ordförande)

Rand Bezzo

Solna, Sverige
31 mars 2026

Kallelse till årsstämma i Enea Aktiebolag

Aktieägarna i Enea Aktiebolag, org. nr 556209-7146, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 7 maj 2026, klockan 16.30 i Kista Science Tower, Färögatan 33 i Kista, Stockholm.

Anmälan

Rätt att delta i årsstämman har den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 28 april 2026 och har anmält sitt deltagande till bolaget senast torsdagen den 30 april 2026, helst före klockan 17.00. Anmälan görs per post till Enea Aktiebolag, Frösundaviks Allé 1, 169 70 Solna, per telefon 08 507 140 00 eller via e-post till agm@enea.com. Anmälan ska innefatta namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt uppgift om eventuellt biträde (högst 2 st).

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till årsstämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Fullmakten och andra behörighetshandlingar bör i god tid före årsstämman insändas till bolaget på ovan angivna adress. Om fullmakten utfärdats av juridisk person, ska kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmaktsformulär tillhandahålls på bolagets webbplats www.enea.com och skickas till de aktieägare som så begär och uppger sin adress.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid årsstämman, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträtsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträtsregistreringen senast torsdagen den 30 april 2026, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträtsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av årsstämman
2. Val av ordförande vid årsstämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare tillika rösträknare
6. Prövning om årsstämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av års- och koncernredovisning samt revisions- och koncernrevisionsberättelse samt revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts
9. Beslut om
 - a) fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst 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 styrelsearvoden och revisorsarvoden
12. Val av

- a) styrelse
 - b) ordförande i styrelsen
 - c) revisor
13. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av ersättningsrapport
 14. Beslut om ändring av bolagsordningen
 15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier
 16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier för att finansiera fortsatt tillväxt och expansion
 17. Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier; och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission
 18. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2026-2029 och arrangemang för leverans av aktier med anledning därav
 19. Avslutande av årsstämman

Beslutsförslag

Styrelsens förslag till disposition av bolagets vinst (punkt 9 b)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2025 samt att till årsstämmans förfogande stående medel om 604 065 755 kronor balanseras i ny räkning.

Valberedningens förslag (punkterna 2 och 10-12)

Valberedningen ("VB") inför årsstämman 2026 utgörs av Per Lindberg (eget mandat), Niina Arkko (Aktia Fondbolag AB), Roger T Storm (Handelsbanken Fonder) och Taymour Ezzat (Herald Investment Management). Styrelsens ordförande Kjell Duveblad har adjungerats till VB och Per Lindberg har verkat som VB:s ordförande.

VB föreslår att Kjell Duveblad väljs som ordförande vid årsstämman 2026.

VB föreslår att styrelsen ska bestå av sex av årsstämman valda ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att en ordinarie revisor utses.

VB föreslår att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 575 000 kronor (565 000) till styrelsens ordförande och med 290 000 kronor (280 000) var till övriga av stämman utsedda ledamöter, och med 125 000 kronor (120 000) till ordföranden i revisionsutskottet och med 65 000 kronor (62 000) till en ledamot, med 55 000 kronor (52 000) till ordföranden i ersättningsutskottet och med 32 000 kronor (31 000) till en ledamot samt med 55 000 kronor (52 000) till ordförande i teknikutskottet och med 32 000 kronor (31 000) till en ledamot.

VB föreslår att revisorn ska erhålla skälig ersättning enligt godkänd räkning.

VB föreslår omval av styrelseledamöterna Anne Gynnerstedt, Thibaut Bechetoille, Åsa Schwarz, Charlotta Sund och Magnus Örnberg, samt nyval av Robert Andersson som styrelseledamot. Kjell Duveblad har avböjt omval.

VB föreslår nyval av Robert Andersson som styrelseordförande.

Information om Robert Andersson följer nedan:

Robert Andersson, född 1960, har omfattande erfarenhet av både lednings- och styrelsearbete samt djup branschkunskap. Robert Andersson har tidigare varit styrelseledamot i Enea

Aktiebolag, VD för Oriola Corporation, medlem av Telia Companys koncernledning samt medlem av Nokias koncernledning.

Utbildning: Robert Andersson har en ekonomie magister samt en MBA.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Svenska Litteratursällskapet i Finland, Advisor i Morelex Oy, Senior Advisor i Vagus Ltd och medlem i Stiftelsen Svenska Handelshögskolans Fullmäktige.

Aktieäggande i Enea: -

Robert Andersson bedöms vara oberoende både i förhållande till bolaget och dess ledning samt i förhållande till större aktieägare.

VB föreslår omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att auktoriserade revisorn Niklas Renström kommer att vara huvudansvarig revisor.

Styrelsens förslag till beslut om godkännande av ersättningsrapport (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2025.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)

För att möjliggöra att bolaget ska kunna hålla bolagsstämma i Solna där bolaget numera har sitt huvudkontor föreslår styrelsen att 2 § i bolagsordningen ändras enligt följande:

2 §

Nuvarande lydelse

Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Bolagsstämma ska hållas i Stockholms kommun.

Föreslagen lydelse

Styrelsens säte och ort för bolagsstämma

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Bolagsstämma ska hållas i Stockholms kommun eller i Solna kommun.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier enligt följande. Förvärv av stamaktier i bolaget får endast ske på Nasdaq Stockholm ("Börsen") eller i enlighet med förvärvserbjudande till bolagets samtliga aktieägare eller samtliga innehavare av stamaktier. Förvärv får ske av högst så många stamaktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Överlåtelse av stamaktier i bolaget ska få ske även på annat sätt än på Börsen, innefattande en rätt att överlåta stamaktier med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och att betalning ska kunna erläggas kontant, med apportegendom, genom kvittning eller annars med villkor. Högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget får överlåtas. Om styrelsen före det att bemyndigandet avseende överlåtelse av egna stamaktier utnyttjas också utnyttjat

bemyndigandet avseende nyemission av stamaktier (punkt 16 på dagordningen) ska antalet stamaktier som får överlåtas enligt detta bemyndigande dock minskas med motsvarande antal stamaktier som emitterats enligt emissionsbemyndigandet.

Ovanstående bemyndiganden får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2027. Förvärv och överlåtelse av stamaktier på Børsen får endast ske till ett pris per aktie som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på den handelsplats där köpet genomförs, och som i övrigt sker enligt de villkor som fastställs av Børsen. Bolaget kan dock uppdra åt en børsmedlem att under en viss tidsperiod ackumulera ett visst antal av bolagets egna stamaktier och på avlämningsdagen betala det volymvägda genomsnittspriset, även om det volymvägda genomsnittspriset för marknaden som helhet för denna tidsperiod ligger utanför kursintervallet på avlämningsdagen. Förvärv får inte ske till ett lägre pris än det lägsta pris till vilket ett oberoende förvärv kan ske. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till av styrelsen bedömt marknadsvärde.

Syftet med ovanstående bemyndiganden att förvärva respektive överlåta stamaktier, inklusive eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i samband med överlåtelse, är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov, att möjliggöra finansiering, helt eller delvis, i samband med företagsförvärv samt för finansiering och/eller säkerställande av leverans av stamaktier i av bolagsstämman tidigare beslutade långsiktiga incitamentsprogram.

Om bemyndigandet avseende överlåtelse av stamaktier utnyttjas för överlåtelser med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska styrelsen i samband med att bemyndigandet utnyttjas offentliggöra skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier för att finansiera fortsatt tillväxt och expansion (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill årsstämman år 2027, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av stamaktier enligt följande.

Bemyndigandet medför rätt att ge ut sammanlagt högst 1 924 796 stamaktier, dvs. högst tio procent av antalet utgivna aktier efter genomförandet av den indragning av stamaktier som föreslås under punkten 17 på dagordningen. Om styrelsen före det att bemyndigandet avseende nyemission av stamaktier utnyttjas också utnyttjat bemyndigandet avseende överlåtelser av stamaktier (punkt 15 på dagordningen) ska antalet stamaktier som får emitteras enligt detta bemyndigande dock minskas med motsvarande antal stamaktier som överlåtits enligt överlåtelsebemyndigandet.

Nyemission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga grunder.

Nya stamaktier ska kunna betalas kontant, genom kvittning eller mot tillskjutande av apportegendom eller i övrigt vara förenade med villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

Styrelsen ska ha rätt att i övrigt bestämma villkoren för nyemission.

Syftet med bemyndigandet och eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering, helt eller delvis, i samband med företagsförvärv samt att ge styrelsen möjlighet att anpassa bolagets kapitalstruktur.

Om bemyndigandet utnyttjas för nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska styrelsen i samband med att bemyndigandet utnyttjas offentliggöra skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier; och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 17)

A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av 1 312 619 stamaktier som återköpts inom ramen för bolagets återköpsprogram. Genom minskningen minskar aktiekapitalet med 1 577 238,592019 kronor. Syftet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.

B. Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att återställa aktiekapitalet efter minskningen av aktiekapitalet enligt punkt A ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar att genom en fondemission öka bolagets aktiekapital med 1 577 238,592019 kronor genom en överföring av samma belopp från bolagets fria egna kapital, utan utgivande av nya aktier.

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

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande. Beslutet om att minska bolagets aktiekapital genom indragning av egna stamaktier enligt punkt A kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol eftersom bolaget samtidigt genomför en lika stor ökning av aktiekapitalet genom fondemission enligt punkt B. Således kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att kvarstå oförändrat.

Årsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna A-B ovan ska fattas som ett gemensamt beslut.

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2026-2029 och arrangemang för leverans av aktier med anledning därav (punkt 18)

A. BAKGRUND OCH MOTIVERING

- (1) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om antagande av ett aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram 2026–2029, som ger medlemmarna i koncernledningen och nyckelpersoner (gemensamt "Deltagarna" och var och en, en "Deltagare") i Bolaget och dess dotterbolag (gemensamt "Koncernen") möjlighet att tjäna in aktier i Bolaget baserat på prestation. Det långsiktiga incitamentsprogrammet är ett Prestationsaktieprogram (eng. Performance Share Plan), ("PSP").
- (2) För att säkerställa Bolagets skyldigheter att leverera aktier till Deltagare under PSP föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om arrangemang för leverans av aktier.
- (3) Förslaget avseende PSP framgår av avsnitt B nedan och förslaget avseende arrangemang för leverans av aktier framgår av avsnitt C nedan.

- (4) Syftet med PSP är att öka Deltagarnas motivation att uppnå de mål som fastställts i den uppdaterade strategin som lanserades i november 2025. Ytterligare syftar PSP till att harmonisera målen för Bolagets aktieägare och medlemmarna i Bolagets koncernledning samt nyckelpersoner för att öka Bolagets värde på lång sikt, att behålla Deltagarna i Bolaget och att erbjuda dem ett konkurrenskraftigt incitamentsprogram som baseras på intjänande och ackumulering av aktier i Bolaget.

B. FÖRSLAG AVSEENDE PSP

1. Struktur

- (1) PSP kommer att riktas mot VD, medlemmarna i koncernledningen och nyckelpersoner inom Koncernen, totalt 22 anställda. PSP kommer att omfatta högst 334 200 aktier i Bolaget.
- (2) I PSP kan Deltagarna tjäna in aktier i Bolaget baserat på prestation ("Prestationsaktier"). Varje Deltagare kommer vid Prestationsperiodens början, vederlagsfritt, att erhålla en villkorad rätt till Prestationsaktier ("Prestationsaktier rätt"). Med "Tilldelningsdag" avses den relevanta dag då Prestationsaktierätterna tilldelas en Deltagare.
- (3) Efter utgången av en treårig prestationsperiod (med förbehåll för vissa undantag), som börjar på Tilldelningsdagen ("Prestationsperioden"), kommer Deltagaren att ha rätt till tilldelning av Prestationsaktier vederlagsfritt.
- (4) Tilldelningen av Prestationsaktier beror på uppfyllandet av prestationskriterierna, som är kopplade till Bolagets justerade EBITDA (vikt 50 %) och nettoomsättning (vikt 50 %) (gemensamt, "Prestationskriterier"). Om Prestationsnivåerna som anges för Prestationskriterierna inte uppnås kommer inga Prestationsaktier att tilldelas.

2. Tilldelning

- (1) Tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske i enlighet med de principer som framgår av tabellen nedan.

Tilldelningskategori (Nuvarande antal Deltagare per Kategori)	Prestationsaktier rätt (Maximalt antal Prestationsaktier per Deltagare)
VD (1 person)	40 200
Koncernledning (7 personer)	21 800
Nyckelpersoner (14 personer)	10 100
Totalt (22 personer)	334 200

- (2) Tilldelningsdagen förväntas äga rum strax efter årsstämman 2026.
- (3) Antalet Prestationsaktier som tilldelas Deltagarna efter Prestationsperiodens utgång kan uppgå till mellan 0 % och 100 % av Prestationsaktierätten, beroende på uppfyllandet av Prestationsnivåerna, såsom definierat i avsnitt B.3(2).
- (4) Därutöver är tilldelning av Prestationsaktier villkorad av att Deltagaren fortsätter att vara anställd inom Koncernen under hela Prestationsperioden, såvida inte så kallade good leaver-regler (varaktig arbetsoförmåga, pensionering, dödsfall, uppsägning från Bolagets sida utan saklig grund) är tillämpliga. Tilldelningen av Prestationsaktier till good leavers kommer att justeras proportionellt för den tid som tjänstgjorts under Prestationsperioden.

3. Prestationskriterier

- (1) Tilldelningen av Prestationsaktier är villkorad av att Prestationsnivåerna för Prestationskriterierna uppnås.
- (2) Prestationskriterierna innehåller en miniminivå som måste överskridas för att Prestationsaktier ska kunna tilldelas, samt en maximinivå över vilken inga ytterligare Prestationsaktier kommer att tilldelas ("**Prestationsnivåer**").
- (3) Information om utfallet av Prestationskriterierna kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2029.
- (4) Minimi- och maximinivåerna för Prestationskriterierna kommer att fastställas av styrelsen. Dessa mål bedöms vara kommersiellt känsliga och kommer att offentliggöras i efterhand. Information om minimi- och maximinivåerna för Prestationskriterierna samt utfallet av Prestationskriterierna kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2029.

4. Övriga villkor

- (1) Antalet Prestationsaktier kommer att bli föremål för omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, uppdelning av aktier, sammanläggning av aktier, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder. Detsamma ska gälla vid vinstutdelning eller utdelning av andra tillgångar, om styrelsen anser det nödvändigt. Prestationsnivåerna kommer också att vara föremål för justeringar i sådana fall, om styrelsen anser det nödvändigt.
- (2) I händelse av ett offentligt uppköpserbudande, ett utköpsförfarande av minoritetsaktieägare, fusion, fullständig delning, partiell delning, avyttring, överlåtelse av verksamhet, avnotering av Bolagets aktier, upplösning av Bolaget eller någon annan omorganisation ("**Bolagshändelser**"), som påverkar PSP och Deltagarna, kommer styrelsen att ha rätt att besluta om konsekvenser av Bolagshändelsen för PSP. Konsekvenserna kan till exempel vara accelererad avslutning av PSP och accelererad tilldelning av Prestationsaktier för samtliga Deltagare eller för vissa Deltagare, eller ändringar av PSP, till exempel avseende Prestationskriterierna och/eller tilldelning av Prestationsaktier.

- (3) Styrelsen ska äga rätt att minska antalet Prestationsaktier som är föremål för tilldelning eller, helt eller delvis, avsluta PSP i förtid om det sker betydande förändringar i Koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga. För det fall tilldelning av Prestationsaktier har skett på grundval av felaktig information, eller om åtgärder har vidtagits av en Deltagare som skulle kunna resultera i väsentlig skada för Koncernens anseende, kan styrelsen besluta att återkräva hela eller delar av tilldelade Prestationsaktier för sådan Deltagare.
- (4) Deltagande i PSP förutsätter att sådant deltagande är legalt möjligt i de olika berörda jurisdiktionerna och att de administrativa kostnaderna och ekonomiska insatserna är rimliga enligt styrelsens uppfattning. Styrelsen ska ha rätt att göra sådana lokala anpassningar av PSP som kan vara nödvändiga eller lämpliga för att implementera det med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser i de berörda jurisdiktionerna, inklusive, bland annat, att erbjuda kontantavräkning.
- (5) Styrelsen ska ha rätt att justera villkoren för PSP, om den anser det lämpligt, om det sker förändringar i Bolaget eller dess verksamhetsmiljö som skulle innebära att villkoren för PSP inte längre är lämpliga eller i linje med det ursprungliga syftet. Eventuella sådana justeringar kommer endast att göras för att uppfylla huvudsyftena för PSP.
- (6) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen, implementeringen och administrationen av PSP inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren.

5. Uppskattade kostnader, effekter på nyckeltal och programstorlek

- (1) Kostnaderna för PSP, som kommer att påverka resultaträkningen, beräknas i enlighet med redovisningsstandarden IFRS 2 och fördelas över Prestationsperioden. Baserat på en aktiekurs om 60,60 kronor vid tilldelning av Prestationsaktierätten, uppskattas den totala effekten av PSP på resultaträkningen uppgå till 26,62 miljoner kronor, fördelat över åren 2026–2029.
- (2) De uppskattade årliga kostnaderna om 8,87 miljoner kronor motsvarar cirka 1,8 % av Koncernens totala personalkostnader för räkenskapsåret 2025. Kostnaderna för PSP förväntas därför ha en marginell effekt på Koncernens nyckeltal.
- (3) Förutsatt full tilldelning av Prestationsaktier uppgår det maximala antalet aktier under PSP till 334 200 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 1,58 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

6. Beredning av förslaget

PSP har initierats och beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare. PSP har behandlats och diskuterats vid styrelsemöten under 2026.

C. ARRANGEMANG FÖR LEVERANS AV AKTIER

1. Överlåtelse av egna aktier till Deltagare i PSP

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta aktier i Bolaget enligt följande:

- (a) Högst 334 200 aktier i Bolaget (eller det högre antal aktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder) får överlåtas utan vederlag till Deltagarna.
- (b) Aktierna får överlåtas till Deltagare som enligt villkoren för PSP är berättigade att erhålla aktier. Överlåtelsen kommer att ske vid den tidpunkt och på de villkor som föreskrivs i PSP.
- (c) Anledningen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att syftet med överlåtelsen av aktier är att möjliggöra att aktierna i Bolaget betalas till Deltagarna i enlighet med villkoren för PSP, och styrelsen anser att det är i Bolagets bästa intresse att anpassa intressena hos Bolagets aktieägare och nyckelpersoner i Koncernen.

2. Aktieswapavtal

Styrelsen föreslår att, om den erforderliga majoriteten enligt avsnitt C.1 inte kan uppnås, beslutar årsstämman att säkra leverans av aktier under programmen genom att Bolaget ingår arrangemang för aktieswap med en tredje part, varigenom den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter/säljer aktier i Bolaget till Deltagarna i PSP. Det relevanta antalet aktier i detta sammanhang kommer att motsvara det antal aktier som föreslås förvärvas och överlåtas/säljas enligt avsnitt B.1 ovan.

D. MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag enligt avsnitten A–B och C.2 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna. För giltigt beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag enligt avsnitt C.1 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än 9/10 av de vid årsstämman avgivna rösterna.

Särskild beslutsmajoritet

Utöver de majoritetskrav som framgår av punkten 18, krävs, för giltiga beslut enligt punkterna 14-17, att förslagen biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, samt bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Handlingar

Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen, liksom styrelsens ersättningsrapport och revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, sammanställning över föreslagna styrelseledamöters övriga uppdrag, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför årsstämman, framläggs genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor, Frösundaviks Allé 1, 169 70 Solna samt på bolagets webbplats, www.enea.com, senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämmoaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor.

Kopior av handlingarna skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer att finnas tillgängliga på årsstämman.

Antalet aktier och röster

Totala antalet aktier i bolaget är vid tidpunkten för utfärdande av denna kallelse 20 560 581 stamaktier med en röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 20 560 581 röster. Bolaget innehar 1 697 311 stamaktier, motsvarande 1 697 311 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Solna, mars 2026
Enea Aktiebolag (publ)
Styrelsen

För mer information kontakta:
Kjell Duveblad, Styrelseordförande
Telefon: +46 8 507 140 00

Teemu Salmi, VD och Koncernchef
Telefon: +46 8 507 140 00
E-post: ir@enea.com

Om Enea

Enea är en global specialist inom avancerad telekom- och cybersäkerhetsmjukvara med en vision att göra världens kommunikation säkrare och mer effektiv. Med fokus på innovation och säkerhet kopplar, optimerar och skyddar våra lösningar kommunikationen mellan människor, företag och uppkopplade enheter världen över. Vi betjänar över 170 kommunikationstjänstleverantörer i mer än 100 länder, och fler än 3 miljarder människor är dagligen beroende av Eneas teknik. Enea har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige, och är börsnoterat på NASDAQ Stockholm. För mer information, besök enea.com.

Enea AB

ersättningsrapport 2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Enea AB ("Enea"), antagna av årsstämman 2025, tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 60-63 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40-45 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidan 63 i årsredovisningen för 2025.

Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar Eneas övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2025.

Eneas ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Eneas affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Enea kan attrahera, motivera och behålla högpresterande medarbetare och ledare. För detta krävs att Enea kan erbjuda ett konkurrenskraftigt kompensationspaket. Eneas ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: grundlön, rörlig ersättning samt pension. Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Eneas affärsstrategi, långsiktiga intressen samt hållbarhet och därmed Eneas långsiktiga värdeskapande, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 60-62 i årsredovisningen för 2025. Enea har under 2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över Eneas

efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.enea.se/investerare/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna kan Eneas årsstämmor besluta att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Enea leddes fram till den sista mars 2025 av Anders Lidbeck som tillförordnad VD. Ersättning till Anders Lidbeck har skett via ett fast konsultarvode via eget bolag. Den 1a april 2025 tillträdde Teemu Salmi som ordinarie VD.

Tabell 1.a – Totalersättning tillförordnad verkställande direktör under 2025 (kSEK)

Namn (position)	Konsultarvode	Fast/Rörlig
Anders Lidbeck (tf VD)	2 600	100%/0%

Tabell 1.b – Totalersättning till verkställande direktör under 2025 (kSEK)

Namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pension ^{2/}	Totalt	Fast/Rörlig
	Grundlön ^{1/}	Förmåner	Ettårig	Flerårig			
Teemu Salmi (VD)	3 277	4	1 010	0	486	4 778	79%/21%

^{1/} Inklusive semesterersättning.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga Eneas strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i Eneas långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2025 beaktats.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under räkenskapsåret: rörlig ersättning

Namn (position)	Ersättningskomponent	Relativ viktning	Uppmätt prestation	Ersättningsutfall
Teemu Salmi (Utfall för 9 månader)	EBITDA resultat koncern	50%	291 013 SEK	610 564 SEK
	Intäkter koncern	25%	888 991 SEK	298 258 SEK
	Individuella Mål ¹	25%	116%	438 480 SEK

¹/Specifika kund- och produktförsäljningsmål.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och Eneas resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och Eneas resultat under de 5 senaste räkenskapsåren (kSEK)

	2025	2024	2023	2022	2021
Ersättning VD	4 778 avser 9 mån		3 339 avser 6 månader		
Ersättning tillförordnad VD 1'	2 004	5 395	2 340		
Total Ersättning till VD	6 782 +1 387 (+25,7%)	5 395 -284 (-5,0%)	5 679 -1 585 (-21,8%)	7 264 +1 539 (+26,9%)	5 725 +577 (+11,2%)
Koncernens rörelseresultat	113 628 -8736 (-7%)	122 364 +621 834 (N/A)	-499 470 -617 573(-522%)	118 103 -97 860(-45,3%)	215 963 +27 360(+14,5%)
Ersättning per genomsnitt FTE 2'	522 +32(+6,1%)	490 +17 (+3,6%)	473 -86 (-15,4%)	559 +82 (+17,2%)	477 +9 (+1,9%)

1/ Konsultarvodet till tillförordnad VD är omräknat till jämförbara ersättningar med en anställd VD

2/ Ersättning per genomsnitt FTE (Fulltidsekvivalent), baseras på den genomsnittliga ersättningen för antalet anställda i moderbolaget (exklusive medlemmar i koncernledningen).

Solna, mars 2026

Enea AB (publ)

Styrelsen

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)

För att möjliggöra att bolaget ska kunna hålla bolagsstämma i Solna där bolaget numera har sitt huvudkontor föreslår styrelsen att 2 § i bolagsordningen ändras enligt följande:

2 §

Nuvarande lydelse

Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Bolagsstämma ska hållas i Stockholms kommun.

Föreslagen lydelse

Styrelsens säte och ort för bolagsstämma

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Bolagsstämma ska hållas i Stockholms kommun eller i Solna kommun.

Efter ändringen får bolagsordningen den lydelse som framgår av **Bilaga A**.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

För beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Enea Aktiebolag, org.nr 556209-7146
BOLAGSORDNING

1 §

Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Enea Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

2 §

Styrelsens säte och ort för bolagsstämma

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Bolagsstämma skall hållas i Stockholms kommun eller i Solna kommun.

3 §

Verksamhet

Bolaget skall direkt eller indirekt genom dotterbolag eller intressebolag bedriva konsultverksamhet och produktutveckling inom branscherna för datateknik, informationsteknologi och elektronik samt marknadsföra och försälja produkter och tjänster inom dessa branscher samt inköpa, förvalta och försälja aktier, även som idka annan därmed förenlig verksamhet.

4 §

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor.

5 §

Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst tio miljoner (10 000 000) och högst fyrtio miljoner (40 000 000).

6 §

Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-

aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie skall vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

7 §

Styrelse

Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av fem till sju ledamöter med högst sju suppleanter.

Revisorer

Bolaget skall ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

8 §

Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare skall, för att få delta i bolagsstämman, anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, juldag eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan därom till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

9 §

Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. på årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget skall, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt, t.ex. genom elektronisk uppkoppling, följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

10 §

Räkenskapsår

Räkenskapsår är kalenderår.

11 §

Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier enligt följande. Förvärv av stamaktier i bolaget får endast ske på Nasdaq Stockholm ("**Börsen**") eller i enlighet med förvärvserbjudande till bolagets samtliga aktieägare eller samtliga innehavare av stamaktier. Förvärv får ske av högst så många stamaktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Överlåtelse av stamaktier i bolaget ska få ske även på annat sätt än på Börsen, innefattande en rätt att överlåta stamaktier med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och att betalning ska kunna erläggas kontant, med apportegendom, genom kvittning eller annars med villkor. Högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget får överlåtas. Om styrelsen före det att bemyndigandet avseende överlåtelse av egna stamaktier utnyttjas också utnyttjat bemyndigandet avseende nyemission av stamaktier (punkt 16 på dagordningen) ska antalet stamaktier som får överlåtas enligt detta bemyndigande dock minskas med motsvarande antal stamaktier som emitterats enligt emissionsbemyndigandet.

Ovanstående bemyndiganden får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2027. Förvärv och överlåtelse av stamaktier på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på den handelsplats där köpet genomförs, och som i övrigt sker enligt de villkor som fastställs av Börsen. Bolaget kan dock uppdra åt en börsmedlem att under en viss tidsperiod ackumulera ett visst antal av bolagets egna stamaktier och på avlämningsdagen betala det volymvägda genomsnittspriset, även om det volymvägda genomsnittspriset för marknaden som helhet för denna tidsperiod ligger utanför kursintervallet på avlämningsdagen. Förvärv får inte ske till ett lägre pris än det lägsta pris till vilket ett oberoende förvärv kan ske. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till av styrelsen bedömt marknadsvärde.

Syftet med ovanstående bemyndiganden att förvärva respektive överlåta stamaktier, inklusive eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i samband med överlåtelse, är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov, att möjliggöra finansiering, helt eller delvis, i samband med företagsförvärv samt för finansiering och/eller säkerställande av leverans av stamaktier i av bolagsstämman tidigare beslutade långsiktiga incitamentsprogram.

Om bemyndigandet avseende överlåtelse av stamaktier utnyttjas för överlåtelser med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska styrelsen i samband med att bemyndigandet utnyttjas offentliggöra skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsen föreslår att VD, eller den VD utser, bemyndigas att vidta erforderliga och mindre ändringar i syfte att möjliggöra registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier för att finansiera fortsatt tillväxt och expansion (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill årsstämman år 2027, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av stamaktier enligt följande.

Bemyndigandet medför rätt att ge ut sammanlagt högst 1 924 796 stamaktier, dvs. högst tio procent av antalet utgivna aktier efter genomförandet av den indragning av stamaktier som föreslås under punkten 17 på dagordningen. Om styrelsen före det att bemyndigandet avseende nyemission av stamaktier utnyttjas också utnyttjat bemyndigandet avseende överlåtelser av stamaktier (punkt 15 på dagordningen) ska antalet stamaktier som får emitteras enligt detta bemyndigande dock minskas med motsvarande antal stamaktier som överlåtit enligt överlåtelsebemyndigandet.

Nyemission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Nyemissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga grunder.

Nya stamaktier ska kunna betalas kontant, genom kvittning eller mot tillskjutande av apportegendom eller i övrigt vara förenade med villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen ska ha rätt att i övrigt bestämma villkoren för nyemission.

Syftet med bemyndigandet och eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering, helt eller delvis, i samband med företagsförvärv samt att ge styrelsen möjlighet att anpassa bolagets kapitalstruktur.

Om bemyndigandet utnyttjas för nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska styrelsen i samband med att bemyndigandet utnyttjas offentliggöra skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsen föreslår att VD, eller den VD utser, bemyndigas att vidta erforderliga och mindre ändringar i syfte att möjliggöra registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna stamaktier; och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 17)

A. MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INDRAGNING AV EGNA STAMAKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av 1 312 619 stamaktier som återköpts inom ramen för bolagets återköpsprogram. Genom minskningen minskar aktiekapitalet med 1 577 238,592019 kronor. Syftet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.

B. ÖKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM FONDEMISSION

För att återställa aktiekapitalet efter minskningen av aktiekapitalet enligt punkt A ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar att genom en fondemission öka bolagets aktiekapital med 1 577 238,592019 kronor genom en överföring av samma belopp från bolagets fria egna kapital, utan utgivande av nya aktier.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande. Beslutet om att minska bolagets aktiekapital genom indragning av egna stamaktier enligt punkt A kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol eftersom bolaget samtidigt genomför en lika stor ökning av aktiekapitalet genom fondemission enligt punkt B. Således kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att kvarstå oförändrat.

Årsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna A-B ovan ska fattas som ett gemensamt beslut.

Styrelsen föreslår att VD, eller den VD utser, bemyndigas att vidta erforderliga och mindre ändringar i syfte att möjliggöra registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2026-2029 och arrangemang för leverans av aktier med anledning därav (punkt 18)

A. BAKGRUND OCH MOTIVERING

- (1) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om antagande av ett aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram 2026–2029, som ger medlemmarna i koncernledningen och nyckelpersoner (gemensamt "**Deltagarna**") och var och en, en "**Deltagare**") i Bolaget och dess dotterbolag (gemensamt "**Koncernen**") möjlighet att tjäna in aktier i Bolaget baserat på prestation. Det långsiktiga incitamentsprogrammet är ett Prestationsaktieprogram (eng. Performance Share Plan), ("**PSP**").
- (2) För att säkerställa Bolagets skyldigheter att leverera aktier till Deltagare under PSP föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om arrangemang för leverans av aktier.
- (3) Förslaget avseende PSP framgår av avsnitt B nedan och förslaget avseende arrangemang för leverans av aktier framgår av avsnitt C nedan.
- (4) Syftet med PSP är att öka Deltagarnas motivation att uppnå de mål som fastställts i den uppdaterade strategin som lanserades i november 2025. Ytterligare syftar PSP till att harmonisera målen för Bolagets aktieägare och medlemmarna i Bolagets koncernledning samt nyckelpersoner för att öka Bolagets värde på lång sikt, att behålla Deltagarna i Bolaget och att erbjuda dem ett konkurrenskraftigt incitamentsprogram som baseras på intjänande och ackumulering av aktier i Bolaget.

B. FÖRSLAG AVSEENDE PSP

1. Struktur

- (1) PSP kommer att riktas mot VD, medlemmarna i koncernledningen och nyckelpersoner inom Koncernen, totalt 22 anställda. PSP kommer att omfatta högst 334 200 aktier i Bolaget.
- (2) I PSP kan Deltagarna tjäna in aktier i Bolaget baserat på prestation ("**Prestationsaktier**"). Varje Deltagare kommer vid Prestationsperiodens början, vederlagsfritt, att erhålla en villkorad rätt till Prestationsaktier ("**Prestationsaktierätt**"). Med "**Tilldelningsdag**" avses den relevanta dag då Prestationsaktierätterna tilldelas en Deltagare.
- (3) Efter utgången av en treårig prestationsperiod (med förbehåll för vissa undantag), som börjar på Tilldelningsdagen ("**Prestationsperioden**"), kommer Deltagaren att ha rätt till tilldelning av Prestationsaktier vederlagsfritt.
- (4) Tilldelningen av Prestationsaktier beror på uppfyllandet av prestationskriterierna, som är kopplade till Bolagets justerade EBITDA (vikt 50 %) och nettoomsättning (vikt 50 %) (gemensamt, "**Prestationskriterier**"). Om Prestationsnivåerna som anges för Prestationskriterierna inte uppnås kommer inga Prestationsaktier att tilldelas.

2. Tilldelning

- (1) Tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske i enlighet med de principer som framgår av tabellen nedan.

Tilldelningskategori (Nuvarande antal Deltagare per Kategori)	Prestationsaktierätt (Maximalt antal Prestationsaktier per Deltagare)
---	---

VD (1 person)	40 200
Koncernledning (7 personer)	21 800
Nyckelpersoner (14 personer)	10 100
Totalt (22 personer)	334 200

- (2) Tilldelningsdagen förväntas äga rum strax efter årsstämman 2026.
- (3) Antalet Prestationsaktier som tilldelas Deltagarna efter Prestationsperiodens utgång kan uppgå till mellan 0 % och 100 % av Prestationsaktierätten, beroende på uppfyllandet av Prestationsnivåerna, såsom definierat i avsnitt B.3(2).
- (4) Därutöver är tilldelning av Prestationsaktier villkorad av att Deltagaren fortsätter att vara anställd inom Koncernen under hela Prestationsperioden, såvida inte så kallade good leaver-regler (varaktig arbetsförmåga, pensionering, dödsfall, uppsägning från Bolagets sida utan saklig grund) är tillämpliga. Tilldelningen av Prestationsaktier till good leavers kommer att justeras proportionellt för den tid som tjänstgjorts under Prestationsperioden.

3. Prestationskriterier

- (1) Tilldelningen av Prestationsaktier är villkorad av att Prestationsnivåerna för Prestationskriterierna uppnås.
- (2) Prestationskriterierna innehåller en miniminivå som måste överskridas för att Prestationsaktier ska kunna tilldelas, samt en maximinivå över vilken inga ytterligare Prestationsaktier kommer att tilldelas ("**Prestationsnivåer**").
- (3) Information om utfallet av Prestationskriterierna kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2029.
- (4) Minimi- och maximinivåerna för Prestationskriterierna kommer att fastställas av styrelsen. Dessa mål bedöms vara kommersiellt känsliga och kommer att offentliggöras i efterhand. Information om minimi- och maximinivåerna för Prestationskriterierna samt utfallet av Prestationskriterierna kommer att lämnas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2029.

4. Övriga villkor

- (1) Antalet Prestationsaktier kommer att bli föremål för omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, uppdelning av aktier, sammanläggning av aktier, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder. Detsamma ska gälla vid vinstutdelning eller utdelning av andra tillgångar, om styrelsen anser det nödvändigt. Prestationsnivåerna kommer också att vara föremål för justeringar i sådana fall, om styrelsen anser det nödvändigt.

- (2) I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, ett utköpsförfarande av minoritetsaktieägare, fusion, fullständig delning, partiell delning, avyttring, överlåtelse av verksamhet, avnotering av Bolagets aktier, upplösning av Bolaget eller någon annan omorganisation ("**Bolagshändelser**"), som påverkar PSP och Deltagarna, kommer styrelsen att ha rätt att besluta om konsekvenser av Bolagshändelsen för PSP. Konsekvenserna kan till exempel vara accelererad avslutning av PSP och accelererad tilldelning av Prestationsaktier för samtliga Deltagare eller för vissa Deltagare, eller ändringar av PSP, till exempel avseende Prestationskriterierna och/eller tilldelning av Prestationsaktier.
- (3) Styrelsen ska äga rätt att minska antalet Prestationsaktier som är föremål för tilldelning eller, helt eller delvis, avsluta PSP i förtid om det sker betydande förändringar i Koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga. För det fall tilldelning av Prestationsaktier har skett på grundval av felaktig information, eller om åtgärder har vidtagits av en Deltagare som skulle kunna resultera i väsentlig skada för Koncernens anseende, kan styrelsen besluta att återkräva hela eller delar av tilldelade Prestationsaktier för sådan Deltagare.
- (4) Deltagande i PSP förutsätter att sådant deltagande är legalt möjligt i de olika berörda jurisdiktionerna och att de administrativa kostnaderna och ekonomiska insatserna är rimliga enligt styrelsens uppfattning. Styrelsen ska ha rätt att göra sådana lokala anpassningar av PSP som kan vara nödvändiga eller lämpliga för att implementera det med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser i de berörda jurisdiktionerna, inklusive, bland annat, att erbjuda kontantavräkning.
- (5) Styrelsen ska ha rätt att justera villkoren för PSP, om den anser det lämpligt, om det sker förändringar i Bolaget eller dess verksamhetsmiljö som skulle innebära att villkoren för PSP inte längre är lämpliga eller i linje med det ursprungliga syftet. Eventuella sådana justeringar kommer endast att göras för att uppfylla huvudsyftena för PSP.
- (6) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen, implementeringen och administrationen av PSP inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren.

5. Uppskattade kostnader, effekter på nyckeltal och programstorlek

- (1) Kostnaderna för PSP, som kommer att påverka resultaträkningen, beräknas i enlighet med redovisningsstandarden IFRS 2 och fördelas över Prestationsperioden. Baserat på en aktiekurs om 60,60 kronor vid tilldelning av Prestationsaktierätten, uppskattas den totala effekten av PSP på resultaträkningen uppgå till 26,62 miljoner kronor, fördelat över åren 2026–2029.
- (2) De uppskattade årliga kostnaderna om 8,87 miljoner kronor motsvarar cirka 1,8 % av Koncernens totala personalkostnader för räkenskapsåret 2025. Kostnaderna för PSP förväntas därför ha en marginell effekt på Koncernens nyckeltal.
- (3) Förutsatt full tilldelning av Prestationsaktier uppgår det maximala antalet aktier under PSP till 334 200 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 1,58 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

6. Beredning av förslaget

PSP har initierats och beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare. PSP har behandlats och diskuterats vid styrelsemöten under 2026.

C. ARRANGEMANG FÖR LEVERANS AV AKTIER

1. Överlåtelse av egna aktier till Deltagare i PSP

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta aktier i Bolaget enligt följande:

- (a) Högst 334 200 aktier i Bolaget (eller det högre antal aktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder) får överlåtas utan vederlag till Deltagarna.
- (b) Aktierna får överlåtas till Deltagare som enligt villkoren för PSP är berättigade att erhålla aktier. Överlåtelsen kommer att ske vid den tidpunkt och på de villkor som föreskrivs i PSP.
- (c) Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att syftet med överlåtelsen av aktier är att möjliggöra att aktierna i Bolaget betalas till Deltagarna i enlighet med villkoren för PSP, och styrelsen anser att det är i Bolagets bästa intresse att anpassa intressena hos Bolagets aktieägare och nyckelpersoner i Koncernen.

2. Aktieswapavtal

Styrelsen föreslår att, om den erforderliga majoriteten enligt avsnitt C.1 inte kan uppnås, beslutar årsstämman att säkra leverans av aktier under programmen genom att Bolaget ingår arrangemang för aktieswap med en tredje part, varigenom den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter/säljer aktier i Bolaget till Deltagarna i PSP. Det relevanta antalet aktier i detta sammanhang kommer att motsvara det antal aktier som föreslås förvärvas och överlåtas/säljas enligt avsnitt B.1 ovan.

D. MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag enligt avsnitten A–B och C.2 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna. För giltigt beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag enligt avsnitt C.1 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än 9/10 av de vid årsstämman avgivna rösterna.

Solna i mars 2026
Enea Aktiebolag (publ)
Styrelsen