

Bolagsstyrningsrapport

STYRNINGEN AV ENIROKONCERNEN

Enirokoncernens styrning regleras av både externa och interna styrdokument. Till de externa styrsystemen hör främst aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt andra tillämpliga lagar och regler. Bland de interna styrsystemen finns bland annat den av årsstämman fastställda bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt styrelsens instruktion för den verkställande direktören. Eniro tillämpar Svensk Kod för Bolagsstyrning, även kallad Koden. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler, men vid sådant fall måste ange en förklaring till avvikelserna.

ÄGARSTRUKTUR OCH RÖSTRÄTT

Eniros aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens bolagsstyrning, genom att på bolagsstämman utse bolagets styrelse som i sin tur löpande under året är ansvarig

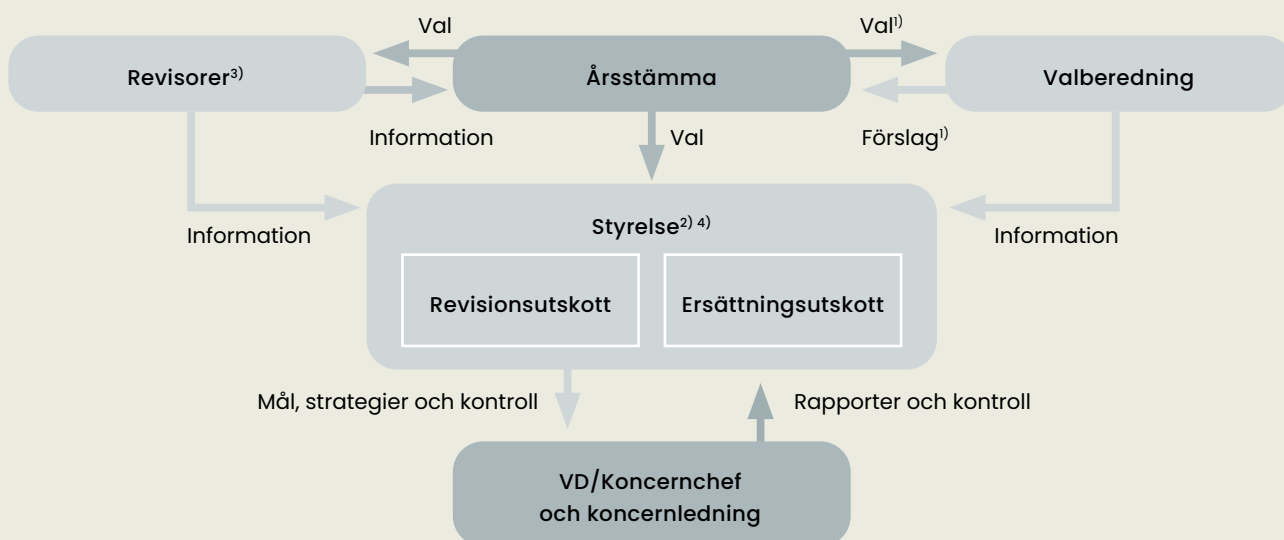
för att bolagsstyrningen följer lagar samt övriga externa och interna styrinstrument. Eniro har sedan 2022 ett aktieslag. Vid kommande bolagsstämma får varje röstberättigad aktieägare rösta för det fulla antalet ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten. Bolagets tre största aktieägare per den 31 december 2025 var:

- Azerion Sverige AB (26,10 procent av rösterna)
- SpectrumOne AB (publ) (12,88 procent av rösterna)
- B.O. Intressenter AB (11,58 procent av rösterna)

ÅRSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman eller i förekommande fall vid extra bolagsstämmor, som är bolagets högsta beslutande organ. Enskilda aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman kan begära detta hos Eniros styrelse under särskild adress som publiceras på koncernens hemsida www.enirogroup.com

ENIROS STYRNINGSSTRUKTUR



1) Valberedningen förbereder förslag till beslut som presenteras på årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedning.

2) Det är styrelsen som inrättar eventuella utskott och utser vilka i styrelsen som ska ingå i respektive utskott.

3) Utför revision och rapporterar till styrelsen och aktieägarna.

4) Utvärderingen av styrelsens arbete rapporteras till valberedningen.

Viktiga interna styrinstrument

Affärsidé och mål, bolagsordning, styrelsens arbetsordning, instruktion till VD, strategier och policyer avseende bland annat etik, finans-, information- och insiderfrågor och processer för intern kontroll och styrning.

Viktiga externa styrinstrument

Aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, andra relevanta lagar och Koden.

Årsstämman beslutar om:

- Fastställande av årsredovisning
- Utdelning
- Ansvarsfrihet
- Val av styrelseledamöter och revisorer
- Ersättning till styrelseledamöter och revisorer
- Riktlinjer om ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare
- Valberedningen
- Övriga viktiga frågor

ÅRSSTÄMMAN 2025

Årsstämman 2025 ägde rum den 28 maj 2025. Protokollet återfinns på www.enirogroup.com. Årsstämman fattade bl. a. följande beslut:

- Ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024, årets vinstmedel överförs i ny räkning.
- Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet.
- Arvode till styrelsen med 600 000 SEK till styrelsens ordförande och 250 000 SEK till var och en av de övriga stämvalda styrelseledamöterna och ingen ersättning för utskottsarbete samt 1 500 SEK per möte till envar arbetstagarrepresentant (som ett inläsningsarvode).
- Omval av Fredric Forsman, Mia Batljan, Fredrik Crafoord, Mats Gabrielsson, Joost Merks, Mia Batljan samt nyval av Trond Dale. Fredric Forsman valdes till styrelsens ordförande.
- Stämman beslutade om omval revisionsbolaget PwC som revisor.
- Årsstämman godkände den av styrelsen upprättade rapporten över ersättning till ledande befattningshavare.
- Det totala antalet företrädde aktier vid stämman var 413 925 830, motsvarande 413 925 830 röster och cirka 56,86 procent av det totala antalet röster i bolaget.

VALBEREDNINGEN

Årsstämman 2018 beslutade om riktlinjer för utseende av valberedningen att gälla tills annat beslut fattas av bolagsstämman, innebärande att de fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin ledamot att, jämte ordföranden, utgöra valberedningen för tiden tills dess en ny valberedning utsetts. Valberedningens sammansättning offentliggörs genom ett pressmeddelande så snart ledamöterna blivit utsedda, och senast sex månader före årsstämman.

Om en ledamot i valberedningen avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortsatt är en av de fyra röstmässigt starkaste ägarna.

Om ägare som har utsett ledamot i valberedningen inte längre är en av de fyra största aktieägarna fram till tre månader före årsstämman ska denne ställa sin plats till förfogande till förmån för ny större aktieägare.

Valberedningen ska, utöver att nominera styrelseledamöter och styrelseordförande, bland annat utvärdera styrelsen och dess arbete, föreslå ordförande vid årsstämman, lämna förslag till arvodering av styrelsens ledamöter och för utskottsarbete samt lämna förslag till val av revisor och ersättning till revisorn. Vid sitt framtagande av förslag inför årsstämman 2025, och som närmare framgår av valberedningens motiverade yttrande till årsstämman 2025, tillämpade valberedningen 4.1 i Koden som mångfaldspolicy.

VALBEREDNINGEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2025

Valberedningens sammansättning pressmeddelades den 7 november 2025 och består av Umut Akpinar, valberedningens ordförande (utsedd av Azerion Sverige AB), Cecilia Hjertzell (utsedd av SpectrumOne AB), Mats Gabrielsson (utsedd av B.O. Intressenter AB), Thomas Krishan (eget innehav) samt av styrelsens ordförande Fredric Forsman.

VALBEREDNINGENS UPPDRAG

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 22 maj 2026 lägga fram förslag avseende:

- Antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman
- Styrelsearvoden
- Eventuell ersättning för utskottsarbete
- Styrelsens sammansättning
- Val av styrelseordförande
- Val av ordförande på årsstämman
- Revisorsarvoden
- Val av revisorer
- I förekommande fall, förslag till förändring i gällande riktlinjer för valberedningen

Valberedningen har haft möten inför årsstämman 2026 och därutöver löpande kontakter. Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och tagit del av redogörelse från styrelsens ordförande om läget för bolaget, för styrelsens och utskottens arbete sedan årsstämman 2025, för ledamöternas kompetenser och erfarenheter. Styrelsen har, liksom under föregående räkenskapsår, fungerat som en aktivt arbetande styrelse där styrelsearbetet framför allt fokuserat på utarbetandet av affärsstrategi och sedvanligt styrelsearbete.

Inför årsstämman 2026 har valberedningen övervägt lämpligt antal styrelseledamöter och sett över den erforderliga kompetensen för styrelsen i bolaget utifrån bolagets strategi, situation och utmaningar, samt varit i kontakt med nuvarande styrelseledamöter för att lägga fram förslaget för styrelsens sammansättning. Valberedningens förslag kommer presenteras i pressmeddelande i föreskriven tid före årsstämman. I samband med kallelse till årsstämman kommer valberedningen offentliggöra sin redogörelse och motiverade yttrande gällande styrelse och revisorsval vid årsstämman 2026.

STYRELSEN

Styrelsen ska styra bolagets verksamhet i enlighet med bolagets och alla aktieägares intressen. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som jämte

aktiebolagslagen, bolagsordningen och Kodexen klargör styrelsens ansvar och reglerar ansvarsfördelningen inom styrelsen, det vill säga mellan ordförande och övriga ledamöter, liksom mellan styrelsen och dess eventuella utskott.

Arbetsordningen innehåller även rutiner för det löpande styrelsearbetet.

Styrelsen ska normalt hålla sju ordinarie möten per år, utöver konstituerande styrelsemöte, varav minst ett med bolagets revisorer närvarande och utan personer från koncernledningen. Extra styrelsemöten kan hållas för att behandla frågor som inte lämpligen kan behandlas på ett ordinarie möte.

Sådana möten kan hållas per telefon, videokonferens eller per capsulam. Normalt ska kallelse till ordinarie möten skickas till ledamöterna en vecka före aktuellt möte. Med kallelsen ska bland annat dagordning och relevant dokumentation och beslutsunderlag för de ärenden som ska behandlas på mötet skickas med. Koncernens revisorer deltar normalt vid styrelsemöten som godkänner bokslutskommuniké och halvårs eller niomånadersrapport som granskats av revisorerna samt vid avrapportering av intern kontroll.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt Eniros bolagsordning ska styrelsen bestå av fyra till tio ledamöter, som årligen väljs på årsstämman efter förslag från valberedning för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt svensk lag har arbetstagarorganisationerna rätt att utse två ledamöter och en suppleant för varje sådan ledamot. Styrelsen består för närvarande av sex stämموvalda ledamöter samt en ordinarie arbetstagarrepresentant. Styrelsens sammansättning och en bedömning av varje styrelseledamots oberoende återfinns på sida 15.

STYRELSENS OCH ORDFÖRANDENS ANSVAR

Ordföranden är ytterst ansvarig för styrelsens arbete och är den som löpande följer verksamheten i nära dialog med verkställande direktören (VD) för att kunna utöva styrelseuppdraget på ett ansvarsfullt sätt. Ordföranden säkerställer att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för att de ska kunna utöva styrelseuppdraget på ett ansvarsfullt sätt. Ordföranden företräder Eniro i ägarfrågor. Ordföranden är även ansvarig för den årliga utvärderingen av styrelsens arbete.

Styrelsens arbetsordning innehåller instruktioner för arbetsfördelning mellan styrelse och VD, samt rutiner för hur VD löpande ska informera styrelsen om utvecklingen av koncernens verksamhet och finansiella ställning. VD deltar i alla styrelsemöten förutom vid styrelsens enskilda diskussioner, exempelvis utvärdering av VD:s arbete. Andra ledande befattningshavare deltar när så behövs för att informera styrelsen eller när styrelsen eller VD särskilt begär det. Styrelsen har efter årsstämman 2018 valt att inte inrätta utskott utan hela styrelsen fullgör ersättnings och revisionsutskottets uppgifter enligt vad som framgår, av fastställda arbetsordningar för respektive utskott. Styrelsen beslutar även om Eniros bolagsstyrningsdokument, vilket inkluderar

styrelsens och utskottens arbetsordningar, VD-instruktion och de koncernövergripande policyer avseende finans, information, insiderfrågor och hållbarhet.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2025

Styrelsen har under året hållit 9 styrelsemöten. Varje styrelseledamots närvaro på dessa möten framgår nedan. Vid de ordinarie styrelsemötena har VD redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning inklusive prognos för de kommande kvartalen och utvecklingen av bolagets affärsverksamhet.

Styrelsen har under 2025 lagt fortsatt stor kraft på framförallt vidareutveckling av bolagets strategi, bolagets finansiella situation samt ett effektiviseringsprogram. Utvecklingen av bolagets affärsmodell och åtgärder för kostnadsminskningar har fortsatt varit i fokus. För att vidareutveckla och effektivisera Bolaget har också ett strategiskt samarbete med Azerion.

Övriga viktigare frågor som styrelsen behandlat under året omfattar bland annat:

- Bolagets ledning, resultat och finansiella ställning
- Bolagets organisation vad gäller affärsområdesindelning och bolagets ledning.
- Värderingar av tillgångar inklusive nedskrivningsprövning av goodwill
- Uppföljning och kvalitetssäkring av intäktsredovisning
- Intern kontroll
- Strategifrågor, omstrukturerings- och organisationsfrågor
- Fortsatt utveckling av bolagets affärsmodell med förnyelse av produkt och tjänsteutbud

Styrelsen genomför normalt årligen en utvärdering av sitt arbete under ledning av styrelsens ordförande och under räkenskapsåret 2025 genomfördes denna internt. Resultatet av utvärderingen har redovisats för valberedningen.

Koncernens revisorer deltog bland annat vid de styrelsemöten som godkände bokslutskommunikén, årsredovisningen och delårsrapporten för tredje kvartalet vilken varit föremål för översiktlig granskning samt vid avrapportering av intern kontroll.

STYRELSENS NÄRVARO UNDER 2025

	Funktion	Styrelsemöten
Mia Batljan	Ledamot	9/9
Fredric Crafoord	Ledamot	9/9
Trond Dale	Ledamot	6/6
Fredric Forsman	Ordförande	9/9
Mats Gabrielsson	Ledamot	9/9
Mattias Magnusson	Arbetstagarrepresentant	9/9
Joost Merks	Ledamot	9/9
Wim de Pondert	Ledamot	3/3

UTSKOTT

Styrelsen har valt att inte inrätta utskott, utan hela styrelsen fullgör ersättnings och revisionsutskottets uppgifter enligt vad som framgår av fastställda arbetsordningar för respektive utskott.

ERSÄTTNINGsutskottet

Ersättningsutskottet har utgjorts av hela styrelsen och arbetet har bedrivits som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Hela styrelsen har fullgjort de uppgifter som ersättningsutskottet har enligt Koden och av styrelsen fastställd arbetsordning för ersättningsutskottet bland annat styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare, följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna, gällande principer för rörliga ersättningar, ersättningsstrukturer och villkor för ledande befattningshavare i bolaget, inklusive utfall av eventuella rörliga ersättningar för bolagsledningen. Styrelsen beslutar om ersättning till VD. Styrelsens ordförande förbereder, på förslag av VD, styrelsens beslut om ersättningar och övriga villkor för ledande befattningshavare inom ramen för fastställda ersättningsriktlinjer.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottet har utgjorts av hela styrelsen och arbetet har bedrivits som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Hela styrelsen har fullgjort de uppgifter som revisionsutskottet har enligt aktiebolagslagen och av styrelsen fastställt arbetsordning för revisionsutskottet, bland annat att övervaka och säkerställa kvaliteten avseende bolagets finansiella rapportering, samt övervaka, lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet med avseende bland annat på effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, samt följa och överväga tillämpningen av nuvarande redovisningsprinciper och införandet av nya redovisningsprinciper samt av andra krav på redovisningen som följer av lag, god redovisningssed, eller gällande börsregler. Detta inkluderar att övervaka processerna för revision och effektiviteten i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen.

Styrelsen sammanträffar löpande med Eniros revisor och håller sig informerad om inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet samt utvärderar detta och diskuterar löpande synen på Eniros risker avseende den finansiella rapporteringen med revisorn.

Eniros valberedning informeras om utvärderingen av revisionsarbetet. Inför årsstämman rekommenderade styrelsen valberedningen att välja PwC som revisor samt förslag till arvode för revisionsarbetet.

Riktlinjer har fastställts för vilka andra tjänster än revisions-tjänster som Eniro får upphandla av sin revisor.

Viktiga revisionsutskottsfrågor som styrelsen behandlat under året inbegriper:

- Intäktsredovisning
- Interna kontrollprocesser och rutiner
- Finansiella mål
- Revision
- Riskanalyser
- Övervakning av finansiell rapportering
- Försäkringsfrågor
- Nedskrivningsprövningar

Eniro har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision) varför styrelsen enligt koden årligen ska utvärdera behovet av en sådan funktion. Under 2025 genomfördes ingen sådan utvärdering p.g.a. omorganisation varför bolaget sett över sina rutiner och kommer tillse att detta görs årligen framöver.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Stämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2025 beslutade att arvode till styrelsen ska lämnas oförändrat och därmed utgå med totalt 1 850 000 kronor att fördelas med 600 000 kronor till styrelsens ordförande samt 250 000 kronor till var och en av de övriga stämموvalda styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget. Utöver styrelsearvodet utgår ingen ersättning för utskottsarbete. Arbetstagarledamöterna är berättigade till 1 500 kronor per möte.

REVISORER

Årsstämman väljer bolagets revisor. Revisorn är ansvarig för att utifrån en årligen fastställd revisionsplan granska och utvärdera verksamhetens risker och koncernens finansiella rapportering. Revisorn träffar regelbundet revisionsutskottet och styrelsen för att informera om det löpande revisionsarbetet.

Årsstämman 2025 beslutade om nyval av revisionsbolaget PwC för tiden intill årsstämman 2026. PwC har som huvudansvarig revisor utsett den auktoriserade revisorn Henrik Boman. Ersättning till revisorerna utgår enligt godkänd räkning.

Information om revisorns ersättning finns i not 11 på sid 92.

INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

STYRELSENS ANSVAR

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Den följande beskrivningen har upprättats i enlighet med Svensk Kod för Bolagsstyrning (Koden) och utgör styrelsens beskrivning av bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

ENIROKONCERNENS KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön innefattar de värderingar och den etik som styrelsen, VD och koncernledningen kommunicerar och verkar

utifrån samt koncernens organisationsstruktur, ledarskap, ansvar och befogenheter samt den kompetens som medarbetarna har. Styrelsen arbetar löpande med bedömning och hantering av risker. Eniros styrelse har valt att inte inrätta en internrevisionsfunktion för den interna kontrollen. Bedömningen baseras på koncernens storlek och verksamhet samt befintliga internkontrollprocesser. Den ekonomiska styrningen, hantering av risker, löpande finansiell rapportering och den externa finansiella rapporteringen hanteras hos den centrala ekonomifunktionen. Ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för attesträtt, manualer, policyer, rutiner och uppförandekod. Några exempel är bolagsordningen, arbetsordning för styrelsens arbete, instruktion för arbetsfördelning mellan VD och styrelse, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy och redovisningsmanual. Dessa riktlinjer utgör tillsammans med lagar och externa regelverk den så kallade kontrollmiljön. Styrelsen prövar löpande dessa instruktioners relevans och aktualitet. Ansvaret för att kontinuerligt upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till den verkställande direktören. Koncernledningen och övriga ledande befattningshavare har ansvaret för intern kontroll inom sina respektive ansvarsområden.

RISKBEDÖMNING

Styrelsen gör löpande en bedömning av koncernens risker. Syftet är att identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan föranleda förändrade värderingar av tillgångar och skulder. En annan viktig del i riskbedömningen är att fånga upp förändringar i redovisningsregler och säkerställa att dessa förändringar återspeglas i den finansiella rapporteringen på ett korrekt sätt. En viktig del i riskbedömningen är den månatliga finansiella rapporteringen samt de rapporter som affärsenhetscheferna inkommer med varje månad.

KONTROLLSTRUKTURER

Kontrollstrukturerna har utformats för att hantera de risker som styrelse och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten och den finansiella rapporteringen. De bygger på en organisation där det finns tydliga beslutsvägar, där befogenheter och ansvar fördelats genom riktlinjer samt en företagskultur med gemensamma värderingar samt instruktioner och kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risken för fel i rapporteringen. Dessutom påverkas kontrollmiljön av den enskilda medarbetarens medvetenhet om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll.

Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat:

- Tydliga beslutsprocesser och attestordning för väsentliga beslut (till exempel inköp, investeringar och avtal).
- Månatliga avvikelsepåföljning mot budget och prognoser.
- Kreditupplysningar på nya och befintliga kunder.
- Månatlig riskbedömning av förfallna kundfordringar.
- Kontroller i ekonomisystemen samt andra analytiska uppföljningar och avstämningar.

UPPFÖLJNING

Uppföljning av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Uppföljningen sker både informellt och formellt och inbegriper uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot budget, prognoser och andra uppställda mål. Uppföljningen för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker av styrelsen, VD, koncernledningen samt av verksamhetsansvariga personer. Bolagets revisorer rapporterar till styrelsen i samband med granskning av delårsrapport, bokslut och årsredovisning. Därutöver sker en löpande kontakt mellan styrelsen och bolagets revisorer.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Informationen inkluderar policyer, instruktioner och checklistor, beskrivningar av roller och ansvar samt övergripande tidplaner för till exempel budget, prognoser, månadsrapporter, kvartalsbokslut och årsredovisningsarbete. Vidare finns informella kanaler för medarbetare att kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen vid behov. Enirokoncernen har även en visselblåsarfunktion. För kommunikationen med externa parter finns både en insiderpolicy och en informationspolicy som anger riktlinjer för hur extern kommunikation får ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

FINANSIELL RAPPORTERING OCH INFORMATION

Enirokoncernens rutiner och system för informationsgivning syftar till att förse marknaden med löpande och korrekt information om koncernens utveckling och finansiella ställning i enlighet med gällande regleringar och lagar. Via Enirokoncernens gemensamma intranät hålls medarbetarna uppdaterade om koncernövergripande policyer, styrdokument och manualer. Finansiell rapportering och verksamhetsinformation lämnas regelbundet i form av:

- Boksluts- och delårsrapporter, vilka publiceras som pressmeddelanden
- Årsredovisning
- Pressmeddelanden om betydande händelser

Styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom instruktion för arbetsfördelning mellan VD och styrelse och instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen säkerställer vidare kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att ingående behandla delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning på styrelsemöten. Styrelsen behandlar också information om riskbedömningar, tvister och eventuella oegentligheter. Styrelsen har delegerat till verkställande ledning att säkerställa kvaliteten i pressmeddelanden med finansiellt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.