

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2025

ProfilGruppen är ett svenskt publikt bolag, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholms SmallCap-lista.

Ansvaret för ledning och kontroll av koncernen fördelas mellan aktieägarna, styrelsen och verkställande direktören, enligt svenska lagar och förordningar, marknadsmissbruksförordningen, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen och styrelsens interna styrdokument. Vi följer Nasdaq's regelverk och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Aktieägarna utövar sin beslutanderätt vid årsstämman, samt vid eventuella extra bolagsstämmor, som är bolagets högsta beslutande organ. Styrelse och styrelsens ordförande utses av årsstämman medan verkställande direktör utses av styrelsen.

Bolagets redovisning samt styrelsens och vd:s förvaltning av bolaget granskas av revisorer utsedda av årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedningen, som tar fram förslag till årsstämman inför bland annat val och arvodering av styrelse och revisorer. Förutom lagar, regler och Koden tillämpar ProfilGruppen interna styrinstrument så som uppförandekod och informationspolicy.

## AKTIEN

Varje aktie i ProfilGruppen motsvarar en röst och samtliga aktier i bolaget har lika rätt i alla avseenden, bara ett aktieslag finns. Det finns inga begränsningar i överlåtbarhet. Information om större aktieägare återfinns i förvaltningsberättelsen. Mer information om ProfilGruppen-aktien återfinns på bolagets hemsida.

## ÅRSSTÄMMA 2025

Till årsstämmans uppgifter hör att besluta om utdelning, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och vd, val av styrelseledamöter, -ordförande och revisorer, fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer, antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt, i förekommande fall, antagande av principer för utnämning av valberedning. På årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor om bolaget och i normalfallet är samtliga i styrelsen samt revisorerna närvarande för att kunna besvara sådana frågor.

Årsstämma hölls den 29 april 2025. Vid stämman deltog aktieägare, personligen eller via ombud, representerande 71,4 procent av det totala antalet röster i bolaget. Vid stämman var dåvarande vd Mari Kadowaki, bolagets ledningsgrupp, bolagets revisor och flertalet styrelseledamöter närvarande.

Till stämmans ordförande valdes Bengt Stillström. Årsstämmoprotokollet finns publicerat på ProfilGruppens hemsida. Beslut fattades om att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma hållits, besluta om nyemission. Villkoren för bemyndigandet framgår av protokollet.

## ÅRSSTÄMMA 2026

Årsstämma 2026 kommer att hållas i Åseda den 28 april 2026. Information om datum, plats och sista tidpunkt för inkommande av förslag meddelades i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2025.

## VALBEREDNING

Vid årsstämman 2025 beslutades i enlighet med de fyra största aktieägarnas förslag att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter enligt följande:

Valberedningen inför årsstämma 2026	Andel aktier
Bengt Stillström, valberedningens ordförande	29,3 % aktier
Lars Johansson	14,5 % aktier
Mats Egeholm	7,3 % aktier
Petter Stillström (representerande Hanna Kusterer)	4,9 % aktier

En majoritet av valberedningens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av ledamöterna är oberoende i förhållande till den i bolaget största aktieägaren. Styrelsens ordförande är även ordförande i valberedningen då valberedningen inte ansett någon annan lämplig.

I händelse av att ledamot av valberedningen avgår, ska kvarvarande ledamöter, om valberedningen så beslutar, utse en lämplig ersättare till valberedningen för återstående mandatperiod.

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att valberedningens uppgift är att föreslå styrelseordförande och övriga styrelseledamöter till årsstämma 2026 eller annat bolagsstämmoal, mötesordförande till stämma samt att föreslå styrelse-, utskotts- och revisionsarvoden.

Valberedningen föreslår även revisorer samt i förekommande fall procedurfrågor för utseende av ny valberedning.

Valberedningens förslag ska lämnas till styrelsen i sådan tid att förslaget kan offentliggöras i samband med kallelse till årsstämman. Valberedningens arbete ska utgå från riktlinjerna i Koden.

## STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH ERSÄTTNING

(Hållbarhetsrapporten GOV-1 hänvisar till denna information.)

Vid årsstämman 2025 beslutades att antalet ledamöter ska uppgå till fyra: Bengt Stillström, Tomas Narbom, Fredrik Pettersson och Marianne Brismar. Därutöver består styrelsen av två ledamöter med två suppleanter som utsetts av de anställda. Bengt Stillström valdes till ordförande.

Samtliga fyra stämموvalda ledamöter var vid stämman 2025 oberoende i förhållande till bolaget. Bengt Stillström är bolagets största aktieägare, men övriga tre ledamöter är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Målet för valberedningen är att nå en sammansättning av styrelsen som är ändamålsenlig i förhållande till bolagets verksamhet, utvecklingskede och övriga faktorer. Vid sammansättning utgår valberedningen från Kodens krav på mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet, bakgrund och kön. Dessa riktlinjer fungerar även som mångfaldspolicy. Inför stämman 2025 konstaterades att den föreslagna styrelsesammansättningen hade något låg andel kvinnor, men att valberedningen inte funnit fler lämpliga kvinnliga kandidater. Valberedningen bedömde att styrelsen i sin helhet hade en ändamålsenlig bredd av kompetenser och erfarenheter inom relevanta områden. Det gäller även hållbarhetsområdet, där man dessutom har tillgång till experter vid behov.

Enligt årsstämmobeslut uppgår arvodet till styrelseledamöterna för tiden till nästa årsstämma till totalt 1 000 tkr (1 000 tkr) varav 200 tkr till vardera stämموvald ledamot samt 400 tkr till ordföranden. Enbart de stämموvalda ledamöterna erhåller arvode.

Styrelsens sammansättning vid upprättande av denna rapport framgår nedan.

## STYRELSENS ARBETE

I samband med årsstämman håller styrelsen konstituerande styrelsemöte, då beslutas bland annat arbetsordningen för det kommande året. Styrelsens uppdrag till vd formuleras i en vd-instruktion.

Sedan årsstämman 2025 har styrelsen sammanträtt vid sex tillfällen.

Närvaron kan utläsas av tabellen som följer. Under året har bland annat följande behandlats:

### 2025

April	konstituerande möte
Juli	delårsrapport, dubbel väsentlighetsanalys
September	styrningsfrågor, polska verksamheten
Oktober	delårsrapport, pågående projekt, ersättningsutskottsfrågor
November	val av ny vd

### 2026

Februari	årsbokslut, bokslutskommuniké, revisorernas granskning och årsstämmorelaterade frågor
----------	---

Innan styrelseåret 2025 är slut kommer ytterligare minst ett möte att genomföras, det är planerat till april då delårsrapporten för första kvartalet 2026 behandlas.

Vid sammanträdena har bolagets vd och i vissa fall andra ledande befattningshavare varit närvarande.

Styrelsens ordförande, Bengt Stillström, leder styrelsens arbete och följer verksamheten genom en kontinuerlig dialog med verkställande direktören. Styrelsen får genom månatliga rapporter och vid styrelsemöten information om koncernens ekonomiska och finansiella läge. Inför varje styrelsemöte går ordförande och vd igenom de frågor som ska tas upp på mötet. Underlag för styrelsens behandling av ärenden skickas till ledamöterna cirka en vecka före varje styrelsemöte. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören och en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen samt antagit andra särskilda policyer. Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott. Utskottsledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet. Instruktioner till utskottet ingår som en del av styrelsens arbetsordning.

Ordföranden genomför en årlig styrelseutvärdering. Styrelsens arbete har inte kunnat fungera och styrelsen har inte haft möjlighet att styra verksamheten på grund av att fattade beslut inte verkställts och att relevanta och korrekta underlag för styrning inte levererats. Bristerna avser inte den av revisorn granskade finansiella informationen. Den finansiella information som rapporterats publikt och som avser gångna perioder är inte felaktig i sig.

Verksamhetens lönsamhet är så dålig som bolaget varnat för och numera förtydligar genom att redovisa alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen ger en mer rättvisande bild av bolagets situation.

Den finansiella risken är dock mycket låg då bolaget sysselsätter ett stort eget kapital och har relativt låg skuldsättning. Sedan i mitten av november har bolaget ny vd och CFO, med förnyat uppdrag från styrelsen att ta vara på bolagets tillgångsmassa och säkerställa att den ger en rimlig avkastning samt att se till att bolaget får en god ordning och väl fungerande ekonomiska rutiner och ge styrelsen möjlighet att sköta sin del av bolagsstyrningen.

## ERSÄTTNINGS- OCH REVISIONSUTSKOTT

(Hållbarhetsrapporten GOV-3 hänvisar till denna information.)

Hela styrelsen utgör revisionsutskott. Kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering och revision, kontakter med revisorerna och intern kontroll har därmed följts och utvärderats av hela styrelsen. De externa revisorernas insats har utvärderats och styrelsen har givit underlag till valberedningen inför valet av revisorer vid årsstämman 2026.

Styrelsen utsåg vid konstituerande styrelsemöte ett ersättningsutskott bestående av Bengt Stillström, Tomas Narbom och Marianne Brismar. Sedan september utgörs utskottet av enbart Stillström och Brismar. Riktlinjer och nivåer för ersättning till företagsledningen bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Utskottet tar även fram förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare, vilka slutligen beslutas av årsstämman. Varken vd eller HR-chef är medlemmar av utskottet, men bjuds in att delta vid de möten där deras närvaro är lämplig. Sedan stämman 2025 har utskottet haft ett möte, där samtliga medlemmar närvarat, samt ett flertal avstämningar per mail och telefon.

Lön till företagsledning har under 2025 bestått av en fast och en rörlig del. Villkoret för den rörliga ersättningen har varit kopplat till nivån på ProfilGruppens resultat efter skatt exklusive minoritetens andel och efter kalkylmässiga avskrivningar. För räkenskapsåret 2025 utgår ingen rörlig ersättning till de tre personer som omfattas (0 kr till sex personer för 2024). De individuella avtalen anger ett tak för rörlig ersättning till vd om 40 procent av den fasta lönen och till övriga ledande befattningshavare om 30 procent av den fasta lönen. Utfallet av de verkligt avtalade ersättningarna redogörs för i not 4.

## VD OCH LEDNING

I ProfilGruppen består ledningen av vd samt chefer för verksamhetsområden och funktioner. Vid upprättande av denna rapport avsågs i första hand:

Kerstin Konradsson*	Heléne Stenström	Ulrika Svensson
CEO, interim Född 1967 Anlitad sedan 2025 Innehav: 0	CFO, interim Född 1962 Anlitad sedan 2026 Innehav: 0	HR-chef Född 1974 Anställd 2000 Innehav: 1 000
Hendrik Hasewinkel	Patrick Massana	Fredrik Uhrbom
Resultatområdeschef Extrusions Född 1965 Anställd 2026 Innehav: 0	Resultatområdeschef Components Född 1975 Anställd 2013 Innehav: 0	Resultatområdeschef Contract Manufacturing Född 1972 Anställd 2013 Innehav: 0

Inneheten ovan avser aktieinnehav i ProfilGruppen AB.

\* Civilingenjör. Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i LKAB, Sibelco NV och Green 14. Ledamot av Ingenjörsvetenskapsakademien.

I september sade både vd Mari Kadowaki och CFO Johan Löfmark upp sig och ersattes i november interimt av Kerstin Konradsson respektive Erik Johansson. I januari 2026 sade även ansvarig för resultatområdet Extrusions, Özkan Kosmaz, upp sig och ersattes av Hendrik Hasewinkel. Sedan i mars 2026 har Erik Johansson ersatts av Heléne Stenström, interim CFO.

Vd ansvarar för att planera, styra och följa upp den dagliga verksamheten. Hon leder verksamheten enligt de ramar som styrelsen lagt fast, bland annat via en arbetsinstruktion. Samtidigt ansvarar vd för att hålla styrelsen informerad om verksamheten och tillse att styrelsen har nödvändiga beslutsunderlag.

Vd samlar regelbundet ledande befattningshavare för samverkan och gemensamma diskussioner om strategisk och operativ utveckling.

## REVISORER

Vid årsstämman 2025 valdes nya revisorer i form av det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB för perioden fram till stämman 2026. Joakim Söderin anmäldes som huvudsaklig revisor. För att granska styrelsens förvaltning av bolaget och tillgodose styrelsens informationsbehov har revisorerna sedan årsstämman 2025 deltagit vid två möten med styrelsen. Utöver revisionen och konsultuppdrag i redovisnings- och skattefrågor har revisorerna inga övriga uppdrag i ProfilGruppen-koncernen. Upplysningar om ersättningar till revisorerna finns i den finansiella rapportens not 5.

## BOLAGSORDNING

Bolagsordningen finns tillgänglig på bolagets hemsida och kan endast ändras via beslut på bolagsstämma.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING	Född	Utbildning	Övriga uppdrag/befattningar	Aktieinnehav i ProfilGruppen*	Närvaro vid antal styrelsemöten sedan årsstämman	Arvode för styrelseåret 2025	Oberoendeförhållande	
<b>Bengt Stillström</b>	Ledamot sedan 2012, Ordförande sedan 2023	1943	Civilingenjör	Styrelseordförande i AB Traction (grundare och tidigare vd) och ledamot i Ringvägen Venture AB.	2 170 703 st	6	400 000 kr	Är en av bolagets större aktieägare.
<b>Marianne Brismar</b>	Ledamot sedan 2024	1961	Civilekonom, apotekare	Styrelseordförande i JOAB-gruppen AB & Familjen Knut & Ragnvi Jacobssons stiftelse. Styrelseledamot i Derome AB & Greencarrier Holding AB.	5 000 st	6	200 000 kr	Oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess ledning som bolagets större aktieägare
<b>Tomas Narbom</b>	Ledamot sedan 2022	1971	Maskiningenjör & ekonomi (BSc)	Inga andra styrelseuppdrag för närvarande.	0 st	5	200 000 kr	Oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess ledning som bolagets större aktieägare
<b>Fredrik Pettersson</b>	Ledamot sedan 2024	1971	Ekonom	CEO Nordic Brass Gusum AB & Cupori Oy	1 250 st	6	200 000 kr	Oberoende i förhållande till såväl bolaget och dess ledning som bolagets större aktieägare
<b>Mikael Ekbring</b>	Arbetsstagarrepresentant sedan 2019	1966		Anställd i bolaget sedan 1986	400 st	6	-	Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning.
<b>Anders B Johansson</b>	Arbetsstagarrepresentant, suppleant sedan 2021, ordinarie sedan 2024	1971		Anställd i bolaget sedan 1989	900 st	6	-	Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning.
<b>Jesper Ranki</b>	Arbetsstagarrepresentant, suppleant sedan 2025	1997		Anställd i bolaget sedan 2019	0 st	6	-	Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning.
<b>Jan Åkesson</b>	Arbetsstagarrepresentant, suppleant sedan 2024	1966		Anställd i bolaget sedan 1990	0 st	5	-	Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning.
						1 000 000 kr		

\* Inkl indirekta innehav via bolag eller närstående

## STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL FÖR 2025

Styrelsen är ansvarig för att bolaget har en god intern kontroll. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med intern kontroll och riskhantering är delegerat till vd. De fem huvudsakliga aktiviteterna i ProfilGruppens arbete med intern kontroll är skapande av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och uppföljning.

Styrelsen har bedömt att inget behov av separat intern revision eller granskningsfunktion föreligger för närvarande.

### KONTROLLMILJÖ

En viktig del av styrelsens arbete är att skapa en relevant och effektiv kontrollmiljö. Alla beslut rörande exempelvis övergripande strategi, förvärv, större investeringar och övergripande finansiella frågor skall beredas av vd och fattas av styrelsen.

### RISKBEDÖMNING

Bolagets riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera de mest väsentliga riskerna i bolagets rapporter och processer. Hur bedömningen och hanteringen av väsentliga risker för ProfilGruppen ser ut, beskrivs närmare i förvaltningsberättelsen.

### KONTROLLAKTIVITETER

Det görs dagligen kontroller av attester, behörigheter i IT-system och liknande. Vi ser inga eller mycket små risker avseende den externa ekonomiska redovisningen enligt IFRS. Däremot pågår fortsatt ett arbete med den interna rapporteringen som avser att förbättra den interna analysförmågan och hastigheten i beslutprocesser för den operativa verksamheten.

## INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Dokumentation inom bolaget hanteras enligt kraven i standarden ISO 27001. Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policyer, manualer och arbetsbeskrivningar finns tillgängliga på bolagets intranät. Extern information styrs genom en informationspolicy samt en insiderpolicy med riktlinjer. Här behandlas ansvar, rutiner och regler. Dessa utvärderas kontinuerligt för att säkerställa att information till aktiemarknaden håller hög kvalitet och är i enlighet med gällande börsregler. Finansiell information som kvartalsrapporter, årsredovisningar och väsentliga händelser publiceras genom pressreleaser samt på hemsidan. Internt är intranätet den huvudsakliga informationskällan. Redovisningsmanualer och -instruktioner för finansiell rapportering finns tillgängliga på intranätet.

### UPPFÖLJNING

Styrelsen har uppdraget att utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar och hålla sig väl insatt i väsentliga värderingar och bedömningar som ligger till grund för de finansiella rapporterna. Bolagets CFO ansvarar för den löpande uppföljningen av den interna kontrollen och skall rapportera till styrelsen hur den fungerar minst en gång per år.

Styrelsen diskuterar, minst en gång per år, med de externa revisorerna, hur de bedömer att bolagets interna kontroll fungerar. Revisorer rapporterar sina iakttagelser vid såväl löpande granskning som bokslutsgranskning av tredje kvartalets delårsrapport och årsbokslutet till styrelsen.

#### KONTAKT

ProfilGruppen AB  
Box 34, SE-304 21 Åseda  
Tel +46 474 550 00  
[www.profilgruppen.se](http://www.profilgruppen.se)

#### KONTAKTPERSONER

Kerstin Konradsson  
Vd och koncernchef  
Telefon +46 474 554 41  
[kerstin.konradsson@profilgruppen.se](mailto:kerstin.konradsson@profilgruppen.se)

#### ÖVRIG INFORMATION

Aktuell information finns alltid på hemsidan:  
[www.profilgruppen.se](http://www.profilgruppen.se)

Åseda den 30 mars 2026  
Styrelsen i ProfilGruppen AB