



DETTA ÄR MIDSONA  
MIDSONAS MÅL  
KONCERNCHEFEN HAR ORDET  
HÄNDELSER 2025  
MIDSONAS STRATEGI  
VARUMÄRKENAS UTVECKLING  
UNDER ÅRET  
MIDSONAS HÅLLBARHETS RAMVERK  
VÅRA DIVISIONER  
OMVÄRLD OCH DRIVKRAFTER  
FEM SKÅL ATT INVESTERA I MIDSONA  
**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**  
Verksamheten  
Risker  
Aktien och aktieägare  
**Bolagsstyrningsrapport**  
Styrelse  
Koncernledning

HÅLLBARHETS RAPPORT  
FINANSIELLA RAPPORTER



## Årsstämma 2026

Årsstämma 2026 äger rum den 6 maj 2026 i Malmö, vilket offentliggjordes på bolagets webbplats den 21 oktober 2025. Information om anmälan för deltagande på stämman samt fullständig information om årsstämman kommer att publiceras i samband med offentliggörandet av kallelsen och kommer också finnas tillgänglig på bolagets webbplats.

## VALBEREDNING

### Valberedningens uppdrag

Årsstämman utser valberedningens ledamöter eller fastställer hur de ska utses. Valberedningen företräder bolagets aktieägare och ska till övervägande del bestå av ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningens uppgift är att bereda och lämna förslag till årsstämman i frågor om val och arvoden.

### Valberedning inför årsstämma 2026

Enligt bolagets gällande instruktion ska valberedningens ledamöter utses av de tre till röstetalet största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti 2025. Om någon av dessa aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot ska nästa aktieägare i storleksordningen ges möjlighet att utse en ledamot.

Namn/Representerande, %	Andel av röster 2025-08-31
Henrik Munthe/Stena Adactum AB	46,9
Magdalena Kettis/Nordea Funds	3,7
Rune Bro Röin/Roin Holding ApS	3,4
Summa	54,0

Majoriteten av valberedningens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Majoriteten är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Valberedningen har inför årsstämman 2026 hållit fyra protokollförda sammanträden fram till offentliggörandet av kallelsen till årsstämman och därutöver haft löpande kontakter. I sitt arbete har valberedningen intervjuat styrelseledamöter, tagit del av en presentation av bolagets verksamhet från verkställande direktören samt erhållit information om styrelsens arbete och den genomförda styrelseutvärderingen från styrelsens ordförande.

I enlighet med årsstämmans beslut och Svensk kod för bolagsstyrning har valberedningen bedömt styrelsens sammansättning och arbete, inklusive kompetens, erfarenhet, mångfald, könsfördelning och effektivitet. Valberedningen har även behandlat frågor om val av revisor samt arvoden till styrelse och revisor. Vid framtagandet av sina förslag har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy.

Valberedningens sammansättning offentliggjordes genom pressmeddelande den 15 oktober 2025 och finns tillgänglig på bolagets webbplats. Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen i enlighet med de instruktioner som publicerats på bolagets webbplats. Valberedningens förslag och motiverade yttrande offentliggörs senast i

## STYRELSENS ARBETE 2025

Delårsrapport Q3  
Godkännande av budget 2026

Delårsrapport Q2  
Rapport från revisionsutskott  
Strategifrågor



Rapport från ersättningsutskott  
Rapport från revisionsutskott  
Förslag till vinstdisposition  
Ärenden inför årsstämma 2025  
Bokslutskommuniké  
Riskgenomgång  
Organisation, ledarskap och personal

Avrapportering hållbarhetsarbete  
Delårsrapport Q1  
Årsstämma  
Konstituerande möte  
Finansieringsavtal

samband med kallelsen till årsstämman 2026. Ledamöterna erhåller inget arvode eller annan ersättning för sitt arbete i valberedningen.

### Förslag till årsstämma 2026

Valberedningen föreslår följande:

- Att välja Patrik Andersson till stämмоordförande
- Att välja 6 ordinarie styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter
- Att välja ett registrerat revisionsbolag till revisor och inga revisorssuppleanter
- Att styrelsearvode ska utgå med 640 000 kr till ordförande (tidigare 620 000 kr), 280 000 kr vardera till övriga ledamöter (tidigare 270 000 kr) samt 105 000 kr till revisionsutskottets ordförande (tidigare 100 000 kr), 57 500 kr till varje övrig styrelseledamot som ingår i revisionsutskottet (tidigare 55 000 kr), 50 000 kr till ersättningsutskottets ordförande (tidigare 45 000 kr) och 25 000 kr till varje övrig styrelseledamot som ingår i ersättningsutskottet (oförändrat) samt 30 000 kronor till varje styrelseledamot som ingår i utskotten för hållbarhet och IT/IS (oförändrat).
- Att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.
- Att omval sker av styrelseledamöterna Patrik Andersson, Tomas Bergendahl, Anna-Karin Falk, Sandra Kottenauer, Anders Svensson och Johan Wester.
- Att omval sker av Patrik Andersson som styrelseordförande.

- Att Deloitte AB omväls till revisor (Deloitte har upplyst att auktoriserade revisorn Jeanette Roosberg utses som huvudansvarig revisor om stämman beslutar enligt förslaget). Valberedningens kompletta förslag finns i kallelsen till årsstämman. Valberedningen anser att den kompetens som finns i den föreslagna styrelsen väl tillgodoser bolagets nuvarande behov. Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter har fattats genom majoritetsbeslut inom valberedningen.

## STYRELSE

### Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen är bolagets högsta förvaltande organ under årsstämman och ansvarar för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsens arbete är inriktat på övergripande och långsiktiga frågor av väsentlig betydelse för koncernens utveckling och strategiska inriktning.

Styrelsen ansvarar även för att säkerställa att bolaget har en ändamålsenlig intern kontroll, riskhantering och efterlevnad av tillämpliga regelverk.

Styrelsens arbete styrs av en skriftlig arbetsordning som reglerar ansvarsfördelning, arbetsformer, utskottens uppgifter samt ordförandens roll. Arbetsordningen omfattar även regler för kallelse, dagordning, protokoll och informationsförsörjning till styrelsen. Styrelsen har därutöver fastställt koncerngemensamma policyer och andra styrdokument som anger ansvar, riktlinjer, processer och mål.

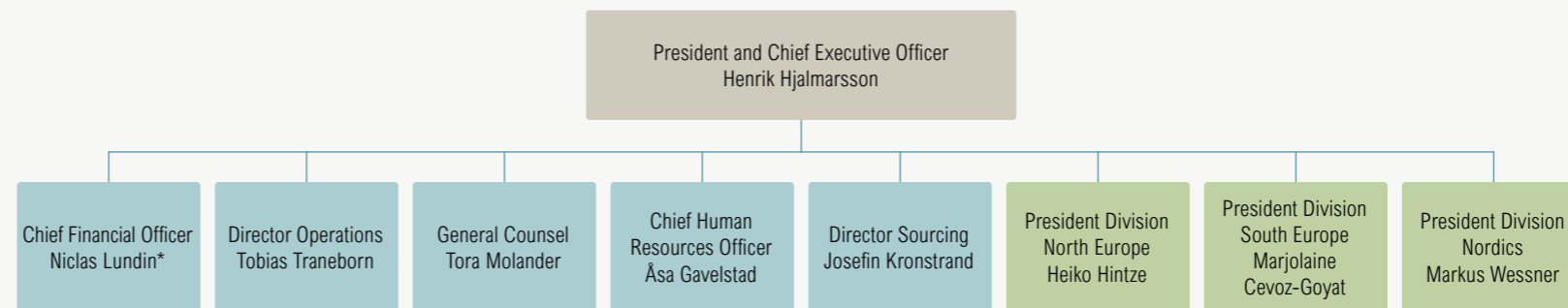
DETTA ÄR MIDSONA  
MIDSONAS MÅL  
KONCERNCHEFEN HAR ORDET  
HÄNDELSER 2025  
MIDSONAS STRATEGI  
VARUMÄRKENAS UTVECKLING  
UNDER ÅRET  
MIDSONAS HÅLLBARHETS RAMVERK  
VÅRA DIVISIONER  
OMVÄRLD OCH DRIVKRAFTER  
FEM SKÅL ATT INVESTERA I MIDSONA

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Verksamheten
- Risker
- Aktien och aktieägare
- Bolagsstyrningsrapport**
- Styrelse
- Koncernledning

HÅLLBARHETS RAPPORT  
FINANSIELLA RAPPORTER

## KONCERNLEDNINGSSTRUKTUR



\* Från och med 1 mars 2026

Styrelsearbetet följer en årlig cykel. I början av året behandlas bokslutskommuniké och årsredovisning samt ärenden inför årsstämman. Efter sommaren behandlas den långsiktiga strategiska planen, och i slutet av året fastställs budget för kommande år. Vid varje kvartal behandlas den finansiella rapporteringen och delårsrapporter godkänns för publicering. I anslutning till årsstämman hålls ett konstituerande styrelsemöte där bland annat utskottens sammansättning och firmateckningsrätt fastställs.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### Styrelsens sammansättning 2025

Vid årsstämman 2025 valdes sju styrelseledamöter: Patrik Andersson, Tomas Bergendahl, Anna-Karin Falk, Sandra Kottenauer, Jari Latvanen, Anders Svensson och Johan Wester. Styrelsens sammansättning uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Könstilldelningen är två kvinnor och fem män, motsvarande cirka 29 procent kvinnor.

För information om ledamöternas oberoende, övriga uppdrag och aktieinnehav i bolaget hänvisas till sidan 48 eller bolagets webbplats.

Den verkställande direktören, ekonomi- och finanschefen samt bolagsjuristen (styrelsens sekreterare) deltar i styrelsemöten. Andra befattningshavare deltar vid behov som föredragande.

### Styrelsens arbete 2025

Under 2025 har styrelsen haft tio möten, varav ett per capsulam och ett konstituerande (direkt efter årsstämman). För information om ledamöternas närvaro se sidan 48.

Vid styrelsemötet i januari behandlades bland annat bokslutskommuniké, risker och riskhantering, ärenden inför årsstämman samt frågor rörande organisation, ledarskap och personal. Under året genom-

förde styrelsen även en VD-process och utsåg i mars 2025 en ny verkställande direktör.

Vid styrelsemötet i maj behandlades bland annat det nya finansieringsavtalet. Strategimöten hölls i september och oktober, där koncernens långsiktiga inriktning och varumärkesstrategi behandlades, varefter strategiarbetet fortsatt i divisionerna. Andra centrala frågor under året har varit löpande resultat- och finansiell uppföljning.

Bolagets revisor deltog vid årets första styrelsemöte och redogjorde för revisionen av årsbokslutet för räkenskapsåret 2025. Styrelsen har behandlat revisorns rapport, genomfört genomgång av intern kontroll och regelefterlevnad samt genomfört den årliga styrelseutvärderingen. Styrelsen har även haft möte med revisorn utan närvaro av bolagsledningen. Utskotten har löpande rapporterat till styrelsen från sina sammanträden.

Styrelsemöten hålls enligt en i förväg fastställd agenda. Kallelse, dagordning och underlag distribueras till ledamöterna via ett virtuellt datarum cirka en vecka före mötet. Varje möte inleds med genomgång av föregående protokoll och utestående ärenden.

Därefter rapporterar verkställande direktören om koncernens verksamhet, resultat och affärsläge. Ekonomi- och finanschefen redogör för den finansiella ställningen och relevanta analyser. Divisionerna presenterar sina verksamheter enligt en fastställd plan. Verkställande direktören tillhandahåller även månadsvisa rapporter mellan mötena.

Samtliga möten protokollförs och protokollen justeras av utsedda ledamöter. Normalt hålls ett styrelsemöte per år vid någon av koncernens anläggningar.

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande leder och organiserar styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarrelaterade frågor och ansvarar för att styrelsens arbete utvärderas. Ordföranden ansvarar även för den löpande dialogen med verkställande direktören om bolagets verksamhet samt för att styrelsen fullgör sina uppgifter.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för den årliga utvärderingen av styrelsens arbete, inklusive bedömning av enskilda styrelseledamöters insatser. Utvärderingen genomförs genom en etablerad digital process och rapporteras till valberedningen. Resultatet utgör ett underlag för valberedningens förslag till årsstämman avseende styrelsens sammansättning och arvoden.

## STYRELSENS UTSKOTT

### Utskottens roll och uppgifter

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Inom revisionsutskottet finns två underutskott: ett IT/IS-utskott och ett hållbarhetsutskott. Ledamöter och ordförande i respektive utskott utses årligen vid det konstituerande styrelsemötet. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutanderätt. Samtliga utskottsmöten protokollförs och rapporteras till styrelsen.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen samt att säkerställa att fastställda principer för redovisning, hållbarhetsrapportering, intern kontroll, internrevision och riskhantering efterlevs. Utskottet ska även bistå valberedningen med underlag inför val av revisor och fastställande av revisionsarvode.

Revisionsutskottet bestod under 2025 av Tomas Bergendahl (ordförande), Jari Latvanen and Anders Svensson och sammanträdde fem gånger under året. För information om ledamöternas närvaro, se sidan 48. Verkställande direktören och ekonomi- och finanschefen, tillika utskottets sekreterare, deltog vid mötena. Huvudansvarig revisor deltog vid tre tillfällen under året.

DETTA ÄR MIDSONA  
MIDSONAS MÅL  
KONCERNCHEFEN HAR ORDET  
HÄNDELSER 2025  
MIDSONAS STRATEGI  
VARUMÄRKENAS UTVECKLING  
UNDER ÅRET  
MIDSONAS HÅLLBARHETS RAMVERK  
VÅRA DIVISIONER  
OMVÄRLD OCH DRIVKRAFTER  
FEM SKÅL ATT INVESTERA I MIDSONA  
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Risker

Aktien och aktieägare

**Bolagsstyrningsrapport**

Styrelse

Koncernledning

HÅLLBARHETS RAPPORT  
FINANSIELLA RAPPORTER



## Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvuduppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare, i enlighet med de riktlinjer som fastställts av årsstämman. Utskottet ska även följa upp och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning.

Ersättningsutskottet bestod under 2025 av Patrik Andersson (ordförande) och Johan Wester och sammanträdde två gånger under året. För information om ledamöternas närvaro, se sidan 48.

## Hållbarhetsutskott

Hållbarhetsutskottet inrättades av styrelsen 2025 och rapporterar till revisionsutskottet. Utskottet består av Sandra Kottenauer (ordförande), Tora Molander (General Counsel) och Beatrice Perlman Ewert (Chief Sustainability Officer).

Utskottet stödjer revisionsutskottet i övervakningen av bolagets hållbarhetsrapportering och relaterade interna kontroll, inklusive väsentlighetsanalyser, regelefterlevnad (såsom CSRD) och interna kontrollbehov inom hållbarhetsområdet. Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets hållbarhetsstyrning och hållbarhetsrapportering. Utskottets arbete rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. Utskottet sammanträdde två gånger under året. För information om ledamöternas närvaro, se sidan 48.

## IT/IS-utskott

IT/IS-utskottet inrättades av styrelsen 2025 och rapporterar till revisionsutskottet. Utskottet består av Jari Latvanen (ordförande), Christoffer Filippini (Head of IT) och Tobias Traneborn (Director Operations).

Utskottet stödjer revisionsutskottet i övervakningen av intern kontroll och riskhantering avseende IT och informationssäkerhet, inklusive cybersäkerhet, incidenthantering och efterlevnad av tillämpliga krav. Styrelsen ansvarar ytterst för styrning och kontroll av IT- och informationssäkerhetsrisker som påverkar finansiell och hållbarhetsrelaterad rapportering. Utskottets arbete rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. Utskottet sammanträdde Utskottet sammanträdde två gånger under året. För information om ledamöternas närvaro, se sidan 48.

## VD OCH KONCERNLEDNING

### VD och koncernledningens ansvar

Bolagets verkställande direktör, tillika koncernchef (CEO), utses av styrelsen. Henrik Hjalmarsson är bolagets CEO och ansvarar för den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. CEO bereder, i samråd med styrelsens ordförande, ärenden till styrelsen, föredrar beslutsunderlag och håller styrelsen löpande informerad om bolagets utveckling.

CEO leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med dess övriga ledamöter. Koncernledningen består av President och CEO, CFO, President Division Nordics, President Division South Europe, President Division North Europe, Chief Human Resources Officer, Director Sourcing, Director Operations och General Counsel.

Under 2025 sammanträdde koncernledningen 12 gånger. Mötena fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. Verksamheten är organiserad i tre divisioner.

## Instruktion för den verkställande direktören

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig instruktion för verkställande direktören som reglerar ansvaret för den löpande förvaltningen, arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör samt formerna för rapportering och informationsutbyte med styrelsen.

## Utvärdering av den verkställande direktören

Styrelsen följer och utvärderar löpande verkställande direktörens arbete och prestation. En formell utvärdering genomförs minst en gång per år utan närvaro av verkställande direktören.

## Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2026 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som i huvudsak motsvarar de riktlinjer som antogs av årsstämman 2025, med den förtydligande justeringen att rörlig kontantersättning inte ska vara pensionsgrundande, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Information om förändringen i styrelsens förslag inför årsstämman 2026 framgår av förvaltningsberättelsen, avsnittet Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare på sidan 131. Information om riktlinjer beslutade av årsstämman 2025, redovisas i not 8. *Anställda, personal-kostnader och ledande befattningshavares ersättningar*, sidorna 131-132.

## REGLER FÖR AKTIEAFFÄRER

### Personer i ledande ställning

Styrelseledamöter, verkställande direktören och övriga medlemmar av koncernledningen är registrerade som personer i ledande ställning och får genomföra transaktioner i bolagets aktier i enlighet med gällande lagstiftning. Utöver dessa regler har bolaget inte infört några särskilda interna bestämmelser för aktiehandel.

### Insiderinformation

Bolaget omfattas av EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 (MAR), som reglerar hantering av insiderinformation och krav på förande av insiderförteckningar.

Bolaget använder det digitala verktyget StrictLog för att säkerställa korrekt hantering av insiderinformation. Endast behöriga personer har tillgång till systemet.

## EXTERN REVISOR

### Val av revisor och arvoden

Revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Jeanette Roosberg som huvudansvarig, valdes av årsstämman 2025 för en mandatperiod om ett år. För information om arvoden och kostnadsersättning till revisorn, se not 7 sidan 130.

## Revisionsuppdraget

Revisionsuppdraget omfattar granskning av bolagets och koncernens årsredovisningar samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn granskar även förslaget till disposition av bolagets resultat och avger uttalande om ESEF-rapporten. Därutöver lämnas yttranden över bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten.

Inom ramen för uppdraget genomförs även lagstadgade översiktliga granskningar av delårsrapporterna för perioderna 1 januari–30 september och 1 januari–31 december.

Huvudansvarig revisor deltar i revisionsutskottets möten och rapporterar vid behov till utskottets ordförande under året. Revisorn träffar även styrelsen i samband med behandling av bokslutskommunikén och deltar vid årsstämman, där revisionsberättelsen presenteras.

## YTTERLIGARE INFORMATION

På [www.midsona.com](http://www.midsona.com) finns bolagets bolagsordning, Code of Conduct, information från tidigare årsstämmor och tidigare års bolagsstyrningsrapporter.

## INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING OCH HÅLLBARHETS RAPPORTERING

### Intern kontroll

Rapporten om intern kontroll avseende den finansiella och hållbarhetsrelaterade rapporteringen har upprättats av styrelsen i enlighet med "Svensk kod för bolagsstyrning" och den vägledning som framtagits av Svenskt näringsliv och FAR. Den beskriver hur den interna kontrollen är organiserad för att hantera och minimera risken för felaktigheter i den finansiella och hållbarhetsrelaterade rapporteringen.

De viktigaste målen för den interna kontrollen är att den är ändamålsenlig och effektiv, ger tillförlitliga rapporter och säkerställer efterlevnad av lagar och förordningar.

Bolaget har inte en särskild granskningsfunktion (internrevision). Revisionsutskottet och styrelsen har prövat behovet av en sådan funktion och bedömt att den befintliga strukturen för riskhantering och uppföljning av den interna kontrollen ger en tillfredsställande tillförlitlighet.

Internkontrollen baseras på COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), som består av fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella och hållbarhetsrelaterade rapporteringen. Den bygger på tydligt definierade beslutsvägar, befogenheter och ansvar samt på ett styrande dokument i form av policyer, procedurer och instruktioner finns och efterlevs.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella och hållbarhetsrelaterade rapporteringen och bistås i detta arbete av revisionsutskottet, som bland annat övervakar effektiviteten i den interna kontrollen och riskhanteringen. Styrelsen fastställer centrala styr-

DETTA ÄR MIDSONA  
MIDSONAS MÅL  
KONCERNCHEFEN HAR ORDET  
HÄNDELSER 2025  
MIDSONAS STRATEGI  
VARUMÄRKENAS UTVECKLING  
UNDER ÅRET  
MIDSONAS HÅLLBARHETS RAMVERK  
VÅRA DIVISIONER  
OMVÄRLD OCH DRIVKRAFTER  
FEM SKÅL ATT INVESTERA I MIDSONA  
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Risker

Aktien och aktieägare

**Bolagsstyrningsrapport**

Styrelse

Koncernledning

HÅLLBARHETS RAPPORT  
FINANSIELLA RAPPORTER



dokument, däribland styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, investeringsregler, finanspolicy och insiderpolicy, vilka utgör grunden för den interna kontrollen.

Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och den löpande interna kontrollen har styrelsen delegerat till den verkställande direktören. Koncernens ekonomifunktion rapporterar till verkställande direktören och revisionsutskottet och ansvarar för den praktiska tillämpningen av den interna kontrollen inom koncernen.

### Riskbedömning

En löpande kartläggning görs av koncernens risker kopplade till både finansiell och hållbarhetsrelaterad rapportering, och kontrollerna anpassas kontinuerligt utifrån identifierade risker. Risker behandlas även i särskilda forum, exempelvis i samband med förvärv.

För information om poster som är föremål för väsentliga uppskattningar och bedömningar hänvisas till not 32 *Viktiga uppskattningar och bedömningar* samt förvaltningsberättelsens avsnitt *Risker och riskhantering*, sidorna 35–39.

### Kontrollaktiviteter

Koncernens kontrollstruktur utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av den finansiella och hållbarhetsrelaterade rapporteringen. Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera felaktigheter och omfattar bland annat beslutsordningar för väsentliga beslut, resultatanalyser, analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och IT-kontroller.

### Information och kommunikation

Bolagets styrande dokument, inklusive policyer, procedurer och instruktioner, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler, såsom e-post, interna möten och intranät. Detta omfattar även styrande dokument och rapporteringsrutiner för hållbarhetsdata och hållbarhetsrapportering.

### Uppföljning

Styrelsen och revisionsutskottet följer löpande upp den interna kontrollen genom rapportering från koncernledning, ekonomifunktion och extern revisor. Verkställande direktören och CFO genomför regelbundna genomgångar med divisionsledningar avseende affärsläge, resultat, finansiell ställning och prognoser.

Uppföljningen baseras på en årlig granskningsplan som fastställs av revisionsutskottet och omfattar både finansiell och hållbarhetsrelaterad rapportering, inklusive tillförlitlighet och datakvalitet.

### Finansiell rapportering

Finansiella data rapporteras månadsvis från samtliga rapporteringsenheter enligt standardiserade rutiner dokumenterade i koncernens redovisningsmanual. Uppgifterna konsolideras centralt till koncernens resultat- och balansräkningar och lagras i en gemensam databas för analys och uppföljning på koncern-, divisions- och bolagsnivå.

### Intern kontrollstruktur

Koncernens självutvärdering av intern kontroll omfattas av nio processer: lager, inköp, försäljning, bokslut/rapportering, materiella anläggningstillgångar, IT/IS-säkerhet, lönehantering, legal/GDPR och hållbarhetsrapportering. Självutvärdering genomförs två gånger per år.

Koncernbolagen rapporterar i vilken utsträckning de uppfyller koncernens minimikrav för intern kontroll. Kontrollerna utförs huvudsakligen av koncernens ekonomifunktion, med stöd av andra relevanta funktioner vid behov. Identifierade brister åtgärdas av respektive bolag och följs löpande upp av koncernfunktionen för intern kontroll tillsammans med lokala controllers.

### Aktiviteter 2025

Koncernfunktionen för intern kontroll genomförde internrevision i form av digital självutvärdering vid två tillfällen under året för operativa enheter i koncernen. Dessutom genomförde koncernfunktionen för intern kontroll fysisk internrevision på plats hos dotterbolag vid ett tillfälle under året. Granskningsmomentet avsåg processerna lager, inköp, försäljning, bokslut/rapportering och IT/IS-säkerhet. Kontrollerna resulterade i observationer, rekommendationer och förslag till beslut om åtgärder, vilka implementerades successivt. Sammantaget påvisade inte det interna kontrollarbetet några materiella brister.

IT/IS-säkerheten var fortsatt viktig för Midsona. Ett flertal säkerhetsförbättringar implementerades för IT-system och IT-miljön för att öka informationssäkerheten i och mellan interna system. Viktiga gjordes under året för att kunna följa och efterleva det nya NIS-2 direktivet som implementerades som lag i Sverige, cybersäkerhetslagen, med ikraftträdande 15 januari 2026. Dessutom lyftes affärssystemet M3 till en ny modernare plattform. Vidare implementerades ett centralt webutbildningsverktyg för att säkerställa att alla medarbetare i koncernen får relevant utbildning.

Det arbetades med att vidareutveckla och stärka det interna kontrollramverket för hållbarhetsrapportering för att möta kraven i ESRS.

Code of Conduct uppdaterades under året samtidigt som visselblåsarfunktionen blev tillgänglig för externa samarbetspartners.

Det genomfördes en strukturerad förstudie och gap-analys för att fastställa de organisatoriska, processrelaterade och tekniska krav som krävs för att uppfylla PPWR (packaging and packaging waste regulation). Förstudien kommer att slutföras i mars 2026, varefter ett sömlöst skifte sker till ett implementeringsprojekt.

Under 2025 fortsattes det med att bygga upp de centrala grunderna som krävs för att uppfylla EUDR (EU Deforestation Regulation). Det omfattade att utveckla en detaljerad förståelse av regelverket, tillsätta projektteam och säkerställa att all nödvändig information i leverantörskedjan fanns tillgänglig. Det genomfördes även en gap-analys och togs fram en compliance-färdplan.

### Aktiviteter i fokus 2026

Koncernfunktionen för intern kontroll kommer fortsätta att fokusera på granskningar av processerna lager, inköp, försäljning, bokslut/rapportering och IT/IS-säkerhet i samtliga operativa enheter i koncernen. Det planeras för att lägga till ytterligare en process i granskningsmomentet,

hållbarhetsrapportering. Granskningsmomenten kommer utföras både digitalt och fysiskt på plats ute i organisationen.

En AI-policy håller på att tas fram med bäring på hur AI kan hjälpa Midsona att förbättra processer och bli effektivare.

Det kommer arbetas med att säkerställa efterlevnad av det nya EU-direktivet om Pay Transparency. Arbetet syftar till att säkerställa lika lön för lika arbete, oavsett kön, genom ökad transparens, ansvarstagande och förtroende i lönesättningen mellan arbetsgivare och medarbetare inom EU. För Midsona innebär detta en gemensam global ansats som skapar en ännu mer konsekvent, rättvis och transparent löneprocess.

Ett implementeringsprojekt kommer startas för att införa de processer, system och aktiviteter som identifierats i den genomförda gap-analysen för PPWR (packaging and packaging waste regulation). Den första implementationsfasen planeras vara färdig i slutet av 2026, och ytterligare faser kommer att fortsätta under de kommande åren i takt med att PPWR stegvis införs.

Fokus för att uppfylla EUDR (EU Deforestation Regulation) kommer under året att skiftas till implementeringsfas. Projektet kommer att börja införa de processer och systemstöd som krävs, följt av en successiv överlämning till linjeorganisationen i takt med att dessa delar blir operativa.