

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Systemair AB (publ), org.nr 556160-4108

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Systemair AB A (publ) under räkenskapsåret 2010-05-01 – 2011-04-30 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 3 september 2009 respektive årsstämman den 26 augusti 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följs. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Systemair AB A (publ) under räkenskapsåret 2010-05-01 – 2011-04-30 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 3 september 2009 respektive årsstämman den 26 augusti 2010.

Stockholm den 7 Juli 2011

Ernst & Young AB



Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

Statement of Auditor in accordance with Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551), on whether or not the guidelines adopted by the Annual General Meeting regarding compensation to Directors and Management have been complied with.

To the Annual General Meeting of Systemair AB (publ), org.nr. 556160-4108

Introduction

We have examined whether or not the Board of Directors and the Chief Executive Officer of Systemair AB (publ), during the financial year 2010-05-01 – 2011-04-30 have complied with the guidelines on compensation to Directors and Management, which were adopted at the General Annual Meeting on 3rd September, 2009 and the General Annual Meeting on 26th August, 2010, respectively. It is the responsibility of the Board of Directors and the Chief Executive Officer to ensure compliance with these guidelines. Based on our examination, it is our responsibility to issue a Statement to the Annual General Meeting wherein we pronounce an opinion on whether or not the guidelines have been complied with.

The Scope of the Examination

The examination has been performed in accordance with FAR SRS's recommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag* (Examination of Compensation to Directors and Management in Listed Companies). This means, that we have planned and performed the examination in such a manner that we, with high, but not absolute assurance, may pronounce whether or not the guidelines, which were adopted by the General Annual Meeting, have been complied with. The examination has covered the company's organisation of, and documentation about, issues concerning compensation for Directors and Management, any and all new decisions concerning compensation, as well as a selection of the financial year's payments to Directors and Management. We believe that our examination provides a reasonable basis for the statement presented below:

Conclusion

It is our opinion that the Board of Directors and the Chief Executive Officer of Systemair AB (publ), during the financial year 2010-05-01 – 2011-04-30 have complied with the guidelines on compensation to Directors and Management, which were adopted by the General Annual Meeting on 3rd September, 2009 and the General Annual Meeting on 26th August, 2010, respectively.

Stockholm on 7th of July, 2011

Ernst & Young AB

Thomas Forslund
Authorised Public Accountant