

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen i Systemair AB (publ) sker via årsstämman, bolagsordningen, styrelsen, koncernchefen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, NASDAQ OMX Stockholm regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning.

Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")

Det är god sed på aktiemarknaden för svenska bolag vars aktie är upptagna till handel på en reglerad marknad att tillämpa Koden. Systemair tillämpar Koden med följande undantag:

Stämman har utsett en valberedning som utgörs av de tre största aktieägarna. Ordförande i valberedningen är bolagets huvudägare Gerald Engström som via det helägda bolaget Färna Invest AB äger 42,3 procent av aktiekapital och röster. Engström är även ledamot av styrelsen och koncernchef. Den näst störste ägaren ebm-papst AB äger 21,3 procent av kapital och röster och representeras i valberedningen av Gerhard Sturm.

Koden anger bland annat att majoriteten av ledamöterna i valberedningen ska vara oberoende i förhållande till bolaget och

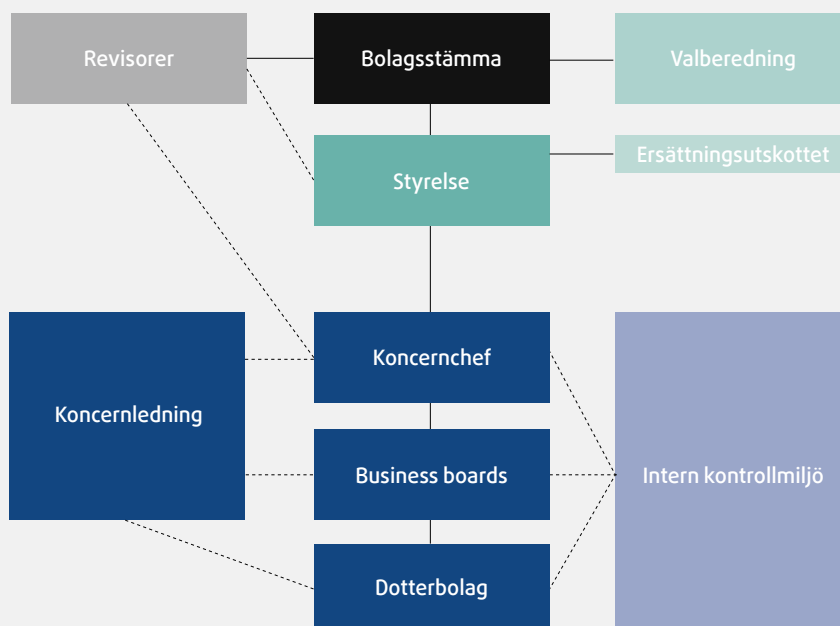
bolagsledningen. Vidare ska inte styrelseledamot vara valberedningens ordförande.

Majoriteten av ledamöterna i Systemairs valberedning är dock inte oberoende, vilket är en avvikelse från Koden. Bolagets bedömning är att ovan nämnda sammansättning är till bolagets och övriga aktieägares intresse och gagn.

Aktieägare och aktiekapital

Systemair (org.nr. 556160-4108) har sitt säte i Skinnkatteberg, Västmanlands län, och är sedan den 12 oktober 2007 noterad på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Caplistan. Kortnamnet är SYSR. Systemair AB hade per bokslutsdagen 3 033 aktieägare. Största enskilda ägare är Färna Invest AB, som äger 42,3 procent av kapital och röster och kontrolleras till 100 procent av koncernchefen och tillika styrelseledamoten Gerald Engström. Övriga större aktieägare är ebm-

Så här styrs Systemair



Fakta

Årsstämman 2013

Vid årsstämman den 29 augusti 2013 i Skinnskatteberg deltog 73 aktieägare som representerade 82 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Lars Hansson, ordförande i Systemair, valdes till stämmans ordförande. Styrelseordföranden Lars Hansson informerade om styrelsens arbete, redogjorde för riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och för arbetet i ersättningsutskottet samt revisionsutskottet. Vidare höll koncernchefen Gerald Engström ett anförande om Systemairs verksamhet under räkenskapsåret 2012/13. Ansvarige revisorn Thomas Forslund föredrog delar ur revisionsberättelsen.

Beslut som fattades vid årsstämman:

- Att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- Att till styrelseledamöter omvälja Elisabeth Westberg, Lars Hansson, Gerald Engström, Göran Robertsson och Hannu Paitula. Jürgen Zilling hade avböjt omval.
- Att omvälja Lars Hansson till styrelsens ordförande.
- Att styrelsearvodet ska utgå med 500 000 kronor till ordföranden och med 250 000 kr till varje ledamot som inte är anställd i bolaget. Till respektive arbetstagarrepresentant ska utgå 25 000 kronor.
- Att aktieutdelning ska utgå med 1,50 kronor per aktie.
- Att valberedningen ska utgöras av de tre största aktieägarna baserat på ägaruppgifterna per den 31 januari 2014 samt styrelsens ordförande.
- Att fram till årsstämman 2014 ge styrelsen bemyndigande att fatta beslut om nyemission upp till högst tio procent av antalet aktier i bolaget.

Protokollet från årsstämman 2013 finns publicerat på webbplatsen: www.systemair.com, Investera & Media

papst AB, Järfälla, helägt dotterbolag till ebmpapst GmbH, Mulfingen, Tyskland, med 21,3 procent av kapital och röster samt Nordea Fonder med 4,8 procent. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 1 SEK. Per bokslutsdagen 30 april 2014 uppgick totalt antal utestående aktier till 52 000 000 av ett och samma aktieslag.

Se i övrigt avsnittet om Aktien, sid 46.

Bolagsordningen

Systemair är ett publikt bolag, vars verksamhet bland annat är att bedriva tillverkning och försäljning av ventilations- och värmeprodukter. Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter. Därutöver har de fackliga organisationerna, enligt svensk lag, rätt att utse två ledamöter och två suppleanter. Styrelsen ska ha sitt säte i Skinnskattebergs kommun, Västmanlands län. Granskningen av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska utföras av ett registrerat revisionsbolag eller en revisor, med eller utan revisorssuppleant. Bolagets

räkenskapsår ska vara 1 maj – 30 april.

För den kompletta bolagsordningen hänvisas till Systemairs webbplats: www.systemair.com, Investera & Media.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Systemairs högsta beslutande organ. Den årliga ordinarie bolagsstämman, årsstämman, ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Kallelse sker via Systemairs hemsida och att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken fem vardagar före stämman och som anmält deltagande till Bolaget senast klockan 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman, har rätt att närvara och rösta enligt sitt totala innehav. De aktieägare som inte själva kan närvara kan företrädas av ombud.

På årsstämman behandlas ett antal centrala ärenden, såsom utdelning, eventuella ändringar i bolagsordningen, revisorsval, ansvarsfrihet för styrelsen, ersättning till styrelse och revisor samt beslut om styrelsens sammansättning intill nästa årsstämma.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2014

Ledamot	Representant för	Kontakt (e-post)
Gerald Engström, ordförande i valberedningen	Färna Invest AB, samt koncernchef för Systemair	gerald.engstrom@systemair.se
Gerhard Sturm	ebmpapst AB	gerhard.sturm@de.ebmpapst.com
Björn Henriksson	Nordea Fonder	bjorn.henriksson@nordea.com
Lars Hansson	Styrelsens ordförande	lars.hansson@systemair.se

Styrelseledamöternas närvaro och beroendeställning

	Styrelse	Revisions- utskott ³⁾	Ersättnings- utskott	Invald år	Ber/Ober Bolag	Ber/Ober Ägare
Antal möten	9	2	1			
Lars Hansson, ordf	9	2	1	2006	Ober.	Ober.
Gerald Engström	9	2	-	1974	Ber.	Ber.
Elisabeth Westberg	9	2	1	2006	Ober.	Ober.
Göran Robertsson	9	2	1	2006	Ober.	Ober.
Jürgen Zilling ²⁾	5	-	-	2008	Ober.	Ober.
Hannu Paitula	8	2	-	2011	Ober.	Ober.
Kevin Rowland ¹⁾	9	2	-	2002	-	-
Åke Henningsson ¹⁾	9	2	-	2010	-	-

¹⁾ Arbetstagarrepresentant

²⁾ Jürgen Zilling var medlem av styrelsen till och med den 29/8 2013. Under sin tid som styrelseledamot närvarade han vid samtliga styrelsemöten.

³⁾ Styrelsen har beslutat att för tiden efter årsstämman 2013 ska revisionsutskottet avskaffas och hela styrelsen fullgör de uppgifterna som normalt åligger revisionsutskottet. Innan beslutet togs hölls två protokollförda revisionsutskottsmöten där samtliga av dåvarande ledamöter i utskottet var närvarande.

Valberedningen

Årsstämman 2013 beslutade att valberedningen ska utgöras av representanter för de tre största aktieägarna. Avstämningsdag för fastställande av de största aktieägarna är den 31 januari 2014. Valberedningen ska lämna förslag till val av ordförande vid stämman, styrelse och styrelseordförande, val av revisorer i samråd med styrelsen, förslag till arvode till styrelse-ordföranden och övriga styrelseledamöter, förslag till ersättning för utskottsarbete samt förslag till revisionsarvode. Förslagen ska presenteras vid årsstämman.

Valberedningen har under 2013/14 haft två möten. Ingen ersättning har utgått för medverkan i valberedningen.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2014 framgår av kallelsen till stämman publicerad på Systemairs webbplats www.systemair.se. Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till någon av valberedningens ledamöter.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Systemairs styrelse bestod fram till årsstämman 2013 av sex stämموvalda ledamöter; Lars Hansson (ordförande), Gerald Engström (Systemairs koncernchef), Elisabeth Westberg, Jürgen Zilling, Göran Robertsson och Hannu Paitula. Vid årsstämman 2013 omvaldes samtliga styrelsemedlemmar förutom Jürgen Zilling som avböjde omval. Därefter består styrelsen av fem stämموvalda ledamöter. De anställda har utsett två representanter, Kevin Rowland, Unionen och Åke Henningsson, IF Metall. En närmare presentation av styrelsens ledamöter återfinns på sid 59 i årsredovisningen.

Som styrelsens sekreterare fungerar CFO, som fram till i januari 2014 var Glen Nilsson. Glen Nilsson efterträddes därefter av Anders Ulff, som även tidigare ingått i Systemairs koncernledning såsom direktör för ekonomi och administration. Som framgår av tabellen på föregående sida är samtliga av stämman valda styrelseledamöter, utom Gerald Engström, oberoende i förhållande till bolaget. Ledande befattningshavare deltar vid behov i styrelsesammanträden som föredragande.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2013/14 hade styrelsen åtta sammanträden samt ett konstituerande möte. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda vid minst sex tillfällen under verksamhetsåret.

Samtliga beslut styrelsen fattat har varit enhälliga och är protokollförda.

Styrelsens arbete under året



Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning inklusive utskott, beslutsordningen inom styrelsen och styrelsens mötesordning.

Styrelsen erhåller varje månad bolagets rapportpaket över resultat och ställning konsoliderat på koncernnivå samt för samtliga dotterbolag. Vidare har verkställande direktören kontinuerlig kontakt med styrelsens ordförande.

Styrelsen har under året utvärderat sitt arbete och samtliga ledamöter har deltagit i utvärderingen och framfört synpunkter. Styrelsens ordförande är ansvarig för utvärderingen.

Styrelsens närvaro och ersättningar

Som framgår av tabell har samtliga ledamöter utom en närvarat vid samtliga möten. Hannu Paitula har varit frånvarande vid ett styrelsemöte. Ersättningen till styrelsen framgår av not 9.

Ersättningsutskott

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av Lars Hansson (utskottets ordförande), Elisabeth Westberg och Göran Robertsson. Utskottets uppgift är;

- att för styrelsen bereda frågor rörande ersättning i form av fast och rörlig lön, pension, avgångsvederlag samt eventuella övriga ersättningsformer för ledande befattningshavare

- att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare
- att följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer

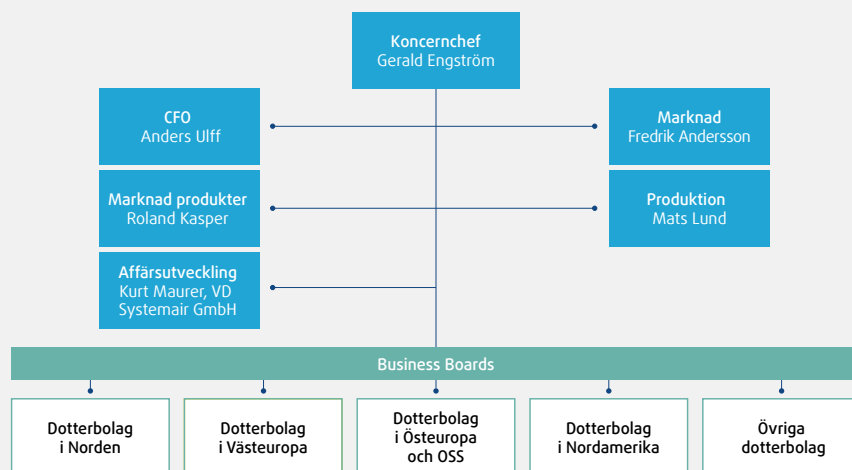
Utskottets ledamöter utses årligen av styrelsen vid det första ordinarie styrelsemötet och ska bestå av tre ledamöter. Ingen ledamot ska delta i frågor som gäller hans eller hennes egen ersättning. Styrelsens ordförande ska vara ordförande i utskottet. Utskottet har haft ett protokollfört möte under verksamhetsåret där samtliga ledamöter var närvarande.

Revisionsutskott

Styrelsen har under räkenskapsåret beslutat att avskaffa revisionsutskottet och att styrelsen i sin helhet fullgör de uppgifter som normalt åligger revisionsutskottet. På styrelsemöten som sammanfaller med kvartalsrapporteringen ska en punkt avseende redovisning och revision avhandlas. Elisabeth Westberg (tidigare utskottets ordförande) är föredragande. Vid styrelsemötet ska bland annat följande avhandlas;

- övervaka bolagets interna kontroll, riskhantering samt internrevisioner
- hålla sig informerad om den externa revisionen

Organisation



- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet
- biträda vid upprättandet av förslag till beslut om revisorsval
- övervaka den finansiella rapporteringen
- diskutera värderingsfrågor som prövning av nedskrivningsbehov

Under verksamhetsåret har bolagets CFO, ekonomi- och administrationsdirektör samt revisor deltagit när punkten föredragits. Vid dessa möten har bland annat behandlats riskbedömning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen, business board arbetet, och IT-säkerhet. Rapportering från utförda internrevisioner har lämnats.

I samband med att årsbokslutet behandlades har bolagets revisor närvarat och framlagt sin rapport varvid styrelsen fått möjlighet att ställa frågor.

VD och koncernchef

I april 2013 utsågs Pär Johansson till ny VD för moderbolaget Systemair AB. Han var tidigare marknadschef i Sverige med ett övergripande ansvar för försäljning, kundservice och teknisk support. Gerald Engström, som fram till i april 2013 var både VD och koncernchef, kvarstår som koncernchef och styrelseledamot. Pär Johansson har det

operativa ansvaret i moderbolaget Systemair AB med säte i Skinnskatteberg och för den svenska verksamheten. Koncernchef Gerald Engström hanterar den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernens verksamheter och till honom rapporterar koncernens ledningsgrupp.

Koncernledning

Koncernens ledningsgrupp består av; marknadsdirektör Fredrik Andersson, finansdirektör Anders Ulf, produktionsdirektör Mats Lund, marknadsdirektör Produkter Roland Kasper, verkställande direktören i Systemair GmbH, Tyskland, Kurt Maurer. Koncernchef Gerald Engström leder arbetet i koncernens ledningsgrupp.

Fram till januari 2014 var Svein Nilsen marknadsdirektör och Glen Nilsson finansdirektör. Både Glen Nilsson och Svein Nilsen efterträddes på sina poster med anledning av planerad pension under 2104.

Koncernledningen har löpande möten under året för att gå igenom resultatet för koncernen och för enskilda dotterbolag, marknads- och affärsrådgivning samt besluta i strategiska och operativa frågor inom ramar som styrelsen fastställt. Ett möte per år är mer omfattande och då planeras och diskuteras verksamheten mer ingående och målsättningar på koncernnivå och bolags-

nivå formuleras. Eftersom organisationen inom Systemair präglas av en rak och enkel kommunikation så är även de informella löpande kontakterna mellan ledningspersoner en viktig del i styrningen. För att stödja ledningsgruppen på koncernnivå finns funktioner för koncernfinansiering, koncernekonomi, affärsutveckling, produktutveckling, produktion, inköp, kommunikation och IT.

Business boards och dotterbolagens styrning

Systemairkoncernen omfattar totalt 64 bolag varav 56 är rörelsedrivande. Moderbolag är Systemair AB (org.nr. 556160-4108) som äger flertalet dotterbolag direkt. Samtliga dotterbolag ägs till 100 procent, förutom Systemair-HSK i Turkiet som ägs till 90 procent och Tekadoor i Österrike som ägs till 50 procent.

Verksamheten i dotterbolagen styrs övergripande via så kallade business boards, som närmast kan beskrivas som dotterbolagens operativa styrelse. I denna ingår en till två personer från koncernledningen och/eller annan nyckelperson från moderbolaget samt dotterbolagets verkställande direktör. Varje business board formulerar mål och följer upp ekonomiskt utfall, beslutar i viktiga marknads- och produktfrågor samt är länken mellan moderbolaget och respektive dotterbolag i olika organisatoriska frågor. Business board träffas två till fyra gånger per år. Varje dotterbolag har, om lagen så kräver i respektive land, även en formell styrelse.

Ersättning till ledande befattningshavare Riktlinjer

Årsstämman 2013 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningen till ledande befattningshavare ska – utifrån den marknad där bolaget är verksamt och den miljö respektive befattningshavare är verksam i – vara konkurrenskraftig och möjliggöra rekrytering av nya befattningshavare samt motivera ledande befattningshavare att stanna kvar i bolaget. Ersättningsystemet ska bestå av fast lön och pension, men kan också omfatta rörlig lön och tjänsteförmåner som till exempel förmånsbil. Utöver ovanstående kan särskilda incitamentsprogram, beslutade av årsstämman, förekomma. Fast lön och förmåner ska fastställas individuellt utifrån ovanstående kriterier och respektive befattningshavares särskilda kompetens. Rörlig lön utgår efter uppfyllande av tydligt fastställda mål. Den rörliga lönen utgår som en andel av den fasta lönen och kan normalt uppgå till maximalt två månadslöner. Pensionen ska som huvudregel vara premiebestämd. Omfattningen av pensionen

ska baseras på samma kriterier som ovan och grundas på den fasta lönen. Styrelsen ska äga rätt att frånga riktlinjerna om det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta. Ersättning till verkställande direktör, koncernchef och övriga ledande befattningshavare redovisas i not 9.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

För koncernchefen gäller en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från Bolagets sida och en uppsägningstid om sex månader vid uppsägning från koncernchefens sida. För övriga ledande befattningshavare samt VD gäller uppsägningstid enligt kollektivavtal eller som mest tolv månader från bolagets sida och sex månader från den anställde. Inga avgångsvederlag har avtalats för koncernchefen, verkställande direktören eller annan ledande befattningshavare.

Pensioner

Styrelsens ordförande och styrelsens ledamöter har inga pensionsförmåner för sina styrelseuppdrag. För koncernchefen Gerald Engström erläggs en avgiftsbestämd pensionsförsäkring, övriga ledande befattningshavare omfattas av pensionsplan enligt ITP. Pensionsåldern för samtliga ledande befattningshavare är 65 år. Under 2013/14 uppgick pensionskostnaderna för ledande befattningshavare till totalt 3,9 Mkr.

Revisor och revision

Årsstämman 2013 beslutade utse Ernst & Young med auktoriserade revisorn Åsa Lundvall som huvudansvarig till och med stämman 2014.

Den externa revisionen är utförd enligt god revisionssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingarna för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land.

Arbetet med koncernens revision följer en revisionsplan som är anpassad efter bolagens storlek och utgör riktlinjer för revisorernas arbete i respektive bolag. Revisionsbolaget har under året haft vissa konsultuppdrag utöver revisionen, vilka främst har avsett rådgivning i skatte- och redovisningsfrågor. Revisorerna har lämnat såväl muntliga som skriftliga rapporter till styrelsen gällande såväl revisionsuppdraget som granskningen av den interna kontrollen.

Systemairs halvårsrapport under verksamhetsåret 2013/14 har granskats av bolagets revisor.

Ersättningen till revisorerna framgår av not 5.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsens rapport över intern kontroll för räkenskapsåret 2013/14

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Svensk kod för Bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna redogörelse har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och beskriver hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Systemairs styrelse har beslutat att inte ha något särskilt revisionsutskott utan att hela styrelsen fullgör de uppgifterna som normalt åligger revisionsutskottet.

Styrelsen har därmed en väsentlig uppgift i att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen vilket omfattar frågor om internkontroll och efterlevnad av regler, kontroll av rapporterade värden och bedömningar samt övrigt som kan påverka de finansiella rapporternas kvalitet. Den interna kontrollen har som utgångspunkt den struktur som finns i ramverket för intern kontroll, den så kallade COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) modellen.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Kontrollmiljön i Systemair kännetecknas av korta avstånd mellan koncernledning och de operativa enheterna. Styrelsen har fastställt ett antal grundläggande dokument för att skapa och vidmakthålla en väl fungerande kontrollmiljö av betydelse för den finansiella rapporteringen. Däribland kan nämnas styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, finanspolicy och ekonomimåttal. Instruktioner och riktlinjer vad gäller den finansiella rapporteringen upprättas och uppdateras löpande av moderbolagets controllerorganisation.

Styrelsen har redovisnings- och revisionsfrågor som återkommande punkt på agendan vid de fyra styrelsemöten då kvartalsrapporterna behandlas. Uppgiften är att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och att den interna kontrollen efterföljs och vidareutvecklas. Vidare upprätthåller styrelsen löpande kontakt med bolagets revisor.

Riskbedömning

Systemairs styrelse ansvarar för att väsentliga finansiella risker samt att risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras

och hanteras. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets resultat och ställning. Styrelse samt ledning bedömer löpande rapporteringen från ett riskperspektiv, där jämförelser av resultat- och balansposter mot tidigare rapportering och budget är ett viktigt stöd. Vidare sker fortlöpande riskbedömningar i samband med strategisk planering, budgetering, prognostisering och förvärvsaktiviteter.

Kontrollaktiviteter

Väsentliga instruktioner och riktlinjer vad gäller den finansiella rapporteringen upprättas och uppdateras löpande av koncernens centrala controllerorganisation och finns lätt åtkomliga på koncernens intranät.

Samtliga bolag i koncernen rapporterar fem arbetsdagar efter månadens slut i ett gemensamt koncernkonsoliderings- och rapporteringssystem, vilket bland annat innebär att avvikelser och eventuella fel snabbt kan fångas upp och rättas till.

Koncernen omfattade på bokslutsdagen ett 60-tal dotterbolag som ägs direkt av moderbolaget Systemair AB. Dotterbolagen är juridiska enheter med egna fullständiga resultat- och balansräkningar. Varje enskilt dotterbolag rapporterar månadsvis till moderbolaget där koncernkonsolidering sker.

Centrala controllers har ett direkt uppföljningsansvar för ett antal bolag, som de löpande följer och analyserar. Genomgång av utfall mot planer och mål sker kontinuerligt tillsammans med representanter för dotterbolagen, business boards och koncernledningen.

Koncernen har för flertalet dotterbolag ett gemensamt helintegrerat affärssystem som innebär ett mycket effektivt verktyg för styrning, kontroll och uppföljning. För större beslut såsom vid förvärv, investeringar och väsentligare avtal så finns tydliga beslutsordningar och beslutsprocesser.

Varje enhet besöks också regelbundet av representanter från business boards och koncernledningen varvid den interna kontrollen och finansiella rapporteringen utvärderas löpande.

Information och kommunikation

Koncernchefen tillsammans med CFO ansvarar för att all information som publiceras externt, som till exempel kvartalsrapporter, pressmeddelanden och presentationsmaterial i samband med analytikermöten, är korrekta och av god kvalitet. Bolagets revisor har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är väsentliga för den

finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för styrelsen.

Styrelsen erhåller månadsvis ett rapportpaket som bland annat omfattar fullständiga bokslut för varje dotterbolag samt konsoliderat för koncernen. Vidare ingår ett antal nyckeltal och jämförande parametrar, där periodens utfall ställs mot budget och utfall föregående år.

Styrelsens arbetsordning reglerar vilka rapporter och vilken information av finansiell karaktär som löpande och till varje styrelsemöte ska presenteras.

För att skapa en medvetenhet hos koncernens medarbetare om policier och manualer finns information tillgänglig för alla berörda på koncernens Intranät. För att säkerställa att den externa informationen blir korrekt och fullständig har styrelsen därtill fastställt en informationspolicy.

Uppföljning

Systemair präglas av enkelhet i den juridiska och operativa strukturen samt av väl fungerande och inarbetade styr- och kontrollsystem. Styrelsen och ersättningsutskottet samt koncernledningen följer upp efterlevnaden av antagna policys och riktlinjer. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation och inför publiceringen av kvartalsrapporter och årsredovisning går styrelsen igenom den finansiella rapporteringen. Koncernledning och business board medlemmar går månadsvis igenom resultatet för varje dotterbolag och diskuterar avvikelser mot plan med respektive dotterbolags verkställande direktör.

I de externa revisorernas uppgift ingår att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernföretagen. Revisorerna har löpande kontakt och rapporterar direkt till styrelsen.

Under året har ett antal interna granskningar av dotterbolagen genomförts av controllerorganisationen och med hjälp av bolagets revisorer. Detta arbete följer en standardiserad modell, där bland annat olika betydelsefulla frågeställningar kopplade till interna riktlinjer och policier går igenom.

Arbetsformerna runt den interna granskningen vidareutvecklas kontinuerligt och en årsplan för granskningsinsatserna finns fastlagd och behandlas av styrelsen.

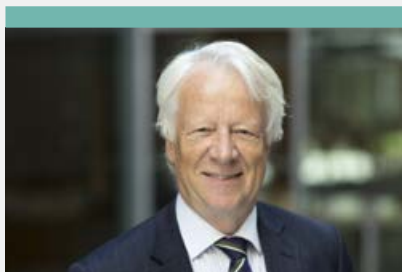
Intern revision

Systemair har en enkel operativ struktur med goda förutsättningar för intern kontroll. Efterlevnaden av bolagets utarbetade styr- och internkontrollsystem följs regelbundet upp av koncernens controllers. Till detta kommer också business boards och koncernledningens löpande uppföljning. Vidare finns även styrelsens och de externa revisorernas kontroll och uppföljning.

Den löpande dialogen mellan bolaget och de externa revisorerna samt de kontroller som utförs av ovan nämnda instanser, bedöms för närvarande vara tillräckliga för att säkerställa att den interna kontrollen håller en god nivå. Styrelsen utvärderar årligen behovet av internrevision och har för närvarande kommit till slutsatsen att en särskild intern granskningsfunktion inte skulle medföra någon väsentlig fördel.

Bedömningen utvärderas löpande och en omprövning sker på nytt under räkenskapsåret 2014/15.

Styrelse

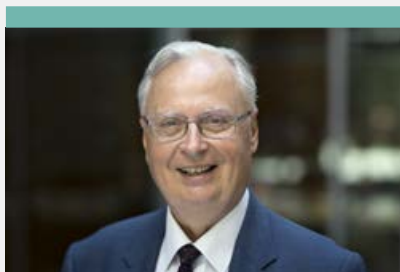


GERALD ENGSTRÖM

Koncernchef, styrelseledamot

Styrelseordförande i Bluefish Pharmaceuticals AB
Utbildning: Gymnasieingenjör, ekonomistudier
 Stockholms universitet

Tidigare: BI a vd i Ziehl-ebm AB,
Innehav: 21 997 752 aktier
 (aktierna ägs av Färna Invest AB)
Född: 1948
Invald: 1974
Oberoende: Nej

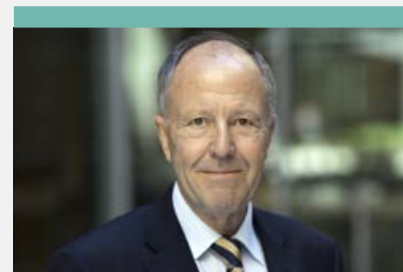


LARS HANSSON

Styrelseordförande

Styrelseordförande i S-Group Holding AB och
 Styrelseledamot i Starkraft AB

Utbildning: Civilingenjör
Innehav: 50 000 aktier
Född: 1942
Invald: 2006
Oberoende: Ja



GÖRAN ROBERTSSON

Styrelseledamot

Styrelseordförande i Eurovent Certita Certi-
 fication SAS, styrelseordförande i Eurovent
 Services Company och styrelseledamot i
 Etagrene OY

Utbildning: Ingenjörsexamen samt Ledarskap IFL
Tidigare: BI a VD i Stifab Forex AB
Innehav: 15 000 aktier
Född: 1943
Invald: 2006
Oberoende: Ja



ELISABETH WESTBERG

Styrelseledamot

Styrelseledamot i Jämtkraft AB och Scandem
 AB, AB Fr Ramström.

Utbildning: Fil kand
Tidigare: BI a vice president Handelsbanken
 Capital Markets
Innehav: 20 000 aktier
Född: 1948
Invald: 2006
Oberoende: Ja

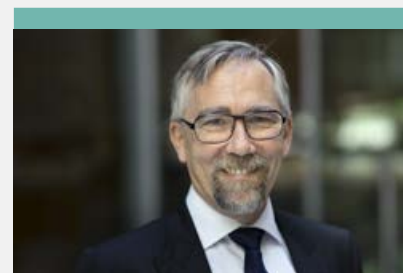


HANNU PAITULA

Styrelseledamot

Styrelseledamot i WinGroup AG och styrelsele-
 damot i Hansa Metallwerke AG, Tyskland.

Utbildning: Ingenjör
Innehav: 1 000 aktier
Född: 1948
Invald: 2011
Oberoende: Ja



KEVIN ROWLAND

Arbetstagarrepresentant

Utbildning: BA History, La Salle Univ.,
 Philadelphia, USA Personaladm,
 Org.utveckling, Göteborgs univ.

Nuvarande tjänst: Driftansvarig/IT
Innehav: 500 aktier
Född: 1954
Invald: 2002



ÅKE HENNINGSSON

Arbetstagarrepresentant

Nuvarande tjänst: Industrielektriker

Innehav: –
Född: 1957
Invald: 2010

Koncernledning



GERALD ENGSTRÖM

Koncernchef, styrelseledamot

Styrelseordf. i Bluefish Pharmaceuticals AB

Utbildning: Gymnasieingenjör, ekonomistudier Stockholms universitet

Tidigare: Bl a vd i Ziehl-ebm AB

Innehav: 21 997 752 aktier

(aktierna ägs av Färna Invest)

Född: 1948

Anställd sedan: 1974



FREDRIK ANDERSSON

Marknadsdirektör

Utbildning: Magisterexamen i internationell ekonomi med ryska och tyska, Uppsala universitet

Tidigare: Exportchef och rysslandschef för Systemair AB, VD Fläkt Woods i Ryssland

Innehav: -

Född: 1966

Anställd sedan: 2014



ANDERS ULFF

Finansdirektör

Utbildning: Ekonomi Magisterexamen Uppsala universitet

Tidigare: Revisor och konsult Ernst & Young, koncernekonomichef Systemair.

Innehav: 40 600 aktier

Född: 1967

Anställd sedan: 1999



MATS LUND

Produktionsdirektör

Utbildning: Dataprogrammering, IT-studier

Tidigare: IT-, inköps- och logistikchef

Systemair, dataprogrammerare ASEA

Innehav: 81 124 aktier

Född: 1957

Anställd sedan: 1982



ROLAND KASPER

Marknadsdirektör Produkter

Utbildning: Dipl. Ing. Energi och Värmeteknik, Fachhochschule Giessen, Tyskland

Tidigare: Produktchef på FläktWoods Group och ABB Ventilation Products GmbH

Innehav: 1 000 aktier

Född: 1969

Anställd sedan: 2007



KURT MAURER

VD Systemair GmbH, Tyskland

Utbildning: Fachhochschule Heilbronn

Tidigare: Teknisk direktör Lti Lüftungstechnik;

Produktutveckling, Rosenberg; Produkt-

utveckling ebm-papst

Innehav: 70 000 aktier

Född: 1959

Anställd sedan: 1994