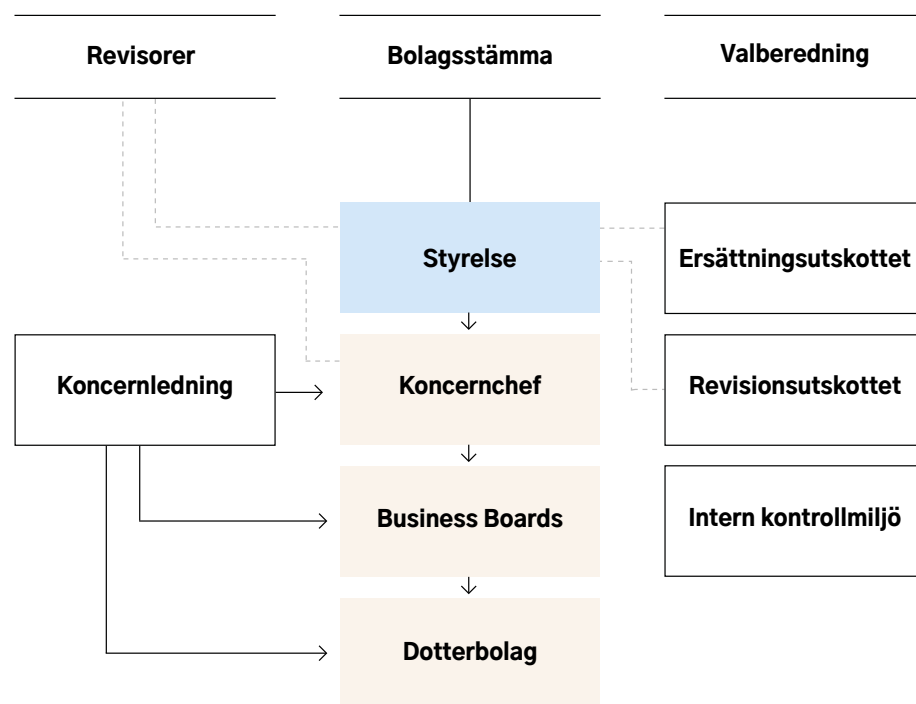




# Bolagsstyrningsrapport

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

## Så här styrs Systemair



## Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

Det är god sed på aktiemarknaden för svenska bolag vars aktie är upptagen till handel på en reglerad marknad, att tillämpa Koden. Systemair tillämpar Koden utan undantag. Valberedningen i Systemair utgörs av representanter för tre av de röstmässigt största aktieägarna. Inför årsstämman 2025 har ebm-papst AB valt att avstå sin plats i valberedningen. Den fjärde största ägaren Swedbank Robur Fonder har därför kontaktats. Valberedningen har utsetts att bestå av nedanstående personer:

- Magnus Tell, Alecta
- Gerald Engström, Färna Invest AB
- Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder

Ordförande i valberedningen är Magnus Tell och han representerar Alecta som äger 7,8 procent av kapital och röster. Gerald Engström, även styrelseordförande, representerar det helägda bolaget Färna Invest som äger 42,8 procent av aktiekapital och röster. Swedbank Robur Fonder äger 6,5 procent av kapital och röster och representeras av Lennart Francke.

## Aktieägare och aktiekapital

Systemair AB (org.nr. 556160-4108) har sitt säte i Skinnskatteberg, Västmanlands län, och är sedan 12 oktober 2007 noterad under förkortningen "SYSR" på Nasdaq OMX Nordiska börs i Stockholm, listan för stora bolag (Large cap). Systemair AB hade per bokslutsdagen 8 444 aktieägare. Största enskilda ägare är Färna Invest AB, som äger 42,8 procent av kapital och röster och kontrolleras till 100 procent av styrelseordförande Gerald Engström. Övriga större aktieägare är ebm-papst AB, Järfälla, helägt dotterbolag till ebm-papst GmbH, Mulfingen, Tyskland, med 10,7 procent av kapital och röster samt Alecta Tjänstepension Ömsesidigt med 7,8 procent av kapital och röster. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,25 kr. Per bokslutsdagen 30 april 2025 uppgick totalt antal utestående aktier till 208 000 000 av ett och samma aktieslag. Se i övrigt avsnittet om Aktien, sidan 19.



Styrelsens arbete under året

- Återkommande punkter på styrelsens agenda:
- Affärsläget och väsentliga händelser

→ Intern ekonomisk uppföljning – resultat, likviditet, valutaläget och finansiering

→ Extern finansiell rapportering (kvartalsrapporter)
- Investeringar över 10 Mkr

→ Förvärv

→ Organisation och personal

→ Policyer

→ Vd:s redogörelse av affärsläget

→ Riskhantering

→ Hållbarhetsfrågor

Besök hos dotterbolag

För att fördjupa förståelsen av verksamheten.

Strategi

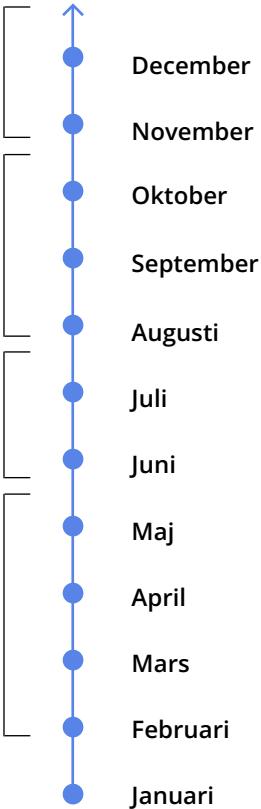
Styrelsen har under hösten en fördjupad strategidiskussion.

Årsbokslut

I juni behandlar styrelsen det gångna årets bokslut där även revisor deltar.

Budget

Under våren tar styrelsen ställning till koncernens budget för det kommande året.



Bolagsordningen

Systemair är ett publikt bolag, vars verksamhet bland annat är att bedriva tillverkning och försäljning av ventilations-, kyl- 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 är 1 maj–30 april. För den kompletta bolagsordningen hänvisas till Systemairs webbplats: Bolagsstyrning (<https://group.systemair.com/sv/>).

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2025

| Ledamot                                | Representant för                         | Kontakt (e-post)                 |
|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|
| Magnus Tell, ordförande valberedningen | Alecta                                   | magnus.tell@alecta.se            |
| Gerald Engström                        | Färna Invest AB, samt styrelseordförande | gerald.engstrom@systemair.se     |
| Lennart Francke                        | Swedbank Robur Fonder                    | lennart.francke@swedbankrobur.se |

Styrelseledamöternas närvaro och beroendeställning

|                                  | Styrelse | Ersättningsutskott | Revisionsutskott | Invalid år | Beroende/oberoende |       |
|----------------------------------|----------|--------------------|------------------|------------|--------------------|-------|
|                                  |          |                    |                  |            | Bolag              | Ägare |
| Antal möten                      | 8        | 1                  | 6                |            |                    |       |
| Gerald Engström                  | 8        | 1                  | -                | 1974       | Ber.               | Ber.  |
| Patrik Nolläker                  | 8        | 1                  | -                | 2016       | Ober.              | Ober. |
| Carina Andersson                 | 8        | 1                  | 6                | 2015       | Ober.              | Ober. |
| Niklas Engström                  | 8        | -                  | -                | 2021       | Ber.               | Ber.  |
| Gunilla Spongh                   | 8        | -                  | 6                | 2019       | Ober.              | Ober. |
| Daniel Wilhelmsson <sup>1)</sup> | 8        | -                  | -                | 2023       | -                  | -     |
| Ricky Sten <sup>1)</sup>         | 8        | -                  | -                | 2014       | -                  | -     |

<sup>1)</sup> Arbetstagarrepresentant

Valberedningen

Årsstämman 2024 beslutade att valberedningen ska utgöras av representanter för de tre största aktieägarna. Avstämningsdag för fastställande av de största aktieägarna är den 31 januari 2025. Efter samråd mellan bolagets tre största aktieägare har ebm-papst AB valt att avstå sin plats i valberedningen. Den fjärde största ägaren Swedbank Robur Fonder tillfrågades därför om att ingå i valberedningen. Valberedningen ska lämna förslag till val av ordförande vid stämman, styrelse och styrelseordförande, val av revisorer i samråd med revisionsutskottet, förslag till arvode till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter, förslag till ersättning för utskottsarbete samt förslag till revisionsarvode. Förslagen ska beslutas av årsstämman. Valberedningen har under 2024/25 haft två protokollförda möten. Ingen ersättning har utgått för medverkan i valberedningen. Valberedningens förslag inför årsstämman 2025 framgår av kallelsen till stämman publicerad på Systemairs webbplats Hem ([systemair.com](https://systemair.com)). Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till någon av valberedningens ledamöter.



**Styrelsen**  
**Mångfaldhetspolicy avseende styrelsens storlek och sammansättning**

Systemairs mångfaldhetspolicy avseende styrelsens storlek och sammansättning anger att Systemairs styrelse ska ha en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med integritet och effektivitet. Sammansättningen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska också eftersträvas. Majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelseledamot ska inte utses för längre tid än till slutet av nästa årsstämma.

**Styrelsens sammansättning under räkenskapsåret**

Systemairs styrelse bestod fram till årsstämman 2024 av fem stämموالدا ledamöter; Carina Andersson, Gerald Engström (ordförande), Niklas Engström, Patrik Nolåker (vice ordförande) och Gunilla Spongh. Vid årsstämman 2024 omvaldes samtliga ledamöter. Gerald Engström valdes till styrelsens ordförande och Patrik Nolåker valdes till styrelsens vice ordförande. De anställda har utsett två representanter, Daniel Wilhelmsson, Unionen och Ricky Sten, IF Metall. En närmare presentation av styrelsens ledamöter återfinns på sidorna 54–55 i årsredovisningen. Som styrelsens sekreterare fungerar CFO, Anders Ulff. Som framgår av tabellen är samtliga av stämman valda styrelseledamöter, utom Gerald Engström och Niklas Engström, oberoende i förhållande till bolaget. Ledande befattningshavare deltar vid behov i styrelsesammanträden som föredragande.

**Styrelsens arbete**

Under verksamhetsåret 2024/25 hade styrelsen sju sammanträden samt ett konstituerande möte. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda vid minst sex tillfällen under verksamhetsåret. Samtliga beslut som styrelsen fattat har varit enhälliga och är protokollförda. Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, inklusive utskottsarbete, beslutsordningen inom styrelsen och styrelsens mötesordning. Vidare har verkställande direktören regelbunden 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

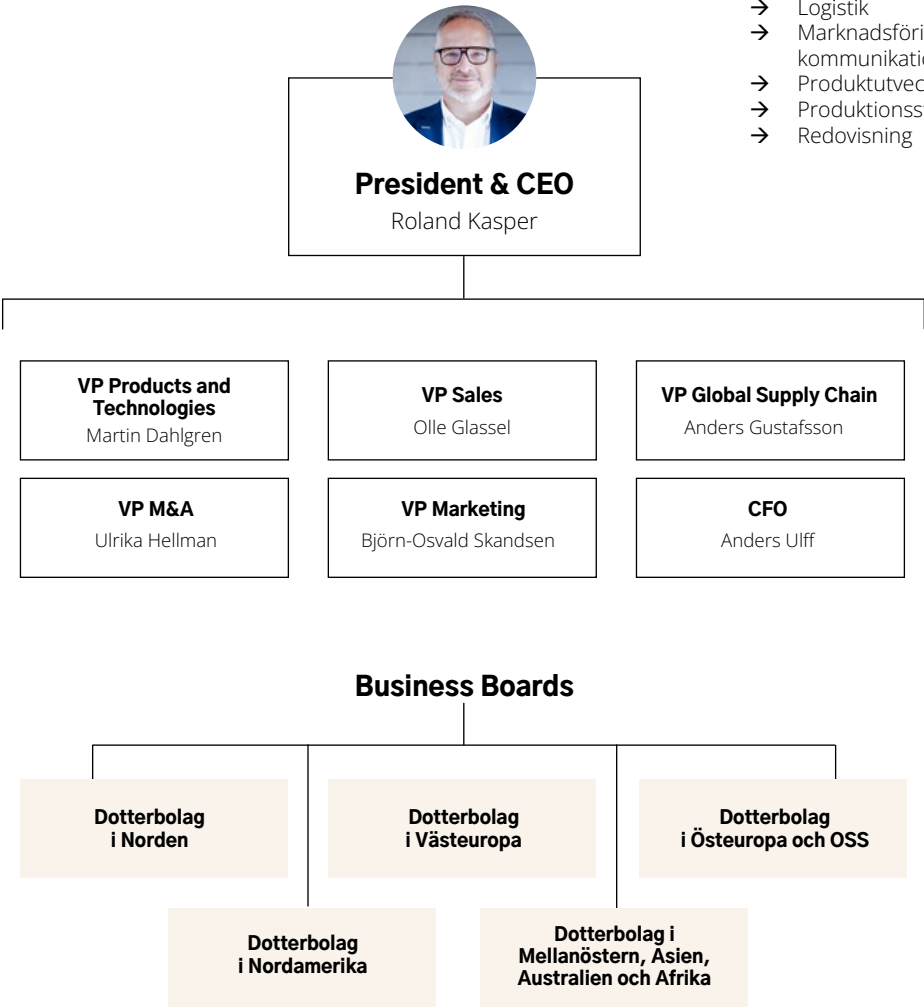
**Ersättningsutskott**

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av Carina Andersson (utskottets ordförande), Gerald Engström och Patrik Nolåker. 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

**Centrala supportfunktioner**

- Hållbarhet
- Inköp
- IT
- Juridik
- Logistik
- Marknadsföring och kommunikation
- Produktutveckling
- Produktionsstyrning
- Redovisning





- att följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur 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. Utskottet har haft ett protokollfört möte under verksamhetsåret där samtliga ledamöter var närvarande.

### Revisionsutskott

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som består av styrelseledamöterna Carina Andersson och Gunilla Spongh (utskottets ordförande). Utskottet har bland annat i uppgift att

- övervaka bolagets interna kontroll och riskhantering samt hålla sig informerad om den externa revisionen,
- 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, samt
- hålla sig informerad om Systemairs inverkan, risker och möjligheter inom hållbarhet.

Utskottet har haft sex protokollförda möten där även bolagets CFO, en koncerncontroller samt revisor deltagit. Vid dessa möten har bland annat behandlats riskbedömning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen, upphandling av revisionstjänster och IT-säkerhet. Rapportering från utförda internkontroller har lämnats. Mötena har protokollförts och avrapporterats på nästkommande styrelsemöte.

### Koncernledning

Koncernchefen Roland Kasper, som också är verkställande direktör i moderbolaget, ansvarar för den löpande kontrollen av koncernen. Till honom rapporterar koncernens ledningsgrupp som vid räkenskapsårets utgång bestod av Vice President Products & Technologies Martin Dahlgren, Vice President Sales Olle Glassel, Vice President Global Supply Chain Anders Gustafsson, Vice President M&A Ulrika Hellman, Vice President Marketing Björn-Osvold Skandsen samt CFO Anders Ulff. Koncernchefen

Roland Kasper leder arbetet i koncernens ledningsgrupp. Koncernledningen har löpande möten under året för att gå igenom resultatet för koncernen och för enskilda dotterbolag, marknads- och affärsläge 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 bolagsnivå 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. Kortare avstämningsmöten hålls normalt sett veckovis. För att stödja ledningsgruppen på koncernnivå finns redovisning samt en operationell ledningsgrupp med funktionerna produktutveckling, inköp, produktion, IT, logistik, sälj, produktledning, affärsutveckling, hållbarhet, juridik och kommunikation.

I april 2025 meddelade styrelsen för Systemair att man kommit överens om att Roland efter 10 år som VD och koncernchef lämnar Systemair. Arbetet med att rekrytera en ny VD och koncernchef pågår och Roland kvarstår i sin roll fram till att en ny ordinarie VD och koncernchef tillsatts.

### Business boards och dotterbolagens styrning

Systemairkoncernen omfattar 85 rörelsedrivande bolag. Moderbolag är Systemair AB (org.nr. 556160-4108) som äger flertalet dotterbolag direkt. Samtliga dotterbolag ägs till 100 procent, förutom Divid AB i Jönköping Sverige som ägs till 60 procent, Sagicofim SAS i Frankrike som ägs till 79 procent och Frico A/S i Danmark som ägs till 60 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 viktigare 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.

### Styrning av hållbarhetsarbete

Systemairs övergripande strategi har brutits ned i en specifik hållbarhetsstrategi, se sidorna 24–33. Tillsammans med vår

uppförandekod innefattar den de väsentliga hållbarhetsämnen som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen, som ligger till grund för rapportering enligt CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

Systemairs styrelse har det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet. Koncernledningen äger Systemairs hållbarhetsstrategi och ansvarar för dess prioriteringar. Varje fokusområde i hållbarhetsstrategin har en ägare i koncernledningen, för utveckling finns en tilldelad funktionsansvarig som är närmast knuten till respektive kärnfråga i varje fokusområde. Kärnfrågorna har tillhörande nyckeltal och, i de flesta fall, en policy och mål. En utvecklingsplan uppdateras årligen för varje kärnfråga tillsammans med funktionsansvarig. Aktivitetsplaner görs för de största dotterbolagen för att säkerställa att rätt aktiviteter genomförs för att nå Systemairs övergripande hållbarhetsmål. Varje dotterbolags VD ansvarar för att aktivitetsplanen uppdateras och att förutsättningar skapas för att genomföra aktiviteterna.

### Incitament för hållbarhetsprestation

Koncernledningen och personer i ledande befattningar har en rörlig komponent i sin ersättning där hållbarhetsprestation utgör en av bedömningsgrunderna för den rörliga ersättningen. För mer information se sidan 108.

### Riskhantering hållbarhetsarbete

Systemair analyserar sina risker relaterade till hållbarhetsfrågor som en del av Systemairs övergripande riskhanteringsprocess för att säkerställa att risker identifieras, bedöms och sedan hanteras på ett ansvarsfullt sätt. För mer information se sidorna 56–58 och 77–78 om vilka risker som finns och hur de hanteras.

### Rapportering av hållbarhet

Varje kvartal samlas utvalda hållbarhetsdata in från dotterbolagen och årligen genomförs en större informationsinsamling i samband med rapportering av räkenskapsåret. För mer information se hållbarhetsredovisningen på sidorna 107–148. De kvartalsvisa och årliga rapporterade uppgifterna återkopplas i en rapport till varje dotterbolags VD. Systemairs business boards gör en genomgång av varje företags prestation i kärnfrågor 1-2 gånger per år. Utfall och framsteg rapporteras till koncernledningen och styrelsen en gång per år.



## Ersättning till ledande befattningshavare

### Riktlinjer

Årsstämman 2024 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningen till ledande befattningshavare ska – utifrån den marknad där bolaget är verksam 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. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Ersättningssystemet 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 baseras på tydligt fastställda och mätbara kvalitativa och kvantitativa mål med syfte att främja bolagets strategi, långsiktiga värdeskapande och hållbarhet. Den rörliga lönen utgår som en andel av den fasta lönen och kan maximalt uppgå till 40 procent av årslönen för koncernchefen, 25 procent för övriga ledande befattningshavare och 15 procent för övriga nyckelpersoner. Ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare redovisas i not 11.

### Uppsägningstid och avgångsvederlag

För verkställande direktör gäller en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från Bolagets sida och en uppsägningstid om sex månader vid uppsägning från verkställande direktörens sida. För övriga ledande befattningshavare gäller uppsägningstid enligt kollektivavtal eller som mest tolv månader från bolagets sida och sex månader från den anställda. Inga avgångsvederlag har avtalats för verkställande direktören eller annan ledande befattningshavare.

### Pensioner

Styrelsens ordförande och styrelsens ledamöter har inga pensionsförmåner för sina styrelseuppdrag. Pensionsåldern för samtliga ledande befattningshavare är 65 år. Pensionen ska som huvudregel vara premiebestämd och inte överstiga 35 procent av den fasta lönen. 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. Under 2024/25 uppgick pensionskostnaderna för ledande befattningshavare till totalt 5,6 Mkr.

## Årsstämman 2024

Vid årsstämman den 29 augusti 2024 i Skinnskatteberg var 164 röstberättigade aktieägare närvarande, alternativt insänt giltiga poströster, vilket motsvarade 91 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Gerald Engström, ordförande i Systemair, valdes till stämmans ordförande. Styrelseordföranden Gerald Engström informerade om styrelsens arbete, redogjorde för riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och för arbetet i styrelsens utskott. Vidare höll koncernchefen Roland Kasper ett anförande om Systemairs verksamhet under räkenskapsåret 2023/24. Ansvarige revisorn Johan Holmberg föredrog delar ur revisionsberättelsen. Beslut som fattades vid årsstämman:

- Att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- Att till styrelseledamöter omvälja Gerald Engström, Carina Andersson, Niklas Engström, Patrik Nolåker och Gunilla Spongh.
- Att välja Gerald Engström till styrelsens ordförande och Patrik Nolåker till styrelsens vice ordförande.
- Att styrelsearvodet ska utgå med 870 000 kronor till ordföranden, 590 000 kronor till vice ordföranden

samt 365 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämmovalda ledamöter. Ersättningen till revisionsutskottet utgå med sammanlagt 165 000 kronor, varav 110 000 kronor till utskottets ordförande och 55 000 kronor till övrig ledamot. Därutöver ska ersättning till ersättningsutskottet utgå med sammanlagt 50 000 kronor, varav 30 000 kronor till utskottets ordförande och 20 000 kronor till övrig ledamot.

- Att aktieutdelning ska utgå med 1,20 kronor per aktie.
- Att valberedningen ska utgöras av de tre största aktieägarna baserat på ägaruppgifterna per den 31 januari 2024.
- Att ställa ut teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet LTIP 2024 till ett antal personer med ledande befattningar inom bolaget.
- Att fram till årsstämman 2024 ge styrelsen bemyndigande att fatta beslut om nyemission upp till högst tio procent av antalet aktier i bolaget.
- Att utgiva teckningsoptioner med anledning av LTIP 2022.

Protokollet från årsstämman 2024 finns publicerat på webbplatsen: <https://group.systemair.com/sv/investerare/bolagsstyrning/arsstamma>

## Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

### Styrelsens rapport över intern kontroll för räkenskapsåret 2024/25

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Svensk kod för Bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna redogörelse har upprättats i enlighet med Årsredovisnings-

lagen och beskriver hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Revisionsutskottet har 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 en 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 och finanspolicy. Ekonomimanualer, instruktioner och riktlinjer vad gäller den finansiella rapporteringen upprättas och uppdateras löpande av moderbolagets controllerorganisation. Inom styrelsen finns ett revisionsutskott inrättat. Det har till uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterföljs och vidareutvecklas. Vidare upprätthåller utskottet löpande relationer med bolagets revisor. Revisionsutskottet och styrelsen har redovisnings- och revisionsfrågor som återkommande punkt på agendan vid de fyra möten då kvartalsrapporterna behandlas.

## 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 och revisionsutskott 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 förvärsaktiviteter.

## 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 90-tal dotterbolag som till största delen 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

Verkställande direktör 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 väsentligt 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 policyer 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 revisionsutskottet samt koncernledningen följer upp efterlevnaden av antagna policyer 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 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 och revisionsutskottet. Under året har ett antal interna granskningar av dotterbolagen genomförts av controllerorganisationen. Detta arbete följer en standardiserad modell, där bland annat olika betydelsefulla frågeställningar kopplade till interna riktlinjer och policyer följs upp.

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 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 2025/26.







# Ledningsgrupp

## Anders Gustafsson

Vice President Global Supply Chain

**Utbildning:** Civilingenjör  
Maskinteknik, Linköpings  
Tekniska Högskola  
**Förr:** Produktionsdirektör, Atlas  
Copco, Secoroc Division, SVP  
Supply Operations Konecranes PLC  
**Innehav:** 3 970 aktier och 57 240  
teckningsoptioner  
**Född:** 1964  
**Anställd sedan:** 2022

## Anders Ulff

CFO

**Utbildning:** Ekonomie Magister-  
examen Uppsala universitet  
**Förr:** Revisor och konsult Ernst  
& Young, koncernekonomichef  
Systemair  
**Innehav:** 160 000 aktier och  
46 000 teckningsoptioner  
**Född:** 1967  
**Anställd sedan:** 1999

## Roland Kasper

VD och Koncernchef

**Utbildning:** Dipl. Ing. Energi och  
Värmeteknik, Fachhochschule  
Giessen, Tyskland  
**Förr:** Marknads- och säljchef  
Systemair AB, Produkt- och  
Marknadsansvarig på FläktWoods  
AB och ABB Ventilation  
Products GmbH  
**Innehav:** 92 800 aktier och 90 000  
teckningsoptioner  
**Född:** 1969  
**Anställd sedan:** 2007

## Olle Glassel

Vice President Sales

**Utbildning:** Ventilationsingenjör,  
diplomerad marknadsekonom  
**Förr:** VD Systemair Ltd,  
Storbritannien, säljchef för  
Systemair i Sverige  
**Innehav:** 53 800 aktier och 63 000  
teckningsoptioner  
**Född:** 1966  
**Anställd sedan:** 2002

## Björn-Osvald Skandsen

Vice President Marketing, Director  
Frico and MD Systemair AS, Norway

**Utbildning:** Civilingenjör i  
maskinteknik, Norges teknisk-  
naturvitenskapelige universitet  
och MBA i varumärkshantering,  
Norges Handelshögskola  
**Förr:** Direktör för Teknik och  
Marknad på GK Inneklima, Chef  
för Teknisk support på Systemair-  
koncernen och säljchef för  
Systemair i Sverige  
**Innehav:** 3 200 aktier och 74 700  
teckningsoptioner  
**Född:** 1973  
**Anställd sedan:** 2018, 2000-2006

## Martin Dahlgren

Vice President Products and  
Technologies

**Utbildning:** Civilingenjör  
Brandteknik, Lunds Tekniska  
Universitet; Master of Business  
Administration, Wien University of  
Economics and Business  
**Förr:** Vice President Global  
Operations, Product Management  
& Development E&FT, Nederman;  
Vice President Business Area  
Commercial Ventilation, Swegon;  
Vice President Business Area Hard  
flooring, Tarkett; Various Manage-  
ment roles, IKEA Industry  
**Innehav:** 6 000 aktier och 48 000  
teckningsoptioner  
**Född:** 1966  
**Anställd sedan:** 2023

## Ulrika Hellman

Vice President M&A

**Utbildning:** Civilekonom  
Handelshögskolan, Stockholm  
**Förr:** Head of M&A and Business  
Development, ASSA ABLOY Global  
Solutions, Head of M&A AddLife,  
Strategy & M&A Sandvik Materials  
Technology, Client Executive  
Swedbank Large Corporates &  
Institutions, Head of TMT-sector  
team Swedbank Corporate  
Finance, Director Group M&A  
Telia Company, Manager KPMG  
Corporate Finance, Institutional  
Sales and Equity research Swiss  
Bank Corporation  
**Innehav:** 3 000 aktier  
**Född:** 1969  
**Anställd sedan:** 2024





# Styrelse

## Niklas Engström

Styrelseledamot  
Koncernchef och styrelseledamot  
RVM Systems

**Utbildning:** Civilekonom IBA (International Business Academy) Stockholms universitet

**Förr:** Dotterbolagschef samt  
Affärsutvecklingsdirektör Systemair

**Innehav:** 6 484

**Född:** 1978

**Invald i styrelsen:** 2021

**Oberoende:** Nej

## Ricky Sten

Arbetsgärrrepresentant  
Materialhanterare

**Född:** 1968

**Invald i styrelsen:** 2014

## Gerald Engström

Styrelseordförande  
Styrelseledamot i Hanza Holding och  
Bluefish Pharmaceuticals AB

**Utbildning:** Gymnasieingenjör,  
ekonomistudier Stockholms universitet

**Förr:** Bl.a. VD och Koncernchef i Systemair  
AB och VD i Ziehl-ebm AB

**Innehav:** 89 076 648 (aktierna ägs av Färna  
Invest AB)

**Född:** 1948

**Invald i styrelsen:** 1974

**Oberoende:** Nej

## Carina Andersson

Styrelseledamot  
Styrelseordförande i Carbomax AB.  
Styrelseledamot i LKAB och Papershell AB.

**Utbildning:** Bergsingenjör från Kungliga  
Tekniska Högskolan, Stockholm (KTH)

**Förr:** Ledande befattning på Sandvik AB, VD  
för Ramnäs Bruk AB och Scana Ramnäs AB

**Innehav:** 4 000

**Född:** 1964

**Invald i styrelsen:** 2015

**Oberoende:** Ja

## Gunilla Spongh

Styrelseledamot  
Styrelseordförande i Bluefish Pharma-  
ceuticals. Styrelseledamot i AQ group, Bygg-  
max group, Consivo group, Meds Apotek,  
Momentum group, ViaCon, OptiGroup,  
Dacke Industri och SafeRoad.

**Utbildning:** Civilingenjör Industriell  
ekonomi, Linköpings Tekniska Högskola

**Förr:** CFO Preem, Chef Internationella  
Affärer och CFO Mekonomen Group

**Innehav:** 4 000

**Född:** 1966

**Invald i styrelsen:** 2019

**Oberoende:** Ja

## Daniel Wilhelmsson

Arbetsgärrrepresentant  
Elkonstruktör

**Född:** 1973

**Invald i styrelsen:** 2023

## Patrik Nolåker

Vice styrelseordförande  
Styrelseordförande i RVM Systems,  
Saferoad Group, ViaCon Group och Fibro  
Group. Styrelseledamot i IMPREG.

**Utbildning:** Gymnasieingenjör,  
Civilekonom, MBA från Maastricht  
School of Management

**Förr:** Koncernchef på Dywidag Systems  
International S.a.r.l. och Alimak Hek Group  
samt ledande befattningar inom Atlas  
Copco och ABB

**Innehav:** 40 000

**Född:** 1963

**Invald i styrelsen:** 2016

**Oberoende:** Ja