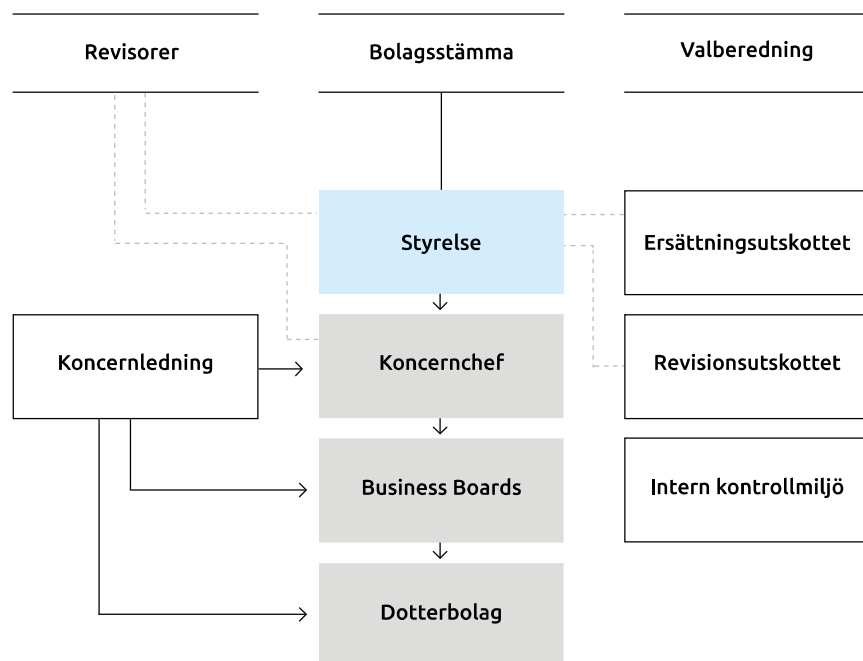




Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen i Systemair AB (publ) sker via årsstämman, bolagsordningen, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, NASDAQ Stockholms 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 röst-mässigt största aktieägarna. Inför årsstämman 2026 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, Alecta, som representerar 7,2 procent av kapital och röster. Gerald Engström, även styrelsens vice ordförande, representerar det helägda bolaget Färna Invest som äger 43,5 procent av aktiekapital och röster. Swedbank Robur Fonder äger 4,9 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 noterat under förkortningen "SYSR" på Nasdaq Stockholm, listan för stora bolag (Large cap). Systemair AB hade per bokslutsdagen 8 405 aktieägare. Största enskilda ägare är Färna Invest AB, som äger 43,5 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 7,2 procent av kapital och röster. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,25 kr.

I november 2025 emitterade Systemair 165 448 nya aktier. Emissionen har skett som ett resultat av deltagares tecknande av aktier genom nyttjande av teckningsoptioner utgivna inom ramen för incitamentsprogram 2022/2026 (LTIP 2022). Efter emissionen uppgick det totala antalet aktier och röster i Systemair till 208 165 448. Som ett resultat av det ökade antalet aktier uppgår nu bolagets aktiekapital till 52 041 362 SEK.

Styrelsen för Systemair AB beslutade i september 2025 att, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 augusti 2025, återköpa upp till 320 000 egna aktier på Nasdaq Stockholm. Syftet med återköpet är att fullgöra de förpliktelser som följer av Systemairs aktie- och prestationsbaserade program, och säkerställa leverans av prestationsaktier till deltagarna. Återköpet administrerades av Svenska Handelsbanken AB. Totalt uppgick beloppet för återköpet till 26,8 Mkr. Betalning för aktierna erlades kontant. Systemair innehade vid tidpunkten före återköpet 320 000 egna aktier, och totalt efter senaste återköpet 640 000 egna aktier. Antal utestående aktier exklusive det egna innehavet var därav 207 525 448 st per den 30 april 2026. Se i övrigt avsnittet om Aktien, sidan 31.



Styrelsens arbete under året

Återkommande punkter på styrelsens agenda:

- Affärläget 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 affärläget
- Riskhantering
- Hållbarhetsfrågor

Besök hos dotterbolag

För att fördjupa förståelsen av verksamheten.

Strategi

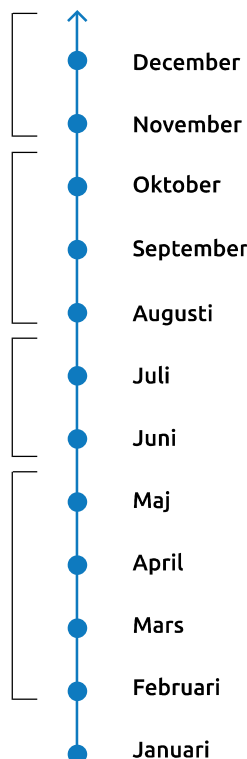
Styrelsen har under hösten en fördjupad strategidiskussion.

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/>).

Valberedningen

Årsstämman 2025 beslutade att valberedningen ska utgöras av representanter för de tre största aktieägarna. Avstämningsdag för fastställande av de största aktieägarna är den 31 januari 2026. 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 revisions utskottet, 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 2025/26 haft två protokollförda möten. Ingen ersättning har utgått för medverkan i valberedningen. Valberedningens förslag inför årsstämman 2026 framgår av kallelsen till stämman som finns publicerad på Systemairs webbplats: (<https://group.systemair.com/sv/investerare/bolagsstyrning/arsstamma/>).

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till någon av valberedningens ledamöter.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2026

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	9	1	6			
Patrik Nölåker	9	1		2016	Ober.	Ober.
Gerald Engström ¹⁾	9	1	3	1974	Ober.	Ber.
Carina Andersson ²⁾	4	-	3	2015	Ober.	Ober.
Niklas Engström	9	-	-	2021	Ober.	Ber.
Peter Fenkl ³⁾	5	-	-	2025	Ober.	Ober.
Gunilla Spongh	9	-	6	2019	Ober.	Ober.
Åsa Söderström Winberg ³⁾	5	-	-	2025	Ober.	Ober.
Daniel Wilhelmsson ⁴⁾	9	-	-	2023	-	-
Ricky Sten ⁴⁾	9	-	-	2014	-	-

¹⁾ Gerald Engström ingår i revisionsutskottet sedan den 28 augusti 2025. Perioden omfattar 3 möten.

²⁾ Carina Andersson avgick som styrelseledamot den 28 augusti 2025 och lämnade även då revisionsutskottet. Mandatperioden omfattar 4 styrelsemöten och 3 möten i revisionsutskottet.

³⁾ Peter Fenkl och Åsa Söderström Winberg valdes in i styrelsen den 28 augusti 2025. Mandatperioden omfattar 5 styrelsemöten.

⁴⁾ Arbetstagarrepresentant.



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 2025 av fem stämموvalda ledamöter; Carina Andersson, Gerald Engström (ordförande), Niklas Engström, Patrik Nolåker (vice ordförande) och Gunilla Spongh. Vid årsstämman 2025 omvaldes Gerald Engström, Niklas Engström, Patrik Nolåker och Gunilla Spongh. Carina Andersson avböjde omval. Nyval skedde av Peter Fenkl och Åsa Söderström Winberg. Patrik Nolåker valdes till styrelsens ordförande och Gerald Engström 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 42–43 i årsredovisningen. Som styrelsens sekreterare fungerar CFO, Anders Ulff. Som framgår av tabellen är samtliga av stämman valda styrelseledamöter oberoende i förhållande till bolaget. Ledande befattningshavare deltar vid behov i styrelsesammanträden som föredragande.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2025/26 hade styrelsen åtta 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 och vice ordförande. Styrelsen har under året utvärderat sitt arbete och samtliga ledamöter har deltagit i utvärderingen och framfört synpunkter. Styrelsens ordförande är ansvarig för utvärderingen.

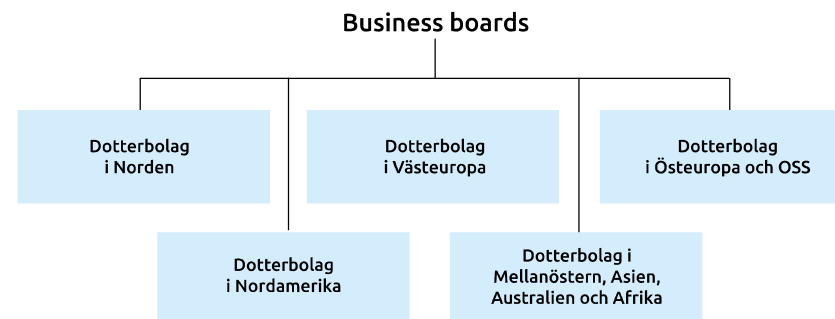
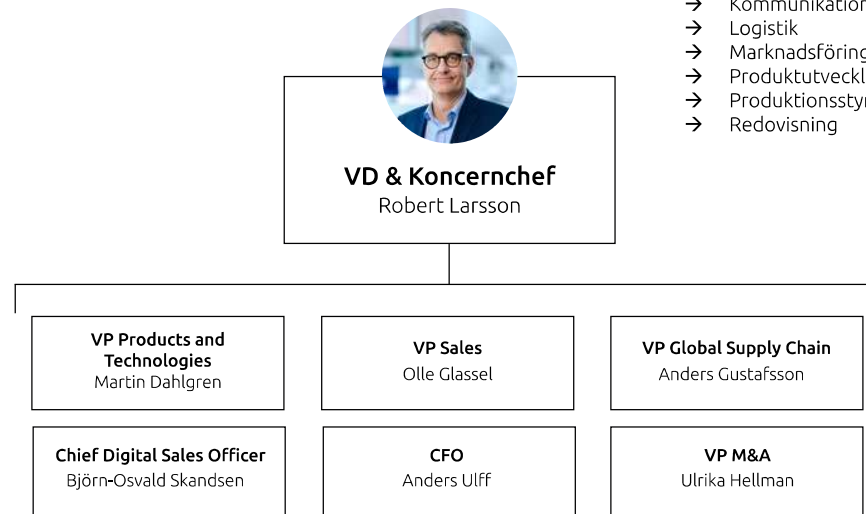
Ersättningsutskott

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

Centrala supportfunktioner

- Hållbarhet
- Inköp
- IT
- Juridik
- Kommunikation
- Logistik
- Marknadsföring
- Produktutveckling
- Produktionsstyrning
- Redovisning





Utskottets ledamöter utses årligen av styrelsen vid det första ordinarie styrelsemötet och ska bestå av minst två 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 Gerald Engström och Gunilla Spongh (utskottets ordförande). Utskottet har bland annat i uppgift att:

- övervaka bolagets interna kontroll och riskhantering och 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 påverkan, 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

Vid räkenskapsårets ingång bestod koncernens ledningsgrupp av koncernchefen Roland Kasper, som också var verkställande direktör i moderbolaget, Vice President Products & Technologies Martin Dahlgren, Vice President Sales Olle Glassel, Vice President Global Supply Chain Anders Gustafsson, Vice President M&A Ulrika Hellman, Chief Digital Sales Officer Björn-Osvold Skandsen samt CFO Anders Ulff. I juli 2025 meddelades att Robert Larsson har utsetts till ny VD och koncernchef för Systemair AB. Han ersatte då Roland Kasper som varit VD och koncernchef sedan 2015. Robert tillträdde sin tjänst 2 januari 2026.

Koncernchefen Robert Larsson 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. Åtminstone en gång per år diskuteras strategin 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 funktioner för controlling&redovisning, regelefterlevnad, produktutveckling, inköp, produktion, IT, logistik, sälj, produktledning, affärsutveckling, hållbarhet och kommunikation.

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 80 procent, Sagicofim SAS i Frankrike som ägs till 90 procent och Frico A/S i Danmark som ägs till 80 procent. Moderbolaget äger dessutom 50 procent i intressebolaget Effebi.

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 25–29. 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 och dess prioriteringar. I koncernledningen har VD och CFO regelbundna avstämningar med hållbarhetschefen för att gå igenom status på Systemairs hållbarhetsarbete och för

att förbereda eventuella beslut som behöver tas i hela koncernledningen. Hållbarhetschefen rapporterar till Systemairs CFO.

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. Prioriterade utvecklingsaktiviteter 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. Dotterbolagens operativa styrelser, Business Boards, följer upp bolagens hållbarhetsarbete minst 1 gång per år.

Incitament för hållbarhetsprestation

Koncernledningen, personer i ledande befattningar samt VD i dotterbolag har en rörlig komponent i sin ersättning där hållbarhetsprestation utgör en av bedömningsgrunderna för den rörliga ersättningen.

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.

Rapportering av hållbarhet

Varje kvartal samlas utvalda hållbarhetsdata in från dotterbolagen och årligen genomförs en större informationsinsamling i samband med rapportering av räkenskapsåret. De kvartalsvisa och årliga rapporterade uppgifterna återkopplas i en rapport till varje dotterbolags VD. Systemairs styrelse informeras om Systemairs hållbarhetsarbete genom års- och hållbarhetsrapporten samt vid behov genom att sakkunniga deltar i revisionsutskottsmöten för att informera om Systemairs påverkan, risker och möjligheter. Koncernens VD och CFO informeras i regelbundna avstämningsmöten med hållbarhetschefen. Vid behov och minst 1 gång per år informeras hela koncernledningen om Systemairs hållbarhetsarbete. Systemairs business boards gör en genomgång av varje dotterbolags prestation i kärnfrågor minst 1 gång per år.



Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjer

Årsstämman 2025 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. 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 50 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 anställde. 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 löneunderlaget. Omfattningen av pensionen ska baseras på samma kriterier som ovan. Styrelsen ska äga rätt att frånga riktlinjerna om det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta. Under 2025/26 uppgick pensionskostnaderna för ledande befattningshavare till totalt 6,8 Mkr.

Årsstämman 2025

Vid årsstämman den 28 augusti 2025 i Skinnskatteberg var 166 röstberättigade aktieägare närvarande, alternativt insänt giltiga poströster, vilket motsvarade 93 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 2024/25. 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 utse Gerald Engström, Patrik Nolåker, Gunilla Spongh, Niklas Engström, Peter Fenkl och Åsa Söderström Winberg.
- Att välja Patrik Nolåker till styrelsens ordförande och Gerald Engström till styrelsens vice ordförande.
- Att styrelsearvodet ska utgå med 1 000 000 kronor till ordföranden, 640 000 kronor till vice ordföranden samt 400 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämmovalda ledamöter. Ersättningen till revisionsutskottet ska utgå

med sammanlagt 255 000 kronor, varav 170 000 kronor till utskottets ordförande och 85 000 kronor till övrig ledamot. Därutöver ska ersättning till ersättningsutskottet utgå med sammanlagt 65 000 kronor, varav 40 000 kronor till utskottets ordförande och 25 000 kronor till övrig ledamot.

- Att aktieutdelning ska utgå med 1,35 kronor per aktie.
- Att valberedningen ska utgöras av de tre största aktieägarna baserat på ägaruppgifterna per den 31 januari 2026.
- Att återköpa högst 320 000 av bolagets egna aktier inom ramen för LTIP 2024.
- Att fram till årsstämman 2026 ge styrelsen bemyndigande att besluta om återköp och överlåtelse av bolagets egna aktier.
- Att fram till årsstämman 2026 ge styrelsen bemyndigande att fatta beslut om nyemission upp till högst tio procent av antalet aktier i bolaget.
- Att införa ett långsiktigt aktierelaterat och prestationsbaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) och säkringsåtgärder med anledning därav.

Protokollet från årsstämman 2025 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 2025/26

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. 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 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 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 normalt 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 analytiker möten 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 2026/27.







Ledningsgrupp

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

Anders Ulff

CFO

Utbildning: Ekonomie Magisterexamen
Uppsala universitet

Förr: Revisor och konsult Ernst & Young, koncernekonomichef Systemair

Innehav: 160 104 aktier och
36 000 teckningsoptioner

Född: 1967

Anställd sedan: 1999

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 Management
roles, IKEA Industry

Innehav: 6 000 aktier och 48 000
teckningsoptioner

Född: 1966

Anställd sedan: 2023

Björn-Osvold Skandsen

Chief Digital Sales Officer

Utbildning: Civilingenjör i maskinteknik,
Norges teknisk-naturvitenskapelige
universitet och MBA i varumärkes-
hantering, Norges Handelshögskola

Förr: Direktör för Teknik och Marknad på
GK Inneklima, Chef för Teknisk support
på Systemairkoncernen och säljchef för
Systemair i Sverige

Innehav: 9 062 aktier och 49 700
teckningsoptioner

Född: 1973

Anställd sedan: 2018, 2000 – 2006

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: 17 085 aktier och 15 000
teckningsoptioner

Född: 1964

Anställd sedan: 2022

Robert Larsson

VD och Koncernchef

Utbildning: Civilingenjör Maskinteknik,
Linköpings Tekniska Högskola

Förr: EVP och chef på AFRY Infrastructure
Division samt AFRY Industrial & Digital
Solutions Division, President Industry
Division ÄF, Lead Division manager ABB
Robotics and Motion, Business Unit
manager ABB Discrete Automation
and Motion, med flera ledande chefs-
befattningar på ABB.

Innehav: 20 000 aktier

Född: 1967

Anställd sedan: 2025

Olle Glassel

Vice President Sales

Utbildning: Ventilationsingenjör,
diplomerad marknadsekonom

Förr: VD Systemair Ltd, Storbritannien,
säljchef för Systemair i Sverige

Innehav: 58 457 aktier och 48 000
teckningsoptioner

Född: 1966

Anställd sedan: 2002





Styrelse

Peter Fenkl

Styrelseledamot

Utbildning: Civilingenjör kombinerat med en MBA

Förr: Ledamot EVIA (European Ventilation Industry Association), VD Ziehl Abegg, chef ABB

Född: 1961

Invald i styrelsen: 2025

Oberoende: Ja

Ricky Sten

Arbetstagarrepresentant
Materialhanterare

Född: 1968

Invald i styrelsen: 2014

Gerald Engström

Vice styrelseordförande
Styrelseledamot i Hanza Holding
och RVM Systems.

Utbildning: Gymnasieingenjör,
ekonomistudier Stockholms universitet

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

Innehav: 90 576 648

(aktierna ägs av Färna Invest AB)

Född: 1948

Invald i styrelsen: 1974

Oberoende: Ja

Åsa Söderström Winberg

Styrelseledamot
Styrelseledamot i Skanska AB och
Currentum AB. Ledamot av Kungliga
Ingenjörsvetenskapsakademien och i
Försvarmaktens Insynsråd.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms
Universitet

Förr: VD SWECO Theorells AB, VD Ballast
Väst AB, Marknadschef NCC Industry och
Informationschef NCC Bygg AB

Innehav: 6 000 (eget och närståendes)

Född: 1957

Invald i styrelsen: 2025

Oberoende: Ja

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: Ja

Daniel Wilhelmsson

Arbetstagarrepresentant
Elkonstruktör

Född: 1973

Invald i styrelsen: 2023

Patrik Nolåker

Styrelseordförande
Styrelseordförande i RVM Systems,
Saferoad Group och ViaCon 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: 65 000

Född: 1963

Invald i styrelsen: 2016

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