

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning avser det beslutsfattande system genom vilket aktieägarna, direkt eller indirekt, kontrollerar bolaget. Epirocs bolagsstyrning är utformad för att stödja koncernens långsiktiga strategi för lönsam tillväxt genom god internkontroll och en sund företagskultur.

Kommentar från Ronnie Leten, styrelseordförande

Kära aktieägare,

2025 var ett år som både satte vår motståndskraft på prov och stärkte vår övertygelse om den väg vi har valt. Inom hela vår verksamhet fortsatte vi att hjälpa kunder att transformera sina verksamheter och göra dem säkrare, mer produktiva och mindre utsläppsintensiva. Våra framsteg inom automation, digitalisering och elektrifiering gick från ambition till genomförande, och vårt ledarskap inom automation av blandade flottor visade kraften i OEM-agnostiska lösningar för att frigöra värde i olika flottor och driftsmiljöer. Genom att lösa verkliga utmaningar för våra kunder idag skapar vi förutsättningar för ett långsiktigt värdeskapande imorgon.

De långsiktiga fundamenta för gruvindustrin är fortsatt starka. Även om priserna på råvaror fluktuerar drivs efterfrågan på kritiska material, särskilt koppar, fortsatt av elektrifiering, urbanisering och den globala energiomställningen. Dessa trender ger oss ett gott utgångsläge och en stark grund för hållbar tillväxt under de kommande åren.

Samtidigt navigerade vi i en mer komplex omvärld. Tullar, geopolitisk osäkerhet och fortsatt svaghet i delar av byggmarknaden ökade pressen på kostnader och efterfrågan. Vi svarade med tydlighet och disciplin. Vi formar om vår geografiska närvaro, förenklar vår verksamhet, stärker vår leverantörsbas och renodlar vår portfölj för att fokusera på strategiska, högvärdiga lösningar. Dessa åtgärder är både avgörande och pågående, vägleda av vår ambition att leverera branschledande rörelsemarginaler och långsiktig motståndskraft.

Avgörande är att transformation och innovation går hand i hand. Vårt fokus på effektivitet stärker vår förmåga att investera i det som är viktigast. Genom att styra kapital mot teknologier och lösningar som driver kundernas prestation stärker vi vår konkurrenskraft samtidigt som vi förbättrar avkastningen. Med mer än ett sekel av erfarenhet vet vi att varaktig framgång bygger på konsekvens, mod och en vilja att utvecklas, samtidigt som vi håller fast vid våra kärnvärden.

Denna vision vilar på stark bolagsstyrning. Med verksamhet i omkring 150 länder ställer vi höga krav på transparens, ansvarstagande och etiskt agerande. Lika viktigt är vårt åtagande gentemot våra medarbetare. Att attrahera, utveckla och ge duktiga medarbetare möjlighet att växa är avgörande för att förverkliga vår strategi och säkerställa att bolaget fortsätter att utvecklas under lång tid framöver.

Tack för ert fortsatta förtroende när vi bygger framtiden tillsammans.



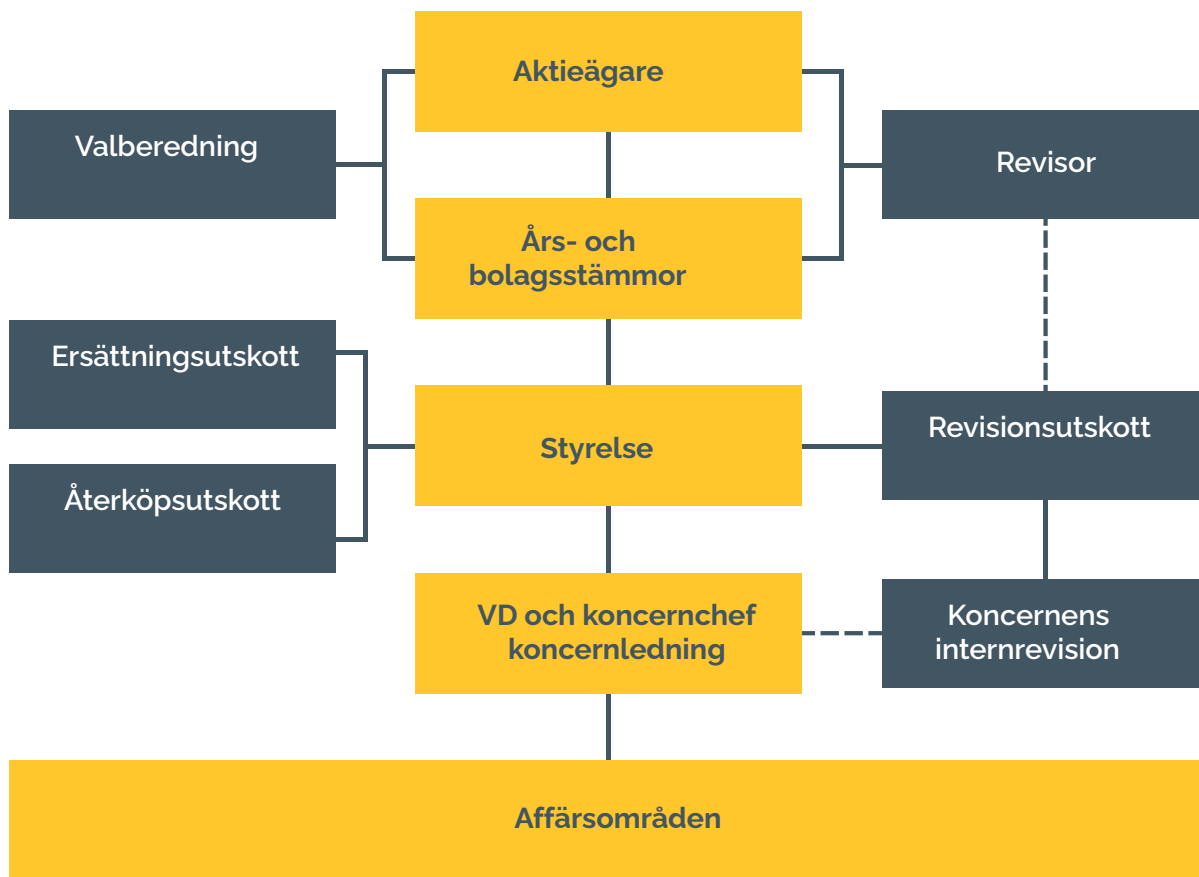
"Vi formar om vår geografiska närvaro, förenklar vår verksamhet, stärker vår leverantörsbas och renodlar vår portfölj för att fokusera på strategiska, högvärdiga lösningar. Dessa åtgärder är både avgörande och pågående, vägleda av vår ambition att leverera branschledande rörelsemarginaler och långsiktig motståndskraft."

Ronnie Leten, styrelseordförande

Årsmötet kommer att hållas
den 5 maj 2026 kl 16:00 i Nacka.

Aktieägare som önskar kontakta styrelsen och/eller lämna förslag till valberedningen kan göra det via e-post: nominations@epiroc.com eller via brev till: Charlotta Grähs, Chefsjurist, Epiroc AB, Box 4015, 131 04 Nacka, Sverige.

Bolagsstyrningsstruktur



Styrning

Utöver relevanta lagar och regler följer Epiroc, som ett bolag noterat på Nasdaq Stockholm, även Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares samt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Epiroc har inte rapporterat några avvikelser från Koden, Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares eller från god sed på aktiemarknaden under räkenskapsåret. Det viktigaste interna styrdokumentet är bolagsordningen, som fastställs av årsstämman. Därefter följer styrelsens och dess utskotts arbetsordningar, Epirocs uppförandekod (CoC) samt ett antal koncernpolicies som täcker hela verksamheten.

För att göra det enkelt för medarbetarna finns The Epiroc Way, ett ledningssystem tillgängligt på intranätet, där samtliga dokument och processer för hur Epiroc bedriver sin verksamhet finns samlade. Koncernens policies tillsammans med uppförandekoden hjälper Epiroc och dess medarbetare att följa gällande lagstiftning och upprätthålla höga etiska och miljömässiga standarder genom hela värdekedjan.

Exempel på relevanta styrdokument

Externt

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- Lagen om värdepappersmarknaden
- Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares
- Svensk kod för bolagsstyrning
- UN Global Compact

Internt

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen
- Arbetsordningar för styrelsens utskott
- Instruktion för VD och koncernchef
- Instruktion avseende finansiell rapportering
- Uppförandekod för affärspartners
- Koncernens skattepolicy
- Policyer samt andra riktlinjer och instruktioner som ingår i The Epiroc Way, inklusive AI-policy

Aktieägare

Vid årets slut uppgick det totala antalet aktieägare till 69 659 (68 396). Bolagets största ägare är Investor AB, som vid årets slut innehade 17.1% av aktierna och 22.7 % av rösterna. Andelen svenskt ägande uppgick till 48% (47) av antalet utestående aktier. Mer information finns i avsnittet "**Epiroc-aktien**".

Års- och bolagsstämmor

Bolagsstämman är Epirocs högsta beslutande organ, där aktieägarna utövar sin rösträtt och beslutar om exempelvis bolagsordningen, bolagsstyrningen och andra viktiga frågor. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. Kallelser till bolagsstämmor publiceras på Epirocs webbplats och i Post- och Inrikes Tidningar. Information om bolagsstämman publiceras även i de rikstäckande dagstidningarna Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter. En öppen dialog med aktieägarna är viktig för Epiroc, och aktieägarna ges möjlighet att ställa frågor vid eller inför bolagsstämman. De beslut som fattas offentliggörs via pressmeddelande och stämmoprotokollet publiceras på Epirocs webbplats.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att till årsstämman föreslå styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till dessa. De fyra största aktieägarna, registrerade direkt eller som grupp hos Euroclear Sweden (Sveriges centrala värdepappersregister) vid utgången av augusti och som önskar utse en ledamot, ska utgöra en valberedning. Därutöver ska styrelsens ordförande ingå som ledamot i valberedningen. Om ägarstrukturen förändras före årsstämman finns fastställda rutiner för detta.

Valberedningens förslag och uttalande publiceras senast i samband med att kallelsen till årsstämman utfärdas. Valberedningen ska utföra sitt arbete i enlighet med Kodens och särskilt beakta kraven på bredd och mångfald vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund hos de föreslagna styrelseledamöterna.

Styrelsen

Epirocs styrelse har det yttersta ansvaret för organisationen och dess förvaltning. Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning och styrelsen biträds av tre utskott med administrativa och förberedande uppgifter: ersättningsutskottet, revisionsutskottet och återköpsutskottet. Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa och följa upp övergripande mål och strategier, affärsplaner och finansiella rapporter samt att anta nödvändiga interna styrdokument. Styrelsen ska säkerställa att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll samt för kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen. Styrelsen ska även identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar bolagets risker och affärsmöjligheter samt redovisa hållbarhetsutvecklingen i års- och hållbarhetsrapporten. Styrelsen utser, utvärderar och, vid behov, entledigar verkställande direktören. Andra uppgifter inkluderar beslut om koncernens större investeringar, förvärv och avyttringar. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att succession sker i rimlig omfattning.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete, ansvarar för dess effektivitet och säkerställer att styrelsen fullgör sina åtaganden. Ordföranden representerar styrelsen i förhållande till Epirocs aktieägare. Styrelsen kan delegera uppgifter till en eller flera styrelseledamöter eller till andra, men ska då säkerställa att uppgifterna utförs korrekt. I enlighet med detta kan styrelsen även på eget initiativ låta personer utanför bolaget, t.ex. konsulter, utreda och förbereda ärenden. Styrelsen höll nio (åtta) sammanträden under 2025, inklusive det konstituerande mötet. Epirocs chefsjurist var sekreterare vid samtliga möten.



Ledamot	Representerar	Röster, % 31 augusti 2025
Petra Hedengran	Investor AB (ordförande)	22.7
Caroline Sjösten	Swedbank Robur Fonder AB	3.0
Helen Fasth Gillstedt	Handelsbanken Fonder	2.8
Gustav Österberg	Nordea Funds	2.4
Ronnie Leten	Ordförande i Epiroc AB:s styrelse	

Epirocs styrelse höll ett strategimöte hos Epiroc i Örebro, under 2025, med fokus på innovation och långsiktig tillväxt. På bilden från vänster: Gustav El Rachidi, suppleant, arbetstagarrepresentant; Kristina Kanestad, ledamot, arbetstagarrepresentant; Anthea Bath, ledamot; Ulla Litzén, ledamot; Fredric Stahl, ledamot; Helena Hedblom, ledamot; Johan Forssell, ledamot; Jeane Hull, ledamot; Jenny Lindqvist, ledamot; Sigurd Mareels, ledamot; Ulf Ström, suppleant, arbetstagarrepresentant. Ronnie Leten, styrelsens ordförande, var inte närvarande.

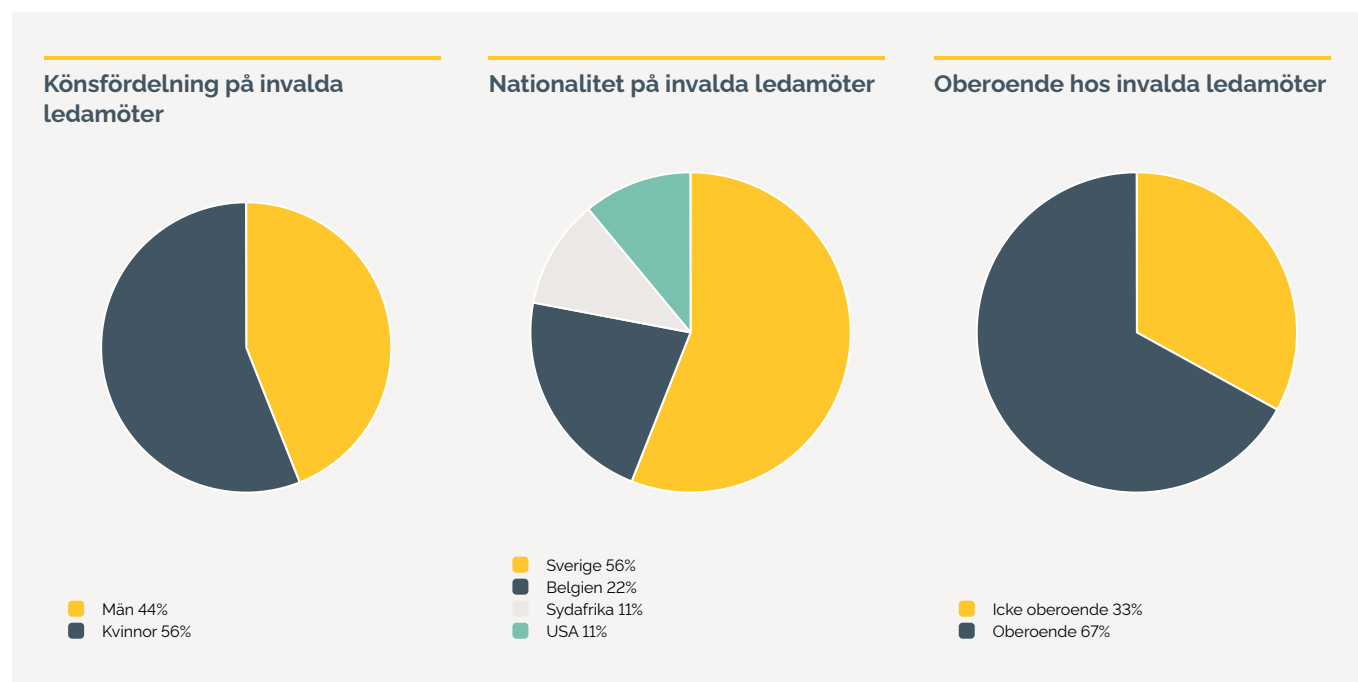
Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska de styrelseledamöter som utses av årsstämman bestå av lägst sex och högst 12 ledamöter. De väljs årligen för tiden fram till och med nästa årsstämma. I enlighet med bolagsordningen är det enbart årsstämman som har befogenhet att välja styrelseledamöter, och det finns inga ytterligare regler avseende val eller entledigande av styrelseledamöter, eller ändringar i bolagsordningen. Det finns inte heller några avtal med styrelseledamöter eller anställda om kompensation vid förändring av position med anledning av ett offentligt uppköpserbjudande.

Valberedningen har tillämpat Kodens mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag till styrelse. Vid årsstämman 2025 valdes Jenny Lindqvist och Fredric Stahl till nya styrelseledamöter. Lennart Evrell och Astrid Skarheim Onsum avböjde omval.

Ett flertal av styrelsens ledamöter har omfattande erfarenhet från gruvindustrin och/eller verkstadsindustrin, där hållbarhet har varit ett fokusområde, såsom ökad säkerhet (gruvdrift), minskade utsläpp (gruvdrift och industri) samt digitalisering och automation. En majoritet av styrelsens ledamöter har dessutom erfarenhet från ledande befattningar och finansiella positioner, med starkt fokus på etik och styrning. Därmed har styrelsen goda förutsättningar att ge stöd till bolagets ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter är födda utanför Sverige och har gedigen erfarenhet från ledande internationella organisationer, vilket tillför kompetens om hur man bedriver verksamhet och leder medarbetare på samtliga kontinenter.

Av de nio styrelseledamöter som valts av årsstämman är fem kvinnor och fyra män. Av de externa styrelseledamöterna är fyra kvinnor och fyra män. Därutöver ingår fyra arbetstagarrepresentanter i styrelsen. Förutom verkställande direktören samt arbetstagarrepresentanterna med suppleanter är ingen av styrelsens ledamöter anställd i koncernen.



Styrelsearvode

Arvodet till styrelsen godkändes vid årsstämman 2025 och presenteras i detalj i not 5. Totalt uppgick arvoden till de externa styrelseledamöterna till KSEK 6 940 (6 583) och den redovisade kostnaden för styrelsen var KSEK 11 664 (9 844).

Utvärdering av styrelsen

Styrelsens ordförande genomför årligen en utvärdering av styrelsens och dess utskotts arbete. Syftet med utvärderingen är bland annat att identifiera vilka frågor styrelsen bör ägna mer uppmärksamhet åt och på vilka områden ytterligare kompetens kan behövas. Styrelseutvärderingen för 2025 har presenterats för valberedningen.



Avgående styrelseledamöterna Lennart Evrell och Astrid Skarheim Onsum, som avböjde omval vid årsstämman 2025, tillsammans med Epirocs VD och koncernchef Helena Hedblom samt styrelsens ordförande Ronnie Leten. De tackades för sitt engagerade arbete och sina värdefulla bidrag till Epirocs bolagsstyrning, inklusive sitt arbete i revisionsutskottet.

Styrelsens arbete under 2025

Januari - Kv4 2024 och helår 2024 - Mål 2025 - Utvärdering av styrelsen - Utvärdering av VD och koncernchef - Genomgång av revisionsprocessen - Status avseende tvister och regelefterlevnad - Investeringar - Årsstämmoförberedelser	Mars - Års- och hållbarhetsredovisning 2024 - Ersättningsrapport	April Kv1 2025
Maj - Presentation av Tools-divisionen - Presentation av leverantörskedjan - Presentation av Underground-divisionen - Årlig riskhanteringsprocess - Hållbarhetsrapport - Ny organisation	Maj Konstituerande möte	Juli - Kv2 2025 - CSRD
September - Möte i Örebro - Successionplanering	Oktober - Kv3 2025 - Förvärv	December - Framtidsutsikter - Strategiska initiativ

Revisionsutskott

Revisionsutskottet övervakar finansiell rapportering, finansiell riskhantering, intern kontroll, hållbarhetsrapportering och revision. Utskottet har den redovisningskompetens som krävs enligt aktiebolagslagen. Utskottet träffar regelbundet den externa revisorn, som deltar vid samtliga möten, och minst en gång per år utan närvaro av företagsledningen. Utskottet övervakar även koncernens interntrevision och internkontrollfunktioner samt går igenom hållbarhetsfrågor kvartalsvis. Under 2025 hade utskottet flera möten med CSRD-projektteamet för att följa arbetets utveckling, integrationen i strategin, datainsamlingen och de interna kontrollsystemen. Utskottet stödjer även valberedningen i dess arbete med att föreslå extern revisionsfirma.

Utskottet ska bestå av minst tre ledamöter, varav majoriteten ska vara oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning. Nuvarande ledamöter är Ulla Litzén (ordförande), Ronnie Leten och Fredric Stahl, samtliga är oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning. Ulla Litzén och Ronnie Leten är oberoende i förhållande till den största ägaren.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet föreslår principer för ersättning och anställningsvillkor för koncernledningen och nyckelpersoner. Utskottet har tre ledamöter, ingen är anställd i koncernen. Styrelsens ordförande är även utskottets ordförande. Nuvarande ledamöter är Ronnie Leten (ordförande), Anthea Bath och Johan Forssell, samtliga är oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning. Ronnie Leten och Anthea Bath är oberoende i förhållande till den största ägaren.

Ersättning till VD och koncernchef, koncernledning och nyckelmedarbetare

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Epirocs strategi och för att säkerställa bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Detta kräver konkurrenskraftig ersättning. Eftersom Epiroc är ett globalt bolag med ledande befattningshavare i flera länder kan ersättningens sammansättning variera. Som huvudregel består ersättningen dock av följande:

- Kontant grundlön, baserad på befattning, kvalifikationer och individuella prestationer.

- Rörlig kontant ersättning, baserad på graden av uppfyllelse av förutbestämda individuella finansiella eller icke-finansiella kriterier. De finansiella målen kan exempelvis avse värdeskapande, utveckling av rörelseresultat och rörelsekapital.
- Icke-finansiella kriterier kan till exempel vara förbättrade hållbarhetsnyckeltal, utveckling och lansering av innovativa produkter, organisatoriska förändringar och förbättrade arbetsprocesser. Den rörliga ersättningen är begränsad till maximalt 70% av grundlönen.
- Pensionspremier och övriga marknadsmässiga förmåner.
- Långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för nyckelmedarbetare.

Om en ledande befattningshavares anställning avslutas av koncernen beror ersättningen på ålder, anställningstid samt eventuell ersättning från annan ekonomisk verksamhet eller anställning. Ersättningen är dock begränsad till maximalt 24 månaders grundlön. Se not 5 för information om ersättning.

Hållbarhetsmål ingår både i den kortsiktiga rörliga ersättningen och i det långsiktiga incitamentsprogrammet för samtliga medlemmar i koncernledningen. Varje individs slutliga utfall beror på mätbara framsteg mot Epirocs hållbarhetsmål för 2030, exempelvis inom miljö och säkerhet. För 2025 motsvarade hållbarhetsmålen 14% av den verkställande direktörens maximala kortsiktiga rörliga ersättning och 10% för övriga medlemmar i koncernledningen. Den verkställande direktören uppnådde 39% av det maximala utfallet, inklusive 7.9% för planetrelaterade mål, medan övriga medlemmar i koncernledningen uppnådde 40-65%, inklusive 5.5% för planetrelaterade mål.

Måluppfyllnad

	Kortsiktigt	Långsiktigt
Finansiella mål	Röd	Grön
Mål för "Planet"	Gul	Grön
Mål för "Goals"	Gul	Gul

Finansiella mål: Epirocs finansiella mål fokuserar på rörelseresultat, EBIT och rörelsekapital. Under 2025 uppfylldes målen för EBIT och rörelsekapital i förhållande till intäkter delvis. Med starka nischpositioner och pågående operativa förbättringar är bolaget fortsatt väl positionerat för långsiktig lönsam tillväxt.

Mål för "Planet": År 2025 var 43% av Epirocs utrustningsportfölj tillgänglig i elektriska eller utsläppsfria versioner, stödd av framsteg inom automation och elektrifiering. Den största utmaningen är fortsatt att minska utsläpp i Scope 3, vilket är beroende av kundernas omställningstakt.

Mål för "People": Epiroc gjorde goda framsteg inom people-målen under 2025. Säkerheten förbättrades ytterligare i hela koncernen och andelen kvinnor fortsatte att öka. Bolaget är fortsatt engagerat i att stärka mångfalden baserat på merit och kompetens.

Grön - Enligt plan för att nå 2030-målen.
Gul - Förbättring behövs för att nå 2030-målen.
Röd - Ej enligt plan att nå 2030-målen.

Långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram

Styrelsen anser att det ligger i aktieägarnas intresse att Epirocs nyckelmedarbetare har ett långsiktigt ägarengagemang i bolaget. Ett aktierelaterat optionsprogram bidrar till att attrahera och behålla nyckelpersoner. Vid årsstämman 2025 godkändes ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för upp till 140 nyckelmedarbetare. Deltagandet fastställs årligen av styrelsen. Koncernledningen och divisionschefer måste investera i egna aktier och stanna kvar i bolaget under flera år för att erhålla full ersättning, vilket säkerställer att incitamenten ligger i linje med ett långsiktigt värdeskapande. En tilldelning kommer att göras för räkenskapsåret 2025. Se not 25.

Återköpsutskott

För att förbereda och genomföra återköp av bolagets egna aktier i enlighet med årsstämmans bemyndigande har styrelsen utsett ett återköpsutskott. Det består av Ulla Litzén (ordförande) och Ronnie Leten.

VD och koncernchef

VD och koncernchef utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen. Arbetet ska utföras i enlighet med de instruktioner som fastställts av styrelsen. Helena Hedblom har varit Epirocs VD och koncernchef sedan den 1 mars 2020.

Koncernledning

Koncernledningen utses av VD och koncernchef och ska bistå henne/honom i den löpande förvaltningen. Baserat på de mål som fastställts av styrelsen (finansiella mål, "People"-mål och "Planet"-mål) fastställer koncernledningen mål för den operativa verksamheten, fördelar resurser och följer upp resultaten. Koncernledningen sammanträder varje månad för att gå igenom det finansiella utfallet, uppdatera prognoser och diskutera strategiska frågor.

Extern revisor

Den externa revisorn granskar Epiroc AB:s och koncernens års- och hållbarhetsrapport, räkenskaper, koncernredovisning, större dotterbolag samt styrelsens och VD och koncernchef förvaltning. Den huvudansvariga revisorn deltar vid samtliga möten i revisionsutskottet och presenterar årligen revisionsresultaten för styrelsen utan närvaro av företagsledningen, och rapporterar därefter resultaten till årsstämman. Vid årsstämman 2025 valdes Ernst & Young AB till revisor fram till årsstämman 2026, med Erik Sandström som huvudansvarig revisor sedan 2022.

Styrelse



Ronnie Leten

Styrelseordförande sedan 2017
Styrelseledamot och/eller ordförande på heltid.
Belgisk. Född 1956.

Utbildning:

Civilekonom, Hasselt Universitet, Belgien.

Övriga uppdrag:

-

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Styrelseordförande i Ericsson AB, Piab AB och Electrolux AB.

Styrelseledamot i AB SKF samt VD och koncernchef för Atlas Copco AB.

Oberoende:

Ja.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

11 308 A-aktier, 55 650 B-aktier och 42 643 optioner¹

¹ Optioner utgivna av Investor AB som ger innehavaren rätt att förvärva A-aktier i Epiroc.



Johan Forssell

Ledamot sedan 2017
Styrelseledamot och/eller ordförande på heltid.
Svensk. Född 1971.

Utbildning:

Ekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Atlas Copco AB, Wärtsilä Oyj Abp, ABB och Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

VD och koncernchef på Investor AB.

Oberoende:

Nej, inte till en större aktieägare eftersom han var VD och styrelseledamot i Investor AB under de senaste fem åren. Ja, oberoende till Epiroc och dess ledning.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

5 000 B-aktier och 10 693 syntetiska aktier.



Ulla Litzén

Ledamot sedan 2017
Styrelseledamot och/eller ordförande på heltid.
Svensk. Född 1956.

Utbildning:

Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm. MBA, Massachusetts Institute of Technology (MIT), USA.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i AB Electrolux.

Styrelseledamot i

Handelshögskoleföreningen i Stockholm samt Ruth och Richard Julins Stiftelse.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Atlas Copco AB, Boliden AB, NCC AB och AB SKF. Direktör och medlem av ledningsgruppen, ansvarig för Core Holdings och Analysis, på Investor AB. VD för W Capital Management AB, helägt av Wallenbergstiftelserna.

Oberoende:

Ja.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

75 800 A-aktier, 3 000 B-aktier och 1 303 syntetiska aktier.

¹ Optioner utgivna av Investor AB som ger innehavaren rätt att förvärva A-aktier i Epiroc.



Helena Hedblom

Ledamot sedan 2020
VD och koncernchef på Epiroc AB.
Svensk. Född 1973.

Utbildning:

Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan (KTH), Stockholm.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Stora Enso Oy, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och Wallenberg Investments AB.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

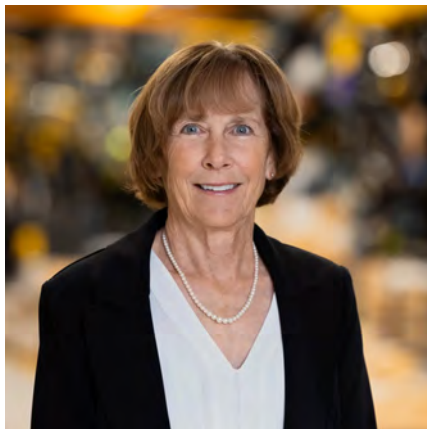
Gruv- och infrastrukturchef, Epiroc AB.

Oberoende:

Nej, inte oberoende i förhållande till Epiroc och dess ledning eftersom hon är VD och koncernchef. Ja, oberoende i förhållande till större aktieägare.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

24 040 A-aktier, 357 232 personaloptioner, 36 986 matchningsoptioner.



Jeane Hull

Ledamot sedan 2018
Styrelseledamot och/eller ordförande på heltid.
Amerikansk. Född 1955.

Utbildning:

Civilingenjör, South Dakota School of Mines and Technology, USA. MBA, Nova Southeastern University, USA.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Wheaton Precious Metals Corp, Coeur Mining, Inc. och Hudbay Minerals, Inc.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Vice VD och teknisk direktör, Peabody Energy. Operativ chef på Rio Tinto vid Kennecott Utah Copper Mine, USA.

Oberoende:

Ja.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

–



Sigurd Mareels

Ledamot sedan 2020
Senior Partner Emeritus och specialrådgivare på McKinsey & Co, Belgien.
Belgisk. Född 1961.

Utbildning:

Doktor i metallurgi samt civilingenjör, Gents universitet, Belgien.

Övriga uppdrag:

Ordförande i La Fortuna SA.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Partner på McKinsey & Co.

Oberoende:

Ja.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

10 693 syntetiska aktier.



Anthea Bath

Ledamot sedan 2022
VD och koncernchef för Wesdome Gold Mines Ltd, Kanada.
Sydafrikansk. Född 1976.

Utbildning:

Civilingenjör, Miljöteknik. Institutionen för kemiteknik, University of Pretoria, Sydafrika.

Övriga uppdrag:

VD och koncernchef för Wesdome Gold Mines Ltd, Kanada.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

COO för Ero Copper Corporation, Kanada.
Chef för kommersiella tjänster, Sibanye Stillwater; Chef för marknadsutveckling, Anglo Platinum, Sydafrika.

Oberoende:

Ja.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

5 508 syntetiska aktier.



Jenny Lindqvist

Ledamot sedan 2025
SVP, Head of Business Area Cloud Software and Services, Ericsson AB, Sverige.
Svensk. Född 1982.

Utbildning:

Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i TechSweden.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

SVP, Head of Business Area Cloud Software and Services, Ericsson AB, Sverige.

Oberoende:

Ja.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

–



Fredric Stahl

Ledamot sedan 2025
Managing Director, Listed Companies hos Investor AB, Sweden.
Svensk. Född 1978.

Utbildning:

Civilekonom, Stockholms universitet.

Övriga uppdrag:

–

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Managing Director, Listed Companies, Investor AB, Sverige.

Oberoende:

Nej, inte oberoende i förhållande till större aktieägare då han är anställd av Investor AB.

Ja, oberoende i förhållande till Epiroc och dess ledning.

Innehav i Epiroc AB, inklusive närstående:

–

Närvaro	Ronnie Leten	Johan Forssell	Ulla Litzén	Lennart Evrell*	Jeane Hull	Astrid Skarheim Onsum*	Helena Hedblom	Sigurd Mareels	Anthea Bath	Jenny Lindqvist*	Fredric Stahl*
Styrelsemöten	9/9	9/9	9/9	4/9	9/9	4/9	9/9	9/9	9/9	5/9	5/9
Revisionsutskott	7/7		7/7	3/7		3/7					4/7
Ersättningsutskott	5/5	5/5		1/5			4/5		3/5		
Återköpsutskott**											

*Vid årsstämman 2025 avböjde Astrid Skarheim Onsum och Lennart Evrell omval. Jenny Lindqvist och Fredric Stahl valdes att ersätta dem.

**Återköpsutskottet höll inga möten under 2025.



Kristina Kanestad

Utnämnd 2018
Styrelseledamot och
arbetstagarrepresentant.
Svensk. Född 1966.

Innehav i Epiroc AB
1 200 B-aktier



Gustav El Rachidi

Utnämnd 2018
Suppleant för arbetstagarrepresentant.
Svensk. Född 1970.

Innehav i Epiroc AB
100 B-aktier



Niclas Bergström

Utnämnd 2020
Styrelseledamot och
arbetstagarrepresentant.
Svensk. Född 1969.

Innehav i Epiroc AB
-



Ulf Ström

Utnämnd 2024
Suppleant för arbetstagarrepresentant.
Svensk. Född 1961.

Innehav i Epiroc AB
-

Information per den 28 februari 2026 och innehav i Epiroc AB per den 31 december 2025. För mer information och ersättning, **se not 5**

Koncernledning



Helena Hedblom

VD och koncernchef

I nuvarande position sedan 2020.
Medlem av koncernledningen sedan 2017.
Svensk. Född 1973.

Utbildning:

Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan (KTH), Sverige.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Gruv- och infrastrukturchef, Epiroc AB.

Innehav*:

24 040 A-aktier, 357 232
personaloptioner, 36 986
matchningsoptioner.



Håkan Folin

Finansdirektör med ansvar för ekonomi och hållbarhet (CFO)

I nuvarande position sedan 2021.
Svensk. Född 1976.

Utbildning:

Civilingenjör i industriell teknik, Kungliga Tekniska högskolan (KTH), Sverige.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

CFO och olika ledande befattningar, SSAB AB och Tibnor.

Innehav*:

11 175 A-aktier, 39 117 personaloptioner, 7
133 matchningsoptioner.



Jess Kindler

Affärsområdeschef Equipment & Service

I nuvarande position sedan 2025.
Amerikan. Född 1975.

Utbildning:

Civilingenjör i gruvteknik, Colorado School of Mines, USA. MBA, University of Pennsylvania, Wharton School of Business, USA.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Chef för divisionen Parts & Services samt ledande befattningar inom Epiroc och Atlas Copco.

Innehav*:

4 982 Epiroc A-aktier.



José Manuel Sánchez

Affärsområdeschef Tools & Attachments

I nuvarande position sedan 2025.
Divisionchef sedan 2014.
Spanjor. Född 1963.

Utbildning:

Civilingenjör i gruvteknik, Universidad Politécnica de Madrid, Spanien. Master i marknadsföring och försäljningsledning, Cerem International Business School, Spanien.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Chef för divisionen Drilling Solutions och olika ledande befattningar inom Atlas Copco.

Innehav*:

16 724 A-aktier, 112 897 personaloptioner, 14 807 matchningsoptioner.



Charlotta Grähs

Chefsjurist

I nuvarande position sedan 2022.
Svensk. Född 1971.

Utbildning:

Jurist, Göteborgs Universitet.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Chefsjurist på Trelleborg AB och Dometic AB. Bolagsjurist på Husqvarna AB, advokat hos Mannheimer Swartling Advokatbyrå samt Hengeler Mueller Rechtsanwält.

Innehav*:

4 750 A-aktier, 1 145 B-aktier, 24 655 personaloptioner, 4 483 matchningsoptioner.



Nadim Penser

Personaldirektör med ansvar för varumärkeskommunikation

I nuvarande position sedan 2020.
Svensk. Född 1967.

Utbildning:

Kandidatexamen i fysik och elektroteknik, University of Lancaster, England.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:

Vice President Human Resources för affärsområdet Epiroc Mining and Infrastructure. Olika chefsbefattningar inom personalavdelningen på Atlas Copco.

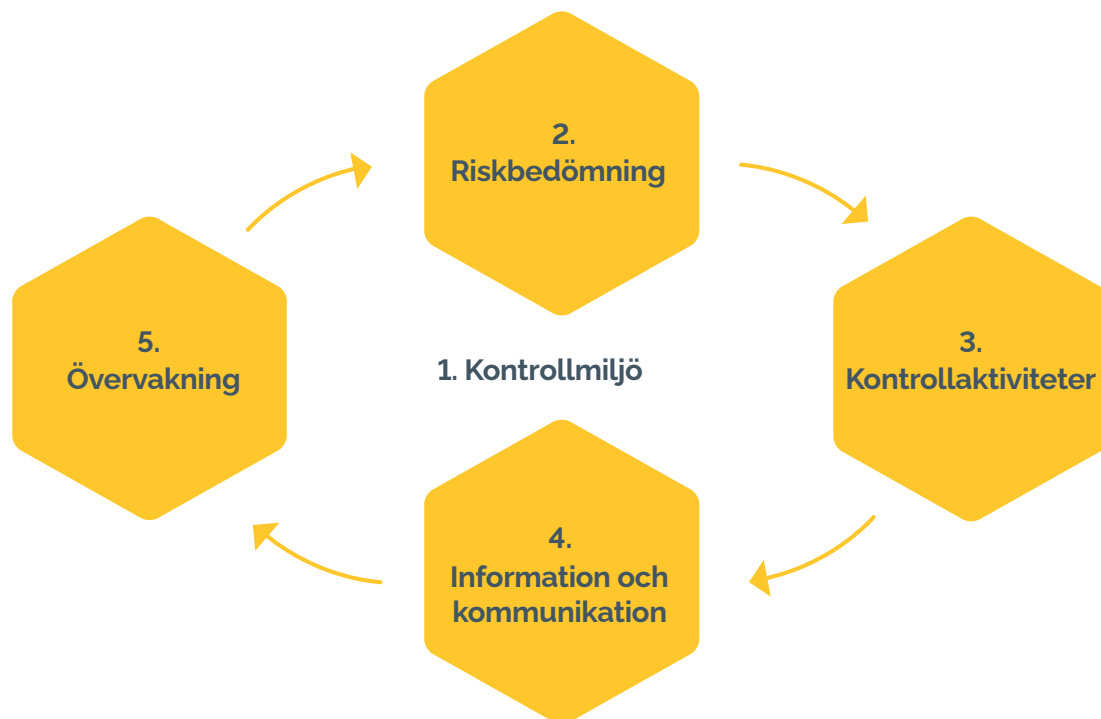
Innehav*:

6 750 A-aktier, 53 052 personaloptioner, 6 236 matchningsoptioner.

*Information per den 28 februari 2026 och innehav, inklusive närstående, i Epiroc AB per den 31 december 2025. För vissa medlemmar är matchningsoptionerna och aktieoptionerna i form av syntetiska optioner.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Detta kapitel beskriver Epirocs interna kontroll över finansiell rapportering i enlighet med de krav som anges i Svensk kod för bolagsstyrning och aktiebolagslagen.



Hantering av finansiell rapporteringsrisk

Epirocs system för internkontroll över finansiell rapportering sker i enlighet med de krav som anges i Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) och aktiebolagslagen, vilket säkerställer en hög grad av tillförlitlighet vid utarbetandet av finansiella rapporter. Regelverket som används för internkontroll har utfärdats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

1. Kontrollmiljö

Styrelsen ansvarar för internkontroll och styr arbetet genom revisionsutskottet. Koncernledningen sätter tonen för organisationen och påverkar kontrollmedvetenheten hos medarbetarna. En viktig framgångsfaktor är väldefinierade och välkommunicerade befogenheter. Epiroc har dedikerade funktioner för internkontroll och internrevision. Internrevisionsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen genom revisionsutskottet.

2. Riskbedömning

En bedömning av de finansiella rapporteringsriskerna genomförs årligen. Vid behov förstärks eller införs ytterligare kontrollaktiviteter. De mest väsentliga riskerna inom Epirocs finansiella rapportering listas på nästa sida.

3. Kontrollaktiviteter

För att motverka finansiella rapporteringsrisker finns kontrollaktiviteter på plats. De utförs på alla nivåer och i olika stadier av affärsprocesserna. De globala finansiella nyckelkontrollerna testas regelbundet för att säkerställa att de är implementerade och effektiva. Resultatet rapporteras till revisionskommittén.

4. Information och kommunikation

Epiroc har flera informations- och kommunikationskanaler som syftar till att säkerställa att information identifieras, fångas in och kommuniceras på ett sätt och inom en tid som gör det möjligt för medarbetare och chefer att fullgöra sitt ansvar. Exempel på detta är koncernens policyer och riktlinjer, Epiroc Way (ledningssystem), verksamhetsgenomgångar och utbildning.

5. Övervakning

Den interna kontrollen övervakas bland annat genom oberoende internrevisioner, balansräkningsgranskningar och externa revisioner av finansiell information och resultat. Iakttagelser och brister av väsentlig betydelse rapporteras till koncernledningen, revisionsutskottet och/eller styrelsen.

Väsentliga finansiella rapporteringsrisker och riskhantering

Varulager värderas inte korrekt till det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet.

- Varulager avstäms vid varje balansdag.
- Varulagerkostnader och produktionsavvikelser granskas och godkänns av divisionerna och nettoförsäljningsvärdet jämförs med bokförda värden för att identifiera behovet av justeringar av lagervärden.
- Lagernivå och försäljningsvärde utvärderas vid varje balansdag

Inkomstskatter redovisas inte i enlighet med gällande skattelagstiftning.

- Skatteberäkningar upprättas och granskas vid varje balansdag.
- Den effektiva skattesatsen för varje bolag analyseras vid varje balansdag av koncernens skatteavdelning.
- Efterlevnaden av principer för internprissättning övervakas regelbundet.
- Fortlöpande skatterevisioner och tvister övervakas och avsättningsnivåer utvärderas av koncernens skattespecialister.

Avsättning för osäkra fordringar beräknas inte utifrån koncernens riktlinjer.

- En process och verktyg finns för att driva in kundfordringar.
- Beräkningsriktlinjer för avsättningar för osäkra fordringar finns på koncernens intranät.
- Behoven av avsättningar för osäkra fordringar räknas om och bokförs vid varje rapporteringstillfälle.
- Oberoende genomgångar av balansräkningar görs för att säkerställa att enheten har följt koncernens riktlinjer vid beräkning av avsättningar

Avsättning för lagerinkurans beräknas inte utifrån koncernens riktlinjer

- Automatiserade rapporter för beräkning av lagerinkurans är på plats.
- Riktlinjer för beräkning av lagerinkurans finns tillgängliga på koncernens intranät.
- Behoven av avsättningar för lagerinkurans räknas om och bokförs vid varje rapporteringstillfälle.
- Oberoende genomgångar av balansräkningar görs för att säkerställa att enheten har följt koncernens riktlinjer vid beräkning av avsättningar.

Avstämningar av balansräkningar är inte tillräckligt dokumenterade. Balansposter är inte fastställda.

- En standardmall för avstämningar av balansräkningar har tagits fram och implementerats inom hela organisationen.
- All internrevision omfattar en genomgång av balansräkningen. Alla identifierade problem måste åtgärdas inom en sexmånadersperiod.
- Epiroc har som mål att ha en formell genomgång av balansräkningen på alla enheter inom en treårsperiod. 60 enheter omfattas av en genomgång på årsbasis.
- Avstämningar av balansräkningen görs varje månad på operativ nivå.

Redovisningsprocesser och -förfaranden är inte väl dokumenterade.

- En dokumenterad handbok för de affärs- och ekonomisystem som används finns och uppdateras.
- Checklistor för bokslut finns, underhålls och används för redovisningen. Ledningen granskar de ifyllda checklistorna i rätt tid.

Införandet av nya IFRS standarder sker inte på rätt sätt.

- Nya IFRS-standarder som gäller för Epiroc är kända i god tid.
- Koncernens redovisningsavdelning vägleder införandet av nya IFRS-standarder och fastställer en plan för alla nivåer som påverkas.
- Utbildning ges till lokala ekonomifunktioner.
- Koncernens riktlinjer uppdateras för att återspegla kraven för de nya IFRS-standarderna

Riskhantering

Epiroc har kunder i cirka 150 länder, vilket innebär både risker och möjligheter. En effektiv riskhantering bidrar till att förbättra organisationens prestation och stärker Epirocs förmåga att nå sina mål.

Ansvar

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen av Epirocs verksamhet och relaterade risker. Arbetet med riskhantering följer Epirocs decentraliserade struktur. Den lokala riskhanteringen ägs av respektive enheter, och övervakas samt följs upp regelbundet vid lokala möten. Koncernfunktionerna för juridik, risk och försäkring, finansiell styrning, bolagsstyrning, skatt och redovisning tillhandahåller policys, riktlinjer och instruktioner för riskhantering, inklusive stöd med standarder och mallar, för att skapa ett enhetligt arbetssätt för riskhantering inom Epiroc-enheterna. Styrelsen har antagit övergripande finansiella policys och övervakar efterlevnaden av dessa.

Koncernens finansiella riskhanteringsutskott (FRMC) hanterar koncernens finansiella risker inom de mandat som givits av styrelsen. Medlemmar i FRMC är VD och koncernchef, Ekonomi- och finansdirektör, Group Treasurer, Manager Risk Management and Funding samt Manager Treasury Control. FRMC sammanträder en gång per kvartal eller oftare om omständigheterna kräver det. Revisionsutskottet får rapporter från FRMC vid varje möte.

Group Treasury har det operativa ansvaret för den finansiella riskhanteringen i koncernen. Group Treasury hanterar och kontrollerar finansiella riskexponeringar, säkerställer att lämplig finansiering tillhandahålls genom lån och bekräftade kreditfaciliteter samt hanterar koncernens likviditet. Se not 29.

Implementeringen av policys, riktlinjer och instruktioner för finansiell rapportering och finansiell riskhantering granskas regelbundet genom interna revisioner.

Krisledningsprocessen hanteras av Chief Technology Officer. Dock ska alla störande eller oväntade händelser, så långt det är möjligt, hanteras nära händelsens ursprung.

Epiroc har en kommunikationspolicy som säkerställer att bolaget följer tillämpliga lagar och uppfyller regler och rekommendationer från Nasdaq Stockholm samt Svensk kod för bolagsstyrning.

Försäkring

Epiroc har globala försäkringsprogram för att hantera risker som kan överföras till försäkring. Dessa program omfattar egendoms- och avbrottsförsäkring, transportförsäkring, allmän ansvarsförsäkring och produktansvarsförsäkring, cyberförsäkring samt försäkringar inom "financial lines" för att skydda ledningens ansvar, samt tjänstereseförsäkring – i den omfattning och på de nivåer som anses ligga i linje med branschpraxis. Försäkring kan aldrig skydda mot alla möjliga risker, inklusive påverkan på anseende. Riskhantering och upphandling av försäkringar inkluderar därför en standard för skadeförebyggande arbete för Epiroc globalt, mot vilken enheterna utvärderas för att identifiera förbättringsområden.

Hållbarhetsrapportering och European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

Bedömning av risker som uppstår till följd av miljömässiga, sociala eller styrningsrelaterade frågor ingår i processen för Enterprise Risk Management och är en del av den dubbla väsentlighetsbedömningen. Väsentliga risker rapporteras i hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards.

Regelefterlevnad

Efterlevnad av tillämplig lagstiftning och andra regelefterlevnadskrav är grundläggande för Epiroc och Epiroc är engagerat i att följa alla tillämpliga och relevanta krav i de länder där det är verksamt. Group Compliance identifierar efterlevnadsrisker på koncernnivå, implementerar relevanta policyer, tillhandahåller information om regelefterlevnad genom intern kommunikation samt erbjuder utbildning och digitala verktyg för att säkerställa att Epiroc och dess medarbetare världen över har den kunskap som krävs för korrekta beslut.

Regionala Compliance Officers har ansvar för att stödja och kontrollera alla enheter inom sin region vad gäller tillämplig lagstiftning, enhetsspecifika compliance-risker och Group Compliance-program.

Epiroc har även ett forum, Legal and Compliance Board, som tillhandahåller strategisk inriktning, styrning och stöd för att säkerställa att Epirocs koncerngemensamma juridik- och compliancefunktioner är i linje med affärsmål, regulatoriska krav och etiska standarder. Medlemmar i Legal and Compliance Board är: Chefsjurist (ordförande), Chef regelefterlevnad, Biträdande chefsjurist, Internkontrollansvarig, Affärsområdeschef Equipment & Service samt Affärsområdeschef Tools & Attachments.

Uppförandekod och uppförandekoden för affärspartners

Uppförandekoden beskriver vilka vi är som företag och vad vi står för. Den anger korrekt affärsbeteende och de förväntade beteenden som vi alla måste följa för att leva upp till de höga etiska standarder och den integritet som vi ställer på oss själva. Finansiella resultat är viktiga och ett mått på framgång, men lika viktigt är hur vi uppnår dessa resultat.

För Epiroc är det av stor betydelse att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt. Epiroc väljer att samarbeta med affärspartners som står bakom kvaliteten på de varor och tjänster de tillhandahåller och som agerar i enlighet med höga etiska standarder och integritet.

Företagsriskhantering

Epiroc har en metodik för koncernövergripande riskbedömning som omfattar alla divisioner. Risker identifieras utifrån Epiroc Risk Universe inom respektive divisions ansvar, med det övergripande målet att utvärdera risker och ta bort eller mildra deras effekter genom analys, planering och implementering av kontrollåtgärder som organisationen bedömer nödvändiga.

Syftet är att identifiera, förstå och visualisera potentiella risker innan de inträffar, skapa en tryggare och mer hälsosam arbetsmiljö för våra medarbetare samt minska riskerna för verksamheten för att stärka kontinuiteten. Mer specifikt är syftet att besvara centrala frågor som rör sannolikheten för att risker materialiseras, deras påverkan, orsaker och möjliga konsekvenser, effektiviteten i befintliga kontroller samt eventuellt ytterligare åtgärder som krävs.

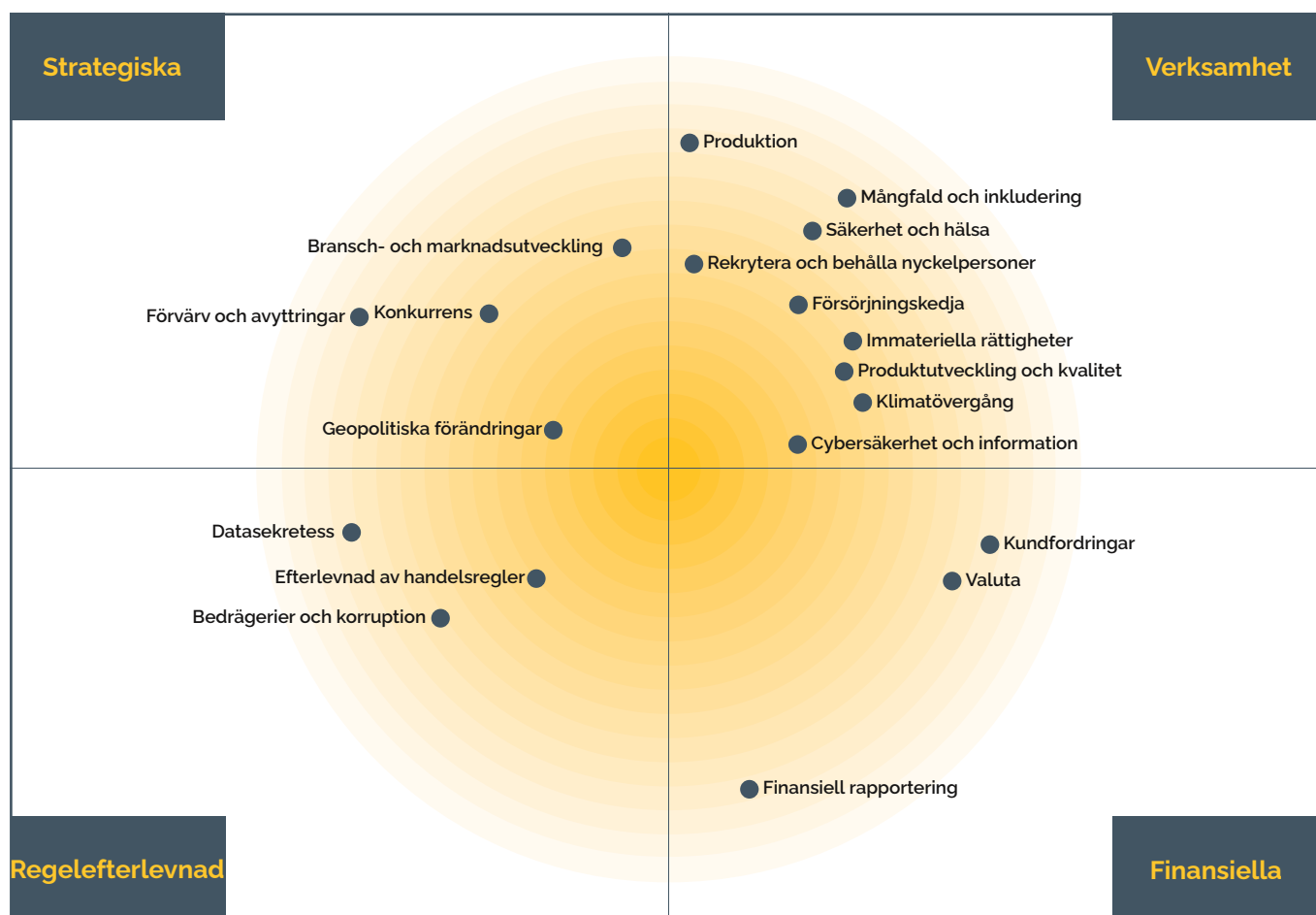
Bedömda risker omfattas av fyra huvudriskområden:

- 1. Strategiska risker:** Inkluderar framväxande risker och makroekonomiska utvecklingsrisker.
- 2. Affärsrisker:** Omfattar vanliga branschrisker och risker kopplade till Epirocs affärsmodell, inklusive operativa risker.
- 3. Finansiella risker:** Avser risker relaterade till finansiell rapportering.
- 4. Regelefterlevnadsrisker:** Fokuserar på att undvika överträdelser av tillämplig lagstiftning eller regler.

Därutöver hanteras Hållbarhet som ett femte område för att fånga potentiella risker som inte identifieras inom de övriga områdena. Många hållbarhetsrisker och påverkan är dock integrerade i de andra riskområdena. Mer detaljerad information om hållbarhetsrisker presenteras i Epirocs dubbla väsentlighetsbedömning enligt ESRS 2 i hållbarhetsrapporten och i respektive tematiskt avsnitt.

Det sammanställda resultatet av riskbedömningen rapporteras till både koncernledningen och styrelsen, som årligen följer upp riskhanteringen.

I modellen nedan presenteras våra nyckelrisker såsom de identifierats i processen för Enterprise Risk Management-bedömning. Dessa har den största riskfaktorn, sett till negativ påverkan, och ju närmare mitten de ligger desto högre är sannolikheten. Andra risker, såsom försäkringsrisker, anseenderisker samt risker kopplade till produktkvalitet och produktansvar, täcker alla fyra områden. Våra riskreducerande åtgärder och möjligheter per nyckelrisk beskrivs på följande sidor.



Nyckelrisker, riskreducering och möjligheter

Strategiska

Viktig risk och beskrivning

Riskreducering

Möjligheter

Geopolitiska förändringar

Instabilitet och geoeconomiska konflikter, såsom regeringsskiften, militära ingripanden, krig eller ökade spänningar mellan länder, kan leda till regleringsförändringar och protektionistiska åtgärder som påverkar Epirocs bransch, leveranskedja och geografiska marknader. Även pandemier och tillhörande restriktioner kan få betydande konsekvenser för produktion, leveranser och eftermarknadsservice, liksom för kunder och leverantörer.

Regelbundna diskussioner och uppdateringar på alla affärssnivåer om geopolitiska situationer, geografisk närvaro, riktade förvärv, försäljningsperspektiv och nödvändiga åtgärder.

Planering av åtgärder för att hantera identifierade geopolitiska risker ger Epiroc flexibilitet att anpassa sig när omständigheterna förändras och stärker Epirocs konkurrensposition.

Bransch- och marknadsutveckling

Efterfrågan på Epirocs utrustning och tjänster påverkas av förändringar i kundernas investeringsplaner och produktionsnivåer. Dessa förändringar kan uppstå till följd av ekonomiska nedgångar, geopolitiska spänningar och volatilitet i mineralpriser. Som en konsekvens kan kundernas förväntningar och köpbeteende förändras avsevärt.

Ett betydande eftermarknadsbehov under utrustningens livscykel skapar en stor och motståndskraftig serviceverksamhet.

En flexibel produktionsstruktur med en stor andel komponenter inköpta från leverantörer.

Möjlighet att vidareutveckla eftermarknadsverksamheten och öka kundnöjdheten och kundlojaliteten.

Lean-initiativ i tillverkningen möjliggör en mer anpassningsbar organisation med ökad flexibilitet.

Konkurrens

Marknaderna är starkt konkurrensutsatta vad gäller pris, produktdesign, servicekvalitet, utvecklingstakt och finansieringsvillkor. Epiroc möter hård konkurrens både från etablerade aktörer och från företag med lägre kostnader och marginaler. En fortsatt konsolidering i branschen, där Epiroc inte deltar effektivt, kan försvaga bolagets marknadsposition.

Kontinuerlig analys och övervakning av externa marknadsfaktorer och kundpreferenser för att framgångsrikt kunna konkurrera samt förutse och agera på förändringar i utvecklade marknadsbehov, inklusive efterfrågan på nya produkter, tillsammans med en motsvarande strategi för förvärv och avyttringar.

Utveckling av högkvalitativa lösningar som ligger i linje med kundernas behov, såsom ökad produktivitet, lägre totala ägandekostnader och minskad miljöpåverkan.

Möjligheter att kontinuerligt öka den operativa effektiviteten, sänka driftkostnaderna och stärka den konkurrensmässiga positionen.

Förvärv och avyttringar

Underlåtenhet att uppnå de förväntade synergieffekterna och en misslyckad integration som påverkar verksamheten negativt.

Tydlig process för förvärv och avyttringar samt fokuserad projektledning vid integration.

Integrationsprocessen har förbättrats, vilket ökar hastigheten och effektiviteten i integrationen och realiseringen av synergier.

Viktig risk och beskrivning

Riskreducering

Möjligheter

Cybersäkerhet och information

Epiroc riskerar avbrott i verksamheten till följd av cyberbrottslighet, störningar i kritiska IT-tjänster eller intrång i informationssystemen. Sådana incidenter kan leda till förlust av immateriella tillgångar, driftstopp och skadat anseende, vilket kan påverka de finansiella resultaten negativt. Några drivkrafter bakom riskerna är tredjepartsrisker, en växande digital närvaro och ett snabbt föränderligt hotlandskap.

Epirocs cybersäkerhetsprogram stärker riskhanteringen genom utbildning i säkerhetsmedvetenhet, förstärkt dataskydd, identitets- och behörighetshantering samt förbättrad övervakning, i enlighet med regulatoriska och lagstadgade krav, och med ökad motståndskraft mot negativa händelser. Group Information Security lämnar kvartalsvisa uppdateringar till koncernledningen och halvårsvisa genomgångar till styrelsen.

Att stärka cybersäkerheten och motståndskraften stödjer Epirocs strategiska tillväxt genom att möta ökande kundförväntningar, möjliggöra säker digitalisering och automation samt förstärka den konkurrensmässiga positionen.

Starka cybersäkerhetsrutiner bygger förtroende, skyddar tillgångar, säkerställer regelefterlevnad och minskar operativa och finansiella risker. Detta bidrar till ett stärkt varumärke, förbättrad affärskontinuitet och ökat investerarförtroende.

Klimatövergång

Risker kopplade till övergången till en koldioxidsnål ekonomi inkluderar bristande efterlevnad av nya produktkrav samt miljö- och klimatrelaterad lagstiftning, liksom underlåtenhet att utveckla, lansera och marknadsföra nya produkter eller att svara på teknologisk utveckling och kundernas efterfrågan på hållbara produkter.

Kontinuerlig övervakning av miljö- och klimatrelaterad lagstiftning och etablering av relevanta mekanismer.

Inom innovation är förbättrad miljöprestanda alltid en viktig komponent.

Styrelsen genomför årlig översyn av risker, inklusive miljö- och klimatrelaterade risker.

Den ökande efterfrågan på hållbar utrustning möts genom att utveckla produkter och tjänster och/eller bredda erbjudandet med bättre miljöprestanda.

Batteriteknologier, uppkopplad utrustning och andra lösningar kan skapa mervärde och bidra till övergången till koldioxidsnåla lösningar.

Hållbarhetsmålen för 2030 leder organisationen mot att halvera CO₂e-utsläppen i Scope 1, 2 och 3.

Immateriella rättigheter-risker

Immateriella rättigheter (IPR) ger rättigheten att hindra andra från att använda vissa affärsrättigheter. Epiroc kan stå inför "freedom to operate"-risker (FTO) som begränsar designmöjligheterna under produktutvecklingen och efter produktlansering.

Ytterligare risker inkluderar kostnader kopplade till att skapa vår egen IPR-portfölj, såsom invändningar mot rättigheter eller ägande, samt eventuella begränsningar i användningen av vår egen IPR-portfölj.

IPR-strategier, processer och system är utformade för att ligga i linje med Epirocs affärsbehov och krav inom produktutveckling. Tydliga roller, ansvar och flexibla arbetsmetoder finns på plats för att hantera IPR-risker, skapa portföljen, samt för portföljförvaltning och nyttjande. IPR-due diligence är integrerat i M&A-aktiviteter. IPR-medvetenhetsutbildning är obligatorisk för FoU-personal och tillgänglig för alla medarbetare.

Ett målmedvetet arbetssätt för att utveckla IPR-portföljen har lett till en ökning av verkställbara patent. En robust IPR-portfölj skapar stabilitet i verksamheten och stärker Epirocs konkurrensposition genom att erbjuda unika lösningar och öka attraktiviteten som affärspartner.

Rekrytera och behålla nyckelpersoner

Bristande förmåga att attrahera och behålla nyckelteam och medarbetare innebär en risk att tappa den ledande positionen på marknaden.

Rekrytering kan ske både externt och internt.

Epiroc strävar efter att upprätthålla goda relationer med fackföreningar och

Employer branding-aktiviteter och gedigna introduktionsprogram.

Ambitiösa mål för medarbetare och chefer, i linje med affärsmålen, med

Om Epiroc inte förmår att följa upp sitt behov av medarbetare eller om bolaget inte lyckas fortsätta attrahera och behålla högt kvalificerad ledning och andra specialiserade medarbetare på acceptabla villkor, kan företaget få svårt att upprätthålla eller vidareutveckla delar av verksamheten.

universitet.

Möjlighet till distansarbete (beroende på tjänst) och uppmuntran till virtuellt samarbete.

Främjande av intern rörlighet inom företaget genom en intern arbetsmarknad. Utbildnings- och utvecklingsprogram.

En föräldraledighetspolicy som ger minst 12 veckors betald föräldraledighet i hela den globala organisationen.

Proaktiv prestationsstyrning samt utveckling av medarbetare tillsammans med deras chefer.

En årlig medarbetarundersökning genomförs och följs upp aktivt.

tydligt ansvar för resultat i en miljö präglad av förtroende och individuellt ansvar.

Hållbarhetsmålen för 2030 vägleder och uppmuntrar organisationen mot förbättrad säkerhet samt ökad inkludering och mångfald.

Försörjningskedja

Felaktiga leveranser, bristande uppfyllelse av leveransåtaganden eller otillräcklig kapacitet hos leverantörer kan orsaka förseningar eller uteblivna leveranser, vilket i sin tur kan leda till minskad försäljning och minskat förtroende hos kunderna.

Störningar i leveranser kan uppstå på grund av brist på råmaterial, arbetskonflikter, väderförhållanden, transportstörningar eller andra faktorer utanför Epirocs kontroll.

Det finns en risk att Epirocs affärspartners inte delar samma värderingar som uttrycks i Epirocs uppförandekod för affärspartners. Amerikanska tullar och andra handelstvister har en negativ inverkan på lönsamheten.

Välja och utvärdera affärspartners baserat på objektiva faktorer såsom kvalitet, leveransförmåga, pris och tillförlitlighet, liksom deras åtagande inom miljömässig och social prestation.

Granskning av utvalda affärspartners. Lagerstyrning och etablering av regionala nätverk av underleverantörer för att undvika leverantörsberoende.

Tillhandahålla leverantörer i god tid med tillräcklig information för att hantera volymförändringar. Affärspartners ska underteckna Uppförandekoden för affärspartners.

Fortsätta processen med att utreda och avlägsna en eventuell förekomst av konfliktmineraler i värdekedjan.

Öka affärsmässig flexibilitet och minska kostnader genom att förbättra leverantörernas lagerhantering i takt med förändringar i efterfrågan.

Fortsätta vara en föredragen affärspartner och främja effektivitet, hållbarhet och säkerhet.

Minska risken för korruption och konflikter genom att främja mänskliga rättigheter och verka för förbättrade arbetsvillkor.

Utnyttja vårt globala leverantörsnätverk för att skapa konkurrensfördelar i en tid av tullar och handelstvister.

Implementeringen av hållbarhetsmålen för 2030 bidrar till att halvera CO₂e-utsläppen för relevanta leverantörer och säkerställa efterlevnad av uppförandekoden.

Produktutveckling och kvalitet

Flera marknader kännetecknas av teknologiska framsteg och förändrade kundpreferenser. Risker uppstår om vi inte lyckas utveckla, lansera och marknadsföra nya produkter som svar på kundernas efterfrågan på produktivitet, cirkularitet och hållbarhet.

Produktutvecklingen påverkas av lagstiftning inom områden som utsläpp, buller, vibrationer, föroreningar och återvinning. Detta kan öka risken för konkurrens på tillväxtmarknader där sådan lagstiftning ibland är mindre strikt.

Det finns även en risk för att befintliga Epiroc-produkter och -tjänster ersätts av alternativ med lägre utsläpp från konkurrenter. Eventuella defekta produkter innebär risk för produktansvar

Kontinuerliga investeringar i forskning och utveckling för att ta fram produkter i linje med kundernas efterfrågan och förväntningar.

Design av produkter med ett livscykel- och cirkularitetsperspektiv.

Design av produkter med minskade utsläpp, vibrationer eller buller och med ökad återvinningsgrad för att uppfylla lagkrav.

Pågående standardisering av processer för kvalitetskontroll (testning, verifiering och validering).

Säkerställa att leverantörshantering har samma nivå av kvalitetssäkring av leverantörer och underleverantörer.

Betydande möjligheter att stärka konkurrenskraften genom att utveckla högkvalitativa, hållbara produkter och skapa ett integrerat kundvärdeerbjudande, samt genom att möta externa miljörisiker.

Implementeringen av hållbarhetsmålen för 2030 leder organisationen mot att halvera CO₂e-utsläppen i verksamheten, transporter och användningen av produkter.

Främjande av integreringen av de globala hållbarhetsmålen i verksamheten.

Riktade åtgärder bidrar till att begränsa Epirocs exponeringar.

Dessutom kan kvalitetssäkrade produkter

och skador på tredje parts egendom eller personskador.

Säkerhet och hälsa

öka kundlojaliteten, stärka varumärket och förbättra säkerheten för människor.

Underlåtenhet att följa säkerhets- och hälsostandarder kan leda till olyckor som skadar individer, stör produktiviteten och skadar Epirocs anseende.

Dessutom blir hälso- och säkerhetsföreskrifter alltmer komplexa och potentiellt kostsamma.

Säkerhets- och hälsorisker bedöms och hanteras rutinmässigt som en del av standardiserade arbetsrutiner.

Medarbetare som arbetar i områden där säkerhetsrisker förekommer utrustas med lämplig personlig skyddsutrustning. Ett brett utbud av utbildningar erbjuds både medarbetare och kunder.

Epirocs säkerhetsledningssystem säkerställer enhetliga arbetssätt i hela organisationen.

Alla större enheter är certifierade enligt standarden ISO 45001. Att bygga en stark "säkerhet först-kultur" är en central prioritet.

Initiativ såsom Dare to Speak Up, Epiroc Safety Day och Stop Work Authority, tillsammans med ett starkt säkerhetsledarskap, främjar medvetenhet och engagemang.

Att förbättra säkerhet och hälsa ökar inte bara produktiviteten utan stärker även trivselen och välbefinnandet hos medarbetare och affärspartners.

Det aktiva arbetet för en skadefri arbetsplats, även genom implementeringen av hållbarhetsmålen för 2030, leder organisationen mot en säkrare, hälsosammare och mer motståndskraftig arbetsmiljö.

Inkludering och mångfald

Bristande inkludering kan leda till brist på innovation, låg effektivitet och förlorade affärsmöjligheter.

Det kan även leda till säkerhets- och hälsoproblem, potentiella krav beroende på region samt skadat anseende.

Att säkerställa en bred och mångsidig talangpool inom Epiroc genom professionella rekryteringsprocesser med talent acquisition-specialister, samt introduktions-, utbildnings- och utvecklingsprogram.

Främja en kultur som stärker säkerhetsledarskapet.

Epirocs visseblåsarfunktion Speak Up och regelförfarandeprocesser stödjer transparens i frågor där rådgivning efterfrågas eller oro uppstår kring potentiella etiska eller juridiska överträdelser från medarbetare eller affärspartners.

Olika perspektiv främjar kreativitet och innovation.

Bättre problemlösning och beslutsfattande tack vare varierade erfarenheter och synsätt.

Högre medarbetarnöjdhet och engagemang, vilket leder till bättre prestationer.

Lättare att attrahera talanger från en bredare bakgrund, vilket stärker konkurrenskraften.

Produktion

Epirocs enheter kan drabbas av störningar som orsakas av exempelvis extrema väderförhållanden, maskinhaverier eller en större brand, vilket kan leda till avbrott i verksamheten och förlorade intäkter samt innebära anseenderisker.

Global implementering av Epirocs Loss Prevention Standard med fokus på personalsäkerhet och affärskontinuitet.

Enheter, inklusive nyförvärvade bolag, utvärderas mot vår standard. Resultatet ger en översikt över förbättringsområden och rekommenderade åtgärder i prioriteringsordning.

Affärskontinuitetsplanering förbereder chefer och Epiroc-verksamheten på hur man ska agera vid störningar.

Återhämtning är en avgörande faktor vid störningar för att kunna upprätthålla åtaganden gentemot leverantörer, kunder och medarbetare samt begränsa exponeringen för finansiella förluster.

Regelefterlevnad

Viktig risk och beskrivning

Riskreducering

Möjligheter

Efterlevnadsrisker: datasekretess, handelsefterlevnad, bedrägeri och korruption

Överträdelse av lagar om antikorruption och mutor, handelsefterlevnad, konkurrens- och antitrustregler samt datasekretess kan leda till böter, skadeståndsanspråk och andra finansiella skador samt skada Epirocs anseende.

Otillräckliga interna kontroller kan göra Epiroc mer sårbar för att enskilda medarbetare agerar i strid med tillämpligt regelverk, antingen av misstag eller avsiktligt.

Bristande intern kontroll kan även få investerare och andra tredje parter att förlora förtroendet för den finansiella information som Epiroc rapporterar.

Obligatorisk utbildning i Epirocs uppförandekod (CoC) för alla medarbetare, med krav på att underteckna ett CoC-åtagande, samt fördjupad utbildning för vissa medarbetarkategorier.

Stöd till enheter från Regional Compliance Officers och bolagsjurister som ger rådgivning om tillämpliga lagar och regler.

Epirocs interna policys och riktlinjer publiceras i The Epiroc Way.

Utbildningar och digitala verktyg säkerställer att Epiroc och dess medarbetare över hela världen har rätt kunskap för att fatta korrekta beslut.

Legal and Compliance Board tillhandahåller strategisk inriktning, tillsyn och stöd. Compliance Board:s uppdrag är att säkerställa att Epirocs CoC implementeras och efterlevs.

Uppförandekoden och koncernens policys för hur företag ska bedriva verksamhet på ett ansvarsfullt sätt bidrar till att säkerställa våra intressenters förtroende.

Efterlevnad av rättsliga normer och lagar minimerar kostnader. Implementeringen av hållbarhetsmålen för 2030 stödjer efterlevnaden av uppförandekoden.

Finansiella

Viktig risk och beskrivning

Riskreducering

Möjligheter

Valuta, finansiell rapportering och kundfordringar

Riskområden såsom valuta-, kredit- och motpartsrisker, säkringsrisker, råvaruprisrisker, skatterapportering samt risken att Epiroc får svårigheter att återbetala sina skulder och finansiera sin verksamhet.

Rapporteringsrisker avser risken att de finansiella rapporterna inte ger en rättvisande bild av Epirocs finansiella ställning och resultat.

Det finns även en risk att nedskrivningar av goodwill eller andra immateriella tillgångar negativt påverkar det finansiella resultatet.

Epirocs policys finns tillgängliga i The Epiroc Way.

Koncernen hanterar riskerna genom Financial Risk Management Committee (FRMC), med ett mandat som ges av styrelsen.

Group Treasury har det operativa ansvaret för den finansiella riskhanteringen i koncernen och rapporterar till FRMC, som i sin tur rapporterar till revisionsutskottet.

En beprövad process för hantering av finansiella risker bidrar till efterlevnad av finansiella regelverk, ökad flexibilitet och förtroende, och stärker därmed Epirocs position som en pålitlig affärspartner.

Viktig risk och beskrivning

Riskreducering

Möjligheter

Försäkring

Epirocs försäkringsskydd kan ge ett otillräckligt skydd.

Globala försäkringsprogram, arrangerade av Group Risk Management and Insurance, säkerställer tillräcklighet och kostnadseffektivitet genom optimering av nivåerna för risköverföring och genom att stödja verksamheten i att förstå försäkringarnas tillämplighet.

Kostnadseffektivitet och kontroll, vilket möjliggör för verksamheten att uppfylla åtaganden gentemot kunder och leverantörer.

Renommé

Skada på Epirocs anseende och negativa konsekvenser för affärsresultatet kan uppstå av flera orsaker: om kunder tappat förtroendet för säkerheten och kvaliteten i de produkter och tjänster som erbjuds, om kvaliteten på Epirocs produkter och tjänster försämras – inklusive leveranstider, produktkvalitet eller tillgänglighet – oavsett om det beror på Epiroc eller en tredje part, eller om Epiroc, inklusive via affärspartners eller kunder, inte följer lagar, regler eller etiska, sociala, produktrelaterade, arbetsrättsliga, hälso- och säkerhetsmässiga, miljömässiga eller andra standarder, eller politiska hänsyn kopplade till dessa.

Epiroc kan också bli föremål för klagomål och rättsprocesser från kunder, medarbetare, leverantörer eller andra tredje parter, rörande exempelvis produktskador, hälso-, miljö- eller säkerhetsfrågor, dataskydd, konkurrensrätt, korruption, penningtvätt, exportrestriktioner, operativa frågor, olägenheter, vårdslöshet eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler.

Alla produkter testas och kvalitetssäkras.

Övervakning av produktmärkning och regelbunden kommunikationsträning. Epiroc har ett tydligt och välkänt varumärke.

Koncernen engagerar sig aktivt i dialog med intressenter.

Den obligatoriska utbildningen i uppförandekoden (CoC) inkluderar årligt undertecknande av en CoC Compliance Statement.

Rapportering av etiska och juridiska överträdelser via visselblåsarsystemet (eller funktionerna) Speak Up uppmuntras genom olika kommunikationskanaler, inklusive fysiska affischer på våra arbetsplatser.

Intressentdialog kan öka medvetenheten om och trovärdigheten för Epirocs varumärke genom samarbete och anpassningsförmåga.

Kvalitetssäkrade produkter förbättrar kundnöjdheten och främjar återkommande affärer. Ökad tillgång till nya och växande marknader.

Uppförandekoden, med principer för hur företag ska bedriva verksamhet ansvarsfullt, hjälper Epiroc att skydda sitt anseende och intressenternas förtroende.

En hög social och miljömässig profil är särskilt viktig eftersom Epiroc är verksam i många regioner där konsekvenserna av klimatförändringar kan vara allvarliga och motståndskraften låg.

Implementeringen av hållbarhetsmålen för 2030 bidrar till att säkerställa efterlevnad av tillämplig lagstiftning.

Produktkvalitet och produktansvar

Eventuella defekta produkter innebär en risk för produktansvar och skador på tredje parts egendom eller personskador.

Pågående standardisering av processer för kvalitetskontroll (testning, verifiering och validering).

Säkerställa att leverantörshanteringen har samma nivå av kvalitetssäkring av leverantörer och underleverantörer.

Riktade åtgärder bidrar till att begränsa Epirocs exponeringar.

Dessutom kan kvalitetssäkrade produkter öka kundlojaliteten, stärka anseendet och förbättra säkerheten för människor.