

# Styrelseordförande har ordet

## **Bolagsstyrning i Lindabkoncernen**

En god bolagsstyrning är en förutsättning för en långsiktig och hållbar utveckling med god avkastning. Ett av Lindabs kärnvärde är "ordning och reda" vilket också är väl förankrat inom organisationen och stödjer en god bolagsstyrning.

Rutiner kring kontroll och beslutsfattande och olika policys utvärderas och genomgås löpande för att stärka Lindabs bolagsstyrning. Dessa rutiner och policys bygger på svensk aktiebolagsrätt och är också anpassade till Lindabs verksamhet och förhållandena på de marknader där Lindab är verksamma. Avdelningen för intern kontroll har under 2009 förstärkt vårt arbete i denna del.

Lindab eftersträvar transparens i sin rapportering så att aktieägare och övriga intressenter löpande kan följa koncernens utveckling.

I synnerhet under svåra omvärldsförhållanden som den finanskris som präglade vår omvärld under hela 2009 är det viktigt med goda rutiner och en bra bolagsstyrning.

Lindab följer i alla delar Svensk Kod för Bolagsstyrning.

Grevie, februari 2010

Svend Holst-Nielsen  
Styrelseordförande



# Bolagsstyrningsrapport

**Lindab International AB är ett svenskt publikt bolag, som enligt bolagsordningen ska utveckla, producera och försälja produkter till såväl ventilationsbranschen som byggnadsindustrin. Lindab är noterat vid Nasdaq OMX Nordic Exchange, Stockholm.**

Lindab tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningsrapporten inklusive ersättning till ledande befattningshavare och rapport om intern kontroll är översiktligt granskad av bolagets revisor.

Lindab lägger stor vikt vid bolagsstyrningen som också stöds av Lindabs kärnvärde, "ordning och reda". Bolagsstyrningen i Lindab grundas formellt på bolagsordningen, aktiebolagslagen, antagen arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Bolagsstyrningen i Lindab är åskådliggjord på sidan 56.

## Avvikelser

Några avvikelser från bolagskoden finns inte.

## Aktiekapital och aktieägare

Lindabs aktiekapital uppgick vid årets slut till 78 707 820 SEK. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 1 SEK varför antalet aktier, endast en serie, uppgår till 78 707 820. Varje aktie har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Lindab innehar 3 935 391 egna aktier efter återköp under 2008. Antalet utestående aktier uppgår därmed till 74 772 429 st. Lindab har inte rösträtt för de återköpta aktierna. Antalet aktieägare uppgick till 7 908 (7 314) per den 31 december 2009. De tre största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Ratos 23,7 procent (23,7), Livförsäkringsaktiebolaget Skandia 12,1 procent (12,3) och Sjätte AP-fonden 11,1 procent (11,8). Mer information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2009 finns på sidorna 14–15.

## Årsstämma

Årsstämma för räkenskapsåret 2008 hölls den 6 maj 2009 i Boarp, Båstad kommun. Antalet deltagande aktieägare uppgick till 129. Protokollet från årsstämman 2008 finns tillgängligt på bolagets hemsida. Vid stämman fattades – utöver beslut i ordinarie frågor – beslut avseende:

- principer för tillsättande av valberedning, se nedan
- principer för ersättning till ledande befattningshavare
- införandet av andra delen av ett treårigt incitamentsprogram bestående av högst 784 000 teckningsoptioner.

Årsstämma för räkenskapsåret 2009 kommer att hållas den 11 maj 2010 kl. 13.00 i Boarp, Båstad. Kallelse till årsstämma ska enligt bo-

lagsordningen ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i stämman ska dels vara upptagna i bolagets aktiebok fem dagar före stämman, d.v.s. den 5 maj 2010, dels till bolaget göra anmälan på sätt som anges i kallelsen till årsstämman 2009. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman ska, som anges på bolagets hemsida, inkomma med ärendet till styrelsens ordförande senast den 26 mars 2010.

## Valberedning

Vid årsstämman i maj 2009 beslutades att bolaget ska ha en valberedning bestående av minst fyra medlemmar varav en ska vara styrelsens ordförande. Det uppdrogs åt denne att i samråd med bolagets större aktieägare utse valberedning inför årsstämman 2010. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning har utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. I enlighet härmed har bolagets större aktieägare utsett en valberedning. Bolaget har den 23 oktober 2009 offentliggjort valberedningens utseende och denna består av:

- Arne Karlsson, företrädare för Ratos AB (publ), ordförande
- Caroline af Ugglas, företrädare för Livförsäkringsaktiebolaget Skandia
- Urmas Kruusval, företrädare för Sjätte AP-fonden
- Svend Holst-Nielsen, ordförande i Lindab International AB.

I enlighet med årsstämmans beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till 2010 års årsstämma avseende:

- val av ordförande vid stämman
- val av styrelse och styrelseordförande
- val av revisorer i samråd med revisionsutskottet
- arvode till styrelse och revisorer.

Valberedningen har haft tre protokollförda möten, vid vilka samtliga medlemmar varit närvarande.

På bolagets hemsida har angivits att aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan skicka:

- e-post till [carlgustav.nilsson@lindab.com](mailto:carlgustav.nilsson@lindab.com) (rubricering "Till Valberedningen") eller
- brev till "Lindabs Valberedning, Carl-Gustav Nilsson, Lindab International AB, 269 82 Båstad".

### Styrelse

Vid årsstämman den 6 maj 2009 beslutades att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter. Bolagets VD är föredragande i styrelsen. Dess sammansättning och ledamöternas olika uppdrag framgår nedan och på sidorna 60–61 i årsredovisningen.

### Styrelsens arbete

Styrelsens arbete regleras av en årlig fastställd arbetsordning. I arbetsordningen fastställs bland annat instruktion för bolagets VD, ordförandens uppgifter, mötesordning för styrelsen samt beslutsordning jämte instruktioner och policys. Samtliga handlingar anpassade efter Lindabs verksamhet och organisation. Bolagets VD, David Brodetsky, samt CFO, Nils-Johan Andersson, har varit närvarande vid styrelsens sammanträden liksom styrelsens sekreterare, chefsjuristen Carl-Gustav Nilsson, som fört styrelsens protokoll.

Antalet styrelsemöten under 2009 uppgick till fjorton varav sju extra möten. Vid varje sammanträde har den ekonomiska utvecklingen rapporterats och följts upp. Styrelsen har haft ett möte med revisorn utan närvaro av VD och CFO vid vilket den ekonomiska rapporteringen genomgåtts. Huvudfrågor i övrigt vid styrelsemötena framgår särskilt.

Utvärdering av styrelsens arbete har ägt rum under 2009. Utvärderingen genomfördes externt och grundades på samma principer som föregående års gjorda utvärderingar, med tillägg att även företagsledningen har yttrat sig i värderingen. Styrelsens sammansättning ansågs bra, dess arbete bedömdes fungera mycket väl och dialogen mellan styrelsen och bolagets ledning var god.

### Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 6 maj 2009 fastställdes ett totalt arvode till 2 960 000 SEK, varav i styrelsearvode 2 800 000 SEK, arvode till revisionsutskottet 90 000 SEK och arvode till ersättningsutskottet 70 000 SEK, se nedan.

### Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte:

- 10 februari – Bokslut och årsredovisning, förslag till årsstämman, budgetfrågor, förvärvsfrågor.
- 11 februari – Bokslut och årsredovisning, revisorerna närvarande.
- 23 mars – Resultatuppföljning, kostnadsbesparingsprogram och finansieringsfrågor.
- 22 april – Årsstämmofrågor.
- 6 maj – Delårsrapport, kostnadsbesparingsprogram.
- 6 maj – Konstituerande möte.
- 3 juni – Kostnadsbesparingsprogram, finansieringsfrågor.
- 25 juni – Försäljnings- och resultatutveckling, kostnadsbesparingsprogram, finansieringsfrågor.
- 16 juli – Delårsrapport, prognos.
- 3 september – Dotterbolagsbesök, resultatuppföljning, finansieringsfrågor, förvärv.
- 24 september – Försäljnings- och resultatutveckling, finansieringsfrågor, strategifrågor.
- 13 oktober – Finansieringsfrågor.
- 27 oktober – Resultatuppföljning, prognos, förvärv.
- 17 december – Resultatuppföljning, budget, strategifrågor, förvärv.

### Styrelsens arvoden

Namn	Funktion	Styrelse-arvode	Utskotts-arvode	Totalt
Svend Holst-Nielsen	Ordförande	650 000	50 000	700 000
Pontus Andersson	Ledamot	25 000	-	25 000
Erik Eberhardson	Ledamot	300 000	-	300 000
Per Frankling	Ledamot	300 000	50 000	350 000
Ulf Gundemark	Ledamot	300 000	20 000	320 000
Anders C. Karlsson	Ledamot	300 000	20 000	320 000
Stig Karlsson	Ledamot	300 000	20 000	320 000
Hans-Olov Olsson	Ledamot	300 000	-	300 000
Markku Rantala	Ledamot	25 000	-	25 000
Annette Sadolin	Ledamot	300 000	-	300 000
<b>Totalt</b>		<b>2 800 000</b>	<b>160 000</b>	<b>2 960 000</b>

### Styrelsen

Namn	Närvaro på antal möten			Invald		
	Styrelse 14 möten	Ersättnings- kommitté 5 möten	Revisions- utskott 4 möten	År	Bolag	Ägare
Svend Holst-Nielsen, Ordf.	14	5	4	1995	Oberoende	Oberoende
Pontus Andersson <sup>3)</sup>	14			1995		
Erik Eberhardson <sup>1)</sup>	9			2009	Oberoende	Oberoende
Per Frankling <sup>1)</sup>	9	5	4	2009	Oberoende	Beroende
Ulf Gundemark <sup>1)</sup>	8	5		2009	Oberoende	Oberoende
Anders C. Karlsson	12		3	2001	Oberoende	Beroende
Stig Karlsson	14		4	2004	Oberoende	Beroende
Hans-Olov Olsson	12			2001	Oberoende	Oberoende
Markku Rantala <sup>3)</sup>	14			1998		
Annette Sadolin	14			2006	Oberoende	Beroende
Kjell Åkesson <sup>2)</sup>	4			2003	Beroende	

1) Valdes 6 maj 2009, mandattid omfattar nio möten.  
 2) Avgick 6 maj 2009, mandattid omfattar fem möten.  
 3) Arbetstagarrepresentanter.

### Ersättningskommitté

Ersättningskommittén består av styrelseordföranden Svend Holst-Nielsen, ordförande, och styrelseledamöterna Per Frankling och Ulf Gundemark. Kommittén ska biträda styrelsen med att bereda förslag till principer för ersättning till bolagsledningen för godkännande av årsstämman. Kommitténs uppgift är också att i övrigt bereda frågor om ersättning till bolagsledningen för beslut av styrelsen. Ersättningskommittén utsågs vid konstituerande styrelsemöte den 6 maj 2009 och har haft fem protokollförda möten. Ersättningskommittén har under år 2009 handlagt frågor rörande ersättning till ledande befattningshavare avseende utfall 2008 och mål för rörlig ersättning 2009 och incitamentsprogram.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottet består av Per Frankling (ordförande), Svend Holst-Nielsen, Stig Karlsson och Anders C. Karlsson. Revisionsutskottet ska säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen, ha löpande kontakter med revisorerna, utvärdera revisionsinsatsen, biträda valberedningen vid förberedelserna inför val av revisorer, säkerställa att bolaget har ett fullgott system för intern kontroll samt hantera andra därtill relaterade frågor. Revisionsutskottet har haft fyra protokollförda sammanträden. Vid tre sammanträden har revisorerna varit närvarande samt CFO, ansvarig för intern kontroll och chefsjuristen. VD har deltagit vid ett tillfälle. Vid dessa möten har revision planerats och genomgått samt kvaliteten på den finansiella rapporteringen säkerställts. Vidare har revisionsutskottet genomfört upphandling av revisionstjänster för 2010–2013 att utgöra förslag till årsstämma 2010.

### Revisorer

Vid årsstämman 2008 valdes Ernst & Young med auktoriserade revisor Ingvar Ganestam att vara bolagets revisorer för tiden till och med årsstämman 2010. Ingvar Ganestam innehar uppdrag för andra börsnoterade bolag, men inte i sådan omfattning att erforderlig tid inte avsättes till Lindab. Revisorn innehar inte uppdrag som gör att hans oberoende kan ifrågasättas. De uppdrag revisorn haft för Lindab, utöver revisionsuppdraget, ändrar inte heller denna bedömning.

### Ersättning till revisorer

För 2009 uppgick revisionsarvodet för moderbolaget till 1,0 MSEK och för koncernen till 8,6 MSEK. Därutöver har arvoden för andra uppdrag i koncernen uppgått till 4,3 MSEK. Uppdragen har bestått av skatterådgivning, utredning och analys i samband med förvärv och avyttringar samt utredningar i vissa redovisningsfrågor.

### Arbetsordning

Styrelsen har vid konstituerande styrelsemöte den 6 maj 2009 antagit en arbetsordning för fastställande av arbetsfördelning mellan styrelsen och dess utskott, ordförandens roll, beslutsordning samt frågor om ekonomisk rapportering och intern kontroll. En del av arbetsordningen utgörs av VD-instruktion för klargörande av VD-uppgifter och ansvar.

Styrelsen har också fastställt riktlinjer för bolagets och koncernens styrning och dessa riktlinjer framgår nedan:

### Etisk kod

För Lindab och samtliga dess medarbetare är det angeläget att lagar och förordningar samt allmänna etiska värderingar respekteras och följs. Genom Lindabs Etiska kod som implementerats under början av 2007 och löpande uppföljs tillförsäkras sig Lindab detta.

### Finanspolicy

Denna styr hur Lindabkoncernen hanterar finansieringsfrågor, räntebindningstid, likviditet och valutaexponering, se not 3.

### Informationspolicy

Genom policyn tillförsäkras att omvärlden erhåller en samstämmig och korrekt information om Lindab och dess verksamhet inkluderande ekonomiska mål samt att Lindab uppfyller börsens krav på information till aktiemarknaden.

### Insiderpolicy

Denna innehåller regler för att hindra att otillbörlig handel sker i aktier eller andra finansiella instrument i Lindab av personer som innehar information som inte är känd på marknaden.

### IT-policy

Lindabs IT-policy innehåller övergripande regler för koncernens IT användning och –styrning. Målet är att den ska säkerställa tillgång till den IT-struktur som är uppbyggd för att verksamheten ska bedrivas effektivt. Den innehåller bland annat regler för hur datacenter ska organiseras inklusive hantering av kritisk IT utrustning, tillgång till support, rutiner för säkerhetskopiering och behörighetsadministration.

### Konkurrensrättspolicy

Koncernens och medarbetares efterlevnad av konkurrenslagstiftning är viktig. Genom antagen konkurrensrättspolicy, vilken implementerats bland annat genom utbildning av ca 450 ledande befattningshavare och medarbetare inom koncernen, förebyggs överträdelser av konkurrensrättslig lagstiftning.

### Miljöpolicy

En internationell miljöpolicy har antagits under 2007. Lindabs arbete med miljöfrågor redovisas på sidorna 42–45.

### Koncernledning

Lindabs operativa verksamhet är uppdelad i affärsområden. Under 2009 bestod verksamheten av två affärsområden och från den 1 januari 2010 är verksamheten uppdelad i tre affärsområden. Koncernledningen består av VD, chefer för koncernens affärsområden, finans- och ekonomidirektören samt cheferna för HR, Legal & IPR. Sammansättningen av gruppen gör att beslutsvägarna är korta.

# Översikt av styrningen i Lindabkoncernen

## Aktieägare

Aktieägares rätt att besluta i Lindabs angelägenheter utövas vid årsstämman eller, i förekommande fall vid extra bolagsstämma, som är Lindabs högsta beslutande organ. Årsstämman äger vanligen rum i maj månad i Båstad. Stämman beslutar i de frågor som anges i aktiebolagslagen eller bolagskoden.

## Valberedning

Valberedningen lämnar i olika frågor förslag till årsstämman. Se sidan 53.

## Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen efterlevs. Se sidan 55.

## Ersättningskommitté

Ersättningskommittén bistår styrelsen i ersättningsfrågor. Se sidan 55.

## Styrelse

### Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av åtta ledamöter. De anställda har utsett två ledamöter och två suppleanter till styrelsen. VD är föredragande i styrelsen. Koncernens CFO deltar vid styrelsemötena liksom koncernens chefsjurist som är styrelsens sekreterare. Styrelsen har inom sig upprättat två utskott, revisionsutskottet och ersättningskommittén.

### Ordförandens ansvar

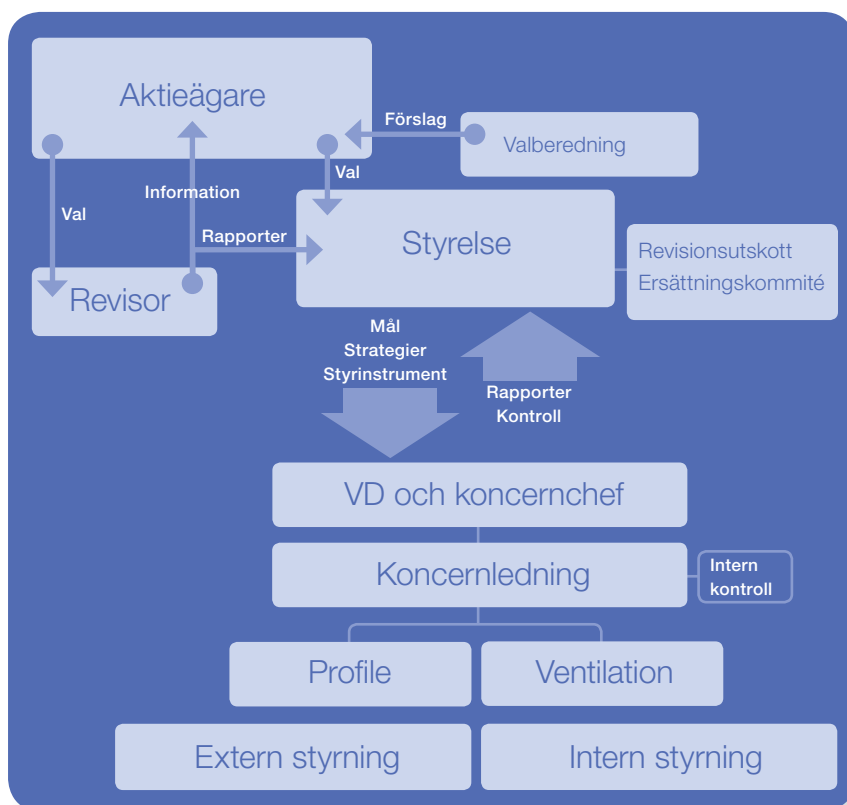
Ordföranden leder styrelsens arbete och följer verksamheten i dialog med VD samt ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

### Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen ska säkerställa att koncernens organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av koncernens angelägenheter är ändamålsenliga och att det finns en tillfredställande intern kontroll. Styrelsens ansvar omfattar vidare att fastställa strategier och mål, att fastställa interna styrinstrument, att besluta i viktigare väldefinierade frågor och att avge finansiella rapporter samt att utvärdera den operativa ledningen och att tillse att efterträdarplanering finnes. Styrelsens ansvar omfattar att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten.

### Styrelsens ansvar för den finansiella rapporteringen

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den interna finansiella rapporteringen dels genom instruktion för VD, dels genom instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen säkerställer vidare kvaliteten i den finansiella externa rapporteringen genom att ingående behandla delårsrapport, årsredovisning och bokslutskommuniké på styrelsemöten samt vid genomgångar med revisorn.



## Revisor

Lindabs bolagsstämvalda revisor granskar bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till koncernledningen och revisionsutskottet löpande under året samt en gång årligen till styrelsen. Revisorn deltar också vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen som beskriver granskningsarbetet och gjorda iakttagelser.

## Extern styrning

Den externa bolagsstyrningen består av svensk och utländsk aktiebolagsrätt, börsens regelverk, bolagskoden och annan lagstiftning som tvingande eller dispositivt styr Lindabs verksamhet och bolagsstyrning.

## Intern styrning

Den interna bolagsstyrningen utgörs av antagen arbetsordning jämte instruktioner och policys grundade på Lindabs kärnvärden. Se sidan 55.

## VD och koncernledning

VD leder verksamheten enligt de ramar styrelsen lagt fast bland annat i instruktion för VD. I samråd med styrelsens ordförande tar VD fram nödvändig information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete och för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. VD föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut samt rapporterar till styrelsen om Lindabs utveckling. VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

## Intern kontroll och riskhantering

Lindabs funktion, intern kontroll rapporterar löpande till CFO och till Lindabs Revisionsutskott. Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljö som styrelsen och ledning fastställt. Se sidan 58.

# Ersättning till ledande befattningshavare

## Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2009 fastställdes riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna utgår från en ersättning grundad på den marknad och den miljö som respektive befattningshavare är verksam i och ersättningen ska vara konkurrenskraftig, möjliggöra rekrytering samt motivera medarbetare till att stanna i företaget.

Ersättningen ska bestå av komponenterna fast lön, rörlig lön, förmåner och pension. Den fasta lönen och förmånerna ska vara individuellt fastställda och grundade på ovanstående och på befattningshavarens särskilda kompetens. Den rörliga ersättningen ska grundas på tydliga mål och utgå som en procentdel på den fasta lönen och därmed ha ett fastställt tak. Pensionen ska vara premiebestämd och grundas på samma principer som den fasta och rörliga ersättningen. Vid årsstämman 2008 och 2009 infördes också ett incitamentsprogram.

Styrelsen har rätt att i särskilda fall frångå riktlinjerna. Styrelsen har under 2009 inte utnyttjat detta mandat.

Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen nedan. Därutöver har 5,5 MSEK bokförts avseende sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

## Ersättning till VD

David Brodetskys fasta ersättning för 2009 uppgår till 4 700 000 SEK per helår med en rörlig ersättning om högst 75 procent av den fasta ersättningen. Rätt till pensionspremie uppgår till 40 procent av den fasta och rörliga ersättningen, dock minst 55 procent av den fasta ersättningen. Dessutom har David Brodetsky rätt till fri bostad under hela anställningstiden och under en övergångsperiod om två år (2009–2010) omfattar denna rätt även löpande kostnader och en kompensation för skatteeffekten av förmånen. David Brodetskys rätt till pensionspremie är valutasäkrad i EUR och hans fasta och rörliga ersättning är från den 1 januari 2010 också valutasäkrad i EUR. David Brodetsky har vidare rätt till fri bil och vissa andra förmåner. Vad David Brodetsky erhållit under 2009 framgår nedan. Anställningen löper med en uppsägningstid om ett år från Bolagets sida och sex månader från David Brodetskys sida. David Brodetsky är bunden av en konkurrensklausul som är giltig under ett år från anställningens upphörande under vilken tid han har rätt till ersättning motsvarande fast och rörlig del och rätt till pensionspremier enligt ovan.

## Rörlig ersättning

Rörlig ersättning baseras på de principer som beskrivs i avsnittet Ersättningsprinciper. För 2009 har därtill överenskommit att en viss lönsamhetsnivå måste uppnås. Denna nivå har dock ej uppnåtts och rörlig ersättning har därför ej utbetalats.

## Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under hela året 2009 Nils-Johan Andersson, Peter Andberg, Venant Krier, Carl-Gustav Nilsson och Anders Persson ingått. Hannu Paitula har ingått i koncernledningen fram till och med 30 juni 2009. Ersättningen till koncernledningen följer de riktlinjer stämman antagit. Anställningsavtalen innehåller uppsägningstider om högst 24 månader från företags sida och är förenade med konkurrensklausuler.

## Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2009

SEK	David Brodetsky	Ersättning övrig koncernledning	Totalt
Fast lön inkl. sem. ersättning	4 743 866	12 897 857	17 641 723
Rörlig ersättning	-	-	-
Incitamentsprogram	521 715	1 566 104	2 087 819
Pensioner	2 133 771	4 796 344	6 930 115
Förmåner	242 110	840 345	1 082 455
<b>Summa</b>	<b>7 641 462</b>	<b>20 100 650</b>	<b>27 742 112</b>

## Incitamentsprogram

Vid årsstämman 2009 antogs den andra delen i ett treårigt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner. 68 medarbetare erbjöds att teckna totalt 784 000 optioner. Priset per option fastställdes i början av november till 6,00 SEK och ger rätt att teckna en aktie i Lindab International för 89,10 SEK, mellan 1 juni 2011 och 31 maj 2012. Optionerna har externt marknadsvärderats enligt Black & Scholes. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras genom en kontant ersättning som efter skatt uppgår till halva förvärvskostnaden utspritt över en period om tre år under förutsättning att respektive deltagare är fortsatt anställd inom koncernen och ägare till optionerna. Kostnaden för 2009 uppgick till 8,2 MSEK. Vid fullt utnyttjande utgör dessa aktier cirka 1 procent av antalet aktier i bolaget. Det är styrelsens avsikt att föreslå stämman att anta motsvarande program vid stämman 2010. Då några äldre incitamentsprogram inte finns och utfallet i det pågående inte kan avläsas kan utvärdering av pågående program ännu inte göras.

# Styrelsens rapport om intern kontroll

## Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2009

Lindabs styrelse ansvarar för den interna kontrollen enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Lindabs finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq OMX Nordic Exchange och de lokala regler i varje land där verksamhet bedrivs. Styrelsen ska avge rapport över hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Rapporten ska inte obligatoriskt granskas av revisorerna men den ska vara en del av bolagsstyrningsrapporten. Lindabs interna kontroll lever upp till sina mål för den finansiella rapporteringen.

Mål för Lindabs finansiella rapportering:

- Vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer.
- Ge en rättvisande beskrivning av bolagets verksamhet.
- Stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten.

Intern finansiell rapportering ska utöver dessa mål ge stöd till korrekt affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

Styrelsens beskrivning av den interna kontrollen har som utgångspunkt den struktur som finns i COSO:s (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ramverk för intern kontroll. Mot bakgrund härav har denna rapport upprättats.

### Kontrollmiljö

För att tillskapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören och dess kommittéer. Ansvaret för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljö åvilar primärt den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter. En viktig roll i kontrollstrukturen spelar också de styrande dokumenten exempelvis policys och riktlinjer inklusive etiska koden där också affärsetik ingår. De styrande dokumenten rörande redovisning och finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen.

Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder, lagstiftning och noteringskrav.

### Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms främst risken ligga i väsentli-

ga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Lindab är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policys, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner, vilka syftar till att minska eventuella risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

### Kontrollaktiviteter

Utformningen är till för att hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen.

Kontrollstrukturen består dels av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risken för fel rapportering. Sådana kontrollaktiviteter kan vara tydlig beslutsordning och beslutsprocesser för större beslut såsom förvärv, andra typer av större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar med mera.

En viktig uppgift för Lindabs staber är också att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner samt att utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor. Processansvariga på olika nivåer är ansvariga för utförande av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen. I boksluts- och rapporteringsprocesser finns kontroller vad gäller värdering, redovisningsprinciper och uppskattningar. Alla enheter har egna controllers/ekonomichefer som deltar i utvärderingen av sin egen rapportering. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen tillsammans med den analys som görs på koncernnivå är mycket viktiga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens controllerorganisation spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen, och ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

### Information och kommunikation

Lindab har interna informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, till exempel genom styrdokument i form av interna anvisningar, riktlinjer och policys avseende den finansiella rapporteringen. Regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, ändringar på krav i rapportering eller annan informationsgivning görs tillgänglig och kända för berörda medarbetare. Genom koncernens intranät (Lindnet), har organisationen tillgång till policys och riktlinjer.

Styrelsen erhåller månatligen finansiella rapporter. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets Informationspolicy som beskriver Lindabs generella principer för informationsgivning.

### Uppföljning

Koncernens efterlevnad av antagna policys och riktlinjer följs upp av styrelsen och företagsledningen. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation. Styrelsens ersättningskommitté och revisionsutskott spelar en viktig roll när det gäller exempelvis ersättningar, finansiell rapportering och intern kontroll.

Inför publicering av kvartalsrapporter och årsredovisning går styrelsen igenom den finansiella rapporteringen. Lindabs ledning gör månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från budget, prognos och föregående år. Alla månadsbokslut diskuteras med respektive affärsområdes ledning. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernföretagen. Styrelsen sammanträffar med revisorerna tre gånger årligen för dels en genomgång av den interna kontrollen och dels i särskilda fall ge revisorerna extra uppdrag att utföra särskild intern kontroll. Revisorernas bedömning är att den interna kontrollen är god.

### Internkontroll

Sedan 2008 har Lindab en etablerad funktion för riskbedömning som rapporterar löpande direkt till CFO samt periodvis också till Lindabs Revisionsutskott. Funktionen har under 2009 fortsatt att utveckla den interna kontrollen genom revisioner enligt en årlig plan samt genom utveckling av koncernens policys och riktlinjer. Detta arbete har bland

annat inneburit rådgivning till stabsfunktioner i samband med uppdatering av koncernövergripande policys samt diverse interna kontrollfrågor inom verksamheten. I den mån kontrollåtgärd består i dotterbolagsbesök utförs aktiviteten enligt en framtagen och utvecklad kontrollprocess som under året kontinuerligt har utvecklats till att optimera arbetssätt och leverans av mervärdeskapande rapporter. Totalt har 11 dotterbolag besökts. Intern kontroll har även fortsatt arbetet med att utveckla en enhetlig riskhanteringsprocess som ytterligare förstärker koncernens verksamhetsstyrning.

Intern kontroll är en dynamisk process som utvecklas i takt med att verksamhetens interna och externa förutsättningar förändras. Den syftar till att säkerställa att koncernens mål uppnås vad gäller ändamålsenliga och effektiva processer, att den finansiella rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och regler för att uppnå en rimlig försäkran avseende tillförlitlighet.

Funktionen intern kontroll är ett stöd och komplement för verksamheten och arbetar på uppdrag av den verkställande ledningen i syfte att förbättra intern styrning och kontroll.

Lindab har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision). Styrelsen har inte bedömt att det finns särskilda omständigheter i verksamheten som motiverar att en sådan funktion inrättas.

Grevie den 4 mars 2010

Styrelsen i Lindab International AB

Som en utvidgning av vårt revisionsuppdrag som avrapporterats genom vår revisionsberättelse daterad den 4 mars 2010, har vi på styrelsens uppdrag översiktligt granskat bolagsstyrningsrapporten (sidorna 53–59) för Lindab International AB för 2009. Grundat på vår översiktliga granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att bolagsstyrningsrapporten inte har upprättats enligt de riktlinjer som anges i Svensk kod för bolagsstyrning.

Båstad den 4 mars 2010

Ernst & Young AB

Ingvar Ganestam  
Auktoriserad revisor