

Bolagsstyrningsrapport

Lindab International AB (publ) 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 ("Koden"). Bolagsstyrningsrapporten inklusive ersättning till ledande befattningshavare och rapport om intern kontroll är reviderad av bolagets revisor.

Lindab lägger stor vikt vid bolagsstyrningen som också stöds av Lindabs kärnvärde "ordning och reda". Bolagsstyrningen i Lindab grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, styrelsens arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, Koden samt andra tillämpliga svenska lagar och regler.

Avvikelser

Företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler. Lindab följer för år 2013 Koden med följande undantag.

Koden anger bland annat att styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Lindabs valberedning består av fem ledamöter, varav tre är styrelseledamöter. Detta är således en avvikelse från Koden. En av dessa ledamöter är styrelsens ordförande och två av ledamöterna representerar Lindabs två största aktieägare. Lindabs bedömning är att det är ändamålsenligt att dessa representanter medverkar i såväl valberedningens som styrelsens arbete.

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 2 375 838 egna aktier. Antalet utestående aktier uppgår därmed till 76 331 982. Lindab har inte rösträtt för de återköpta aktierna. Antalet aktieägare uppgick till 7 036 (6 328) per den 31 december 2013. De fyra största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Systemair AB 12,2 procent (12,0), Creades 10,3 procent (12,2), Lannebo fonder 7,8 procent (9,0) och Livförsäkringsaktiebolaget Skandia 8,6 procent (8,8). Systemair anses vara till Bolaget närstående och transaktioner med Systemair redovisas i not 29. Mer information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2013 finns på sidorna 44–45.

Årsstämma 2013

Årsstämma för räkenskapsåret 2012 hölls den 15 maj 2013 i Lindab Arena, Ängelholms kommun. Antalet närvarande aktieägare uppgick till 220. Protokoll från årsstämman 2013 finns sedan den 29 maj 2013 tillgängligt på bolagets hemsida.

Vid årsstämman 2013 fattades – utöver beslut i ordinarie frågor – beslut avseende:

- Omval av styrelseordförande Kjell Nilsson samt omval av styrelseledamöterna Sonat Burman-Olsson, Stefan Charette, Erik Eberhardson, Gerald Engström och Birgit Nørgaard.
- Riktlinjer för tillsättande av valberedning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Val av revisor.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2014

Årsstämma för räkenskapsåret 2013 kommer att hållas den 29 april 2014 kl. 14.00 i Lindab Arena, Ishallsvägen, Ängelholms kommun. Kallelse till årsstämma ska enligt bolagsordningen ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i stämman ska dels vara upptagna i bolagets aktiebok fem vardagar före stämman, d.v.s. den 23 april 2014, dels till bolaget göra anmälan på sätt som anges i kallelse till årsstämman 2014. Aktieägare, som önskade få ärende behandlat på årsstämman anmodades, som angavs på bolagets hemsida, inkomma med ärendet till styrelsens ordförande senast den 11 mars 2014.

Valberedning

Vid årsstämman 2013 beslutades att bolaget ska ha en valberedning bestående av minst fem medlemmar, varav en ska vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande uppdrogs att i samband med utgången av tredje kvartalet 2013 kontakta de fyra största identifierade aktieägarna i bolaget och uppmana dessa att snarast utse sin representant till valberedningen. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren för det fall valberedningen inte överenskommer annat. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning har utsetts.

En valberedning konstituerades den 3 oktober 2013 bestående av:

- Caroline af Ugglas, företrädare för Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, ordförande
- Stefan Charette, företrädare för Creades AB
- Gerald Engström, företrädare för Systemair AB
- Kjell Nilsson, styrelsens ordförande
- Peter Rönström, företrädare för Lannebo fonder

I enlighet med årsstämmans beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till årsstämman 2014 avseende:

- val av ordförande vid årsstämman 2014
- val av styrelse och styrelseordförande
- val av revisor
- arvode till styrelse och revisorer
- sammansättning av valberedning inför årsstämman 2015.

Valberedningen har under 2013 haft tre protokollförda möten. Under 2014 har valberedningen haft ett protokollfört möte inför årsstämman 2014.

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

- e-post till 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 15 maj 2013 beslutades att styrelsen oförändrat ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Bolagets verkställande direktör är föredragande i styrelsen. Styrelseledamöternas olika uppdrag framgår nedan samt på sidan 55 i årsredovisningen.

Styrelsens arbete

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

Antalet styrelsemöten under 2013 uppgick till 14, varav fem extra möten. Vid varje ordinarie sammanträde har den ekonomiska utvecklingen rapporterats och följts upp. Styrelsen har haft ett möte med revisorn utan närvaro av företagsledningen vid vilket genomgåts hur samarbetet med företagsledningen för genomförande av revisionen fungerat och därmed sammanhängande frågor. Huvudfrågor vid styrelsemötena framgår särskilt.

Utvärdering av styrelsens arbete samt VD har skett under 2013. Utvärderingen visade på ett väl fungerande VD- och styrelsearbete.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 15 maj 2013 fastställdes ett totalt arvode om 2 200 000 SEK fördelat enligt följande: 650 000 SEK till styrelsens ordförande, 300 000 SEK till var och en av de övriga stämмоvalda ledamöterna samt 25 000 SEK till envar av de ordinarie fackliga ledamöterna.

Ersättningsutskott

Styrelsen i sin helhet fullgör ersättningsutskottets uppgifter då detta bedömts ändamålsenligt med hänsyn till frågornas höga prioritet. Eftersom styrelsen i dess helhet utgör ersättningsutskott utgår inte särskilt arvode härför.

Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte

- 5 februari Organisationsförändring
- 12 februari Bokslutskommuniké, rapport från revisorerna (närvarande), finansiering, förslag till årsstämman
- 7 mars Årsredovisning
- 18 mars Organisationsförändring
- 5 april Kallelse årsstämma
- 25 april Delårsrapport, investeringar, fastigheter
- 15 maj Resultatuppföljning, förvärv, prognos, ersättningsfrågor
- 15 maj Konstituerande möte
- 25 juni Resultatuppföljning, revisionsfrågor, strategi, investeringar, fastigheter, hållbarhetsfrågor
- 18 juli Delårsrapport
- 5 sept Resultatuppföljning, prognos, organisationsförändring, förvärv
- 17 sept Organisationsförändring
- 28 okt Resultatuppföljning, kvartalsrapport, intern kontroll, finansiering, ersättningsfrågor, styrelseutvärdering
- 12 dec Resultatuppföljning, budget, marknadsuppföljning, investeringar, ersättningsfrågor, finansiering

Revisionsutskott

Vidare utöver styrelsen i sin helhet de frågor som ankommer på ett revisionsutskott. Styrelsen säkerställer således kvaliteten på den finansiella rapporteringen, har fortlöpande kontakter med revisorerna, utvärderar revisionsinsatsen, biträder valberedningen vid förberedelserna inför val av revisorer, säkerställer att bolaget har ett effektivt system för intern kontroll, riskhantering och andra frågor. Sonat Burman-Olsson är oberoende och särskilt sakkunnig i redovisnings- och revisionsfrågor. Eftersom styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott, utgår inget särskilt arvode härför.

Revisorer

Vid årsstämman 2013 valdes revisionsbolaget Ernst & Young, att vara bolagets revisor. Auktoriserade revisorn Staffan Landén utsågs till huvudansvarig revisor. Staffan Landén innehar uppdrag för andra börsnoterade bolag, men inte i sådan omfattning att erforderlig tid inte avsättes till Lindab. Revisionsbolaget med huvudansvarig revisor Staffan Landén innehar inte uppdrag som gör att deras oberoende kan ifrågasättas. De uppdrag revisorerna haft för Lindab, utöver revisionsuppdraget, ändrar inte heller denna bedömning.

Styrelsen och fördelning av dess arvode

Namn	Funktion	Närvaro 14 möten	Invald År	Bolag	Ägare	Styrelsearvode
Kjell Nilsson	Ordförande	14	2012	Oberoende	Oberoende	650 000
Pontus Andersson ¹⁾	Ledamot	14	1995			25 000
Sonat Burman-Olsson	Ledamot	12	2011	Oberoende	Oberoende	300 000
Stefan Charette	Ledamot	13	2012	Oberoende	Oberoende	300 000
Erik Eberhardson	Ledamot	11	2009	Oberoende	Oberoende	300 000
Gerald Engström	Ledamot	13	2012	Oberoende	Oberoende	300 000
Markku Rantala ¹⁾	Ledamot	14	1998			25 000
Birgit Nørgaard	Ledamot	12	2012	Oberoende	Oberoende	300 000
Totalt						2 200 000

¹⁾ Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagar-suppleanter.

Ersättning till revisorer

För 2013 uppgick revisionsarvodet till Ernst & Young för moderbolaget till 0,4 MSEK och för koncernen till 6,6 MSEK. Därutöver har arvoden för andra uppdrag i koncernen uppgått till 2,1 MSEK. Uppdragen har bestått av skatterådgivning samt utredningar i vissa redovisningsfrågor.

Arbetsordning

Styrelsen har vid konstituerande styrelsemöte den 15 maj 2013 antagit en arbetsordning för fastställande av arbetsfördelning mellan styrelsens ledamöter, ordförandens roll, beslutsordning samt frågor om ekonomisk rapportering och intern kontroll. En del av arbetsordningen utgörs av VD-instruktion för klargörande av VD:s uppgifter och ansvar.

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

Etisk kod

För Lindab och samtliga medarbetare är det angeläget att lagar och förordningar samt etiska värderingar respekteras och följs. Genom Lindabs etiska kod som löpande uppföljs tillförsäkras sig Lindab detta.

Informationspolicy

Genom policyn tillförsäkras att omvärlden erhåller en samstämmig och korrekt information om Lindab och dess verksamhet inkluderande finansiella 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.

IPR-policy

Immateriella rättigheter, som består av registrerade rättigheter såsom patent, varumärken och mönster och av andra rättigheter såsom upphovsrätt, företagshemligheter och know-how, utgör värdefulla tillgångar för Lindab. Policyn beskriver strategin och riktlinjerna för Lindabs hantering och skydd av sina immateriella rättigheter.

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.

Antikorruptionspolicy

Lindab har nolltolerans avseende korruption. Policyn är det regelverk som gäller för Lindabs verksamhet och medarbetare.

Konkurrensrättspolicy

Koncernens och medarbetarnas efterlevnad av konkurrenslagstiftning är viktig. Genom antagen konkurrensrättspolicy, förebyggs överträdelser av konkurrensrättslig lagstiftning.

Miljöpolicy

En internationell miljöpolicy styr Lindabs arbete med miljöfrågor vilka redovisas på sidan 113.

Arbetsmiljöpolicy

Arbetsmiljöpolicyen är i linje med Lindabs arbete att ha en bra och säker arbetsmiljö. Policyen ger ett tydligt budskap kring ansvarsfrågan och att nyckeln till en säker arbetsmiljö är förebyggande arbete.

Treasury Policy

Syftet med policyn är att definiera regelverket för Lindabkoncernens hantering av finansiella risker och transaktioner. Dessa frågor hanteras centralt av koncernens treasuryfunktion i syfte att bli en minimera kostnaderna.

SR-Policy

Lindab har antagit ett antal policier och riktlinjer inom social ansvarsstagande under det samlade namnet Lindab Life.

VD och koncernledning

David Brodetsky avgick som VD den 6 februari 2013. Anders Berg tillträdde som ny VD den 18 mars 2013. Chefsjuristen Carl-Gustav Nilsson utsågs som tillförordnad VD under perioden från den 6 februari 2013 till den 18 mars 2013. I koncernledningen har under hela året 2013, förutom VD, chefsjuristen Carl-Gustav Nilsson och finansdirektören Per Nilsson ingått. Lindab genomförde en omfattande omorganisation i september 2013, vilken bland annat innebar att affärsområdena Ventilation och Building Components avskaffades. För tiden dessförinnan ingick affärsområdescheferna Nils-Johan Andersson, Peter Andberg och Hans Berger i koncernledningen.

Koncernledningen består sedan omorganisationen av VD, finansdirektör och chefsjurist. Det finns även en operativ ledningsgrupp som utöver koncernledningen omfattar funktionerna: Produktion, inköp, division Building Systems, marknad/produktområden, kapitaleffektivitet/lean samt fyra försäljningsregioner. Bolagets organisation ger korta beslutsvägar.

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 april-maj i Ängelholm. Stämman beslutar i de frågor som anges i aktiebolagslagen eller bolagskoden.

Valberedning

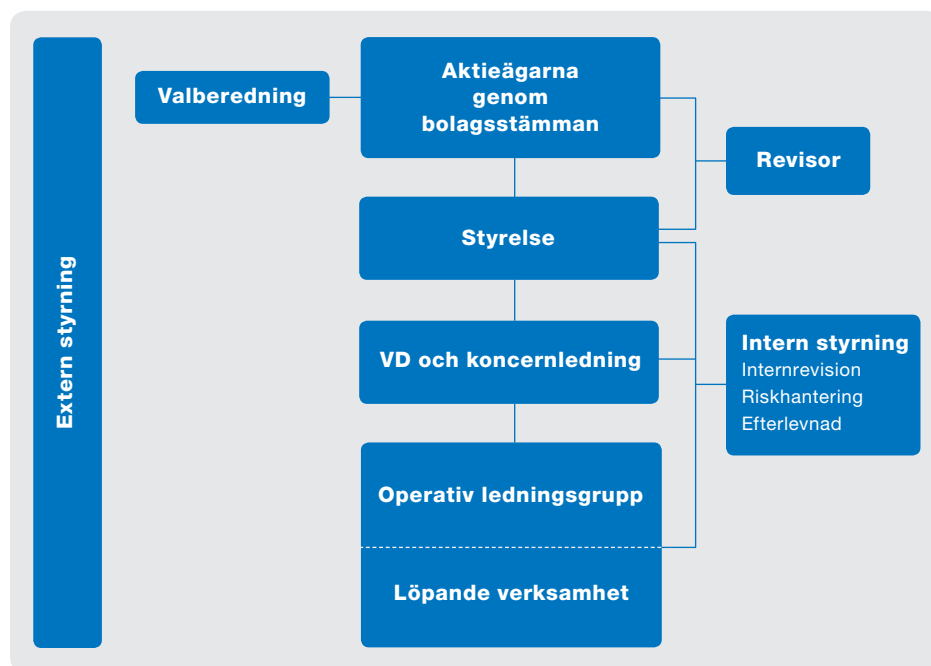
Valberedningen lämnar förslag till årsstämman avseende val av ordförande vid stämman, styrelse, styrelseordförande, revisor, arvode till styrelse och revisor samt sammansättning av valberedning inför nästkommande årsstämma.

Revisor

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

Styrelse Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av sex stämmovalda ledamöter samt två arbetstagarrepresentanter. De anställda har även utsett två suppleanter till styrelsen. VD är föredragande i styrelsen. Koncernens finansdirektör deltar vid styrelsemötena liksom koncernens chefsjurist, som även är styrelsens sekreterare. Styrelsen utgör i sin helhet såväl ersättningsutskott som revisionsutskott.



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 tillfredsställande intern kontroll. Styrelsens ansvar omfattar vidare att fastställa strategier och mål, att fastställa interna styrinstrument, att besluta i viktigare frågor och att avge finansiella rapporter samt att utvärdera den operativa ledningen och att tillse att efterträdarplanering finns. 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 revisorerna.

Operativ ledningsgrupp

VD och koncernledning har utsett en operativ ledningsgrupp om tolv personer som löpande ansvarar för olika delar av verksamheten.

Intern styrning

Den interna bolagsstyrningen utgörs av bland annat antagen arbetsordning jämte instruktioner och policys.

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion som rapporterar löpande till koncernledningen, som i sin tur rapporterar till styrelsen. Internrevisionen syftar till att säkerställa att koncernens mål uppnås genom ändamålsenliga och effektiva processer samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Riskhantering

Lindab arbetar med riskhantering enligt Enterprise Risk Management, vilket utgör ett strukturerat och effektivt sätt att arbeta med koncernens risker. Rapportering, uppföljning och kontroll av de olika riskerna sker genom etablerade rutiner och processer vilket är av stor vikt för att skapa en långsiktig och hållbar lönsam tillväxt. Se ytterligare om arbetet med riskhantering på sid 42.

Efterlevnad

En viktig del av styrningen av koncernen är Lindabs arbete inom socialt ansvarstagande under namnet Lindab Life. Lindab Life sammanfattar hur Lindab ska uppträda gentemot kunder och andra samarbetspartners, medarbetarna och samhället. Dessutom handlar Lindab Life om Lindabs arbete och fokus på ständiga miljöförbättringar. Lindabs värderingar har omsatts i olika policys och regler som Lindab skall följa, varav Lindabs etiska kod är det övergripande policydokument som bland annat behandlar affärsetik. Se ytterligare om Lindab Life på sid 38.

Extern styrning

De externa regler som rör Lindabs bolagsstyrning omfattar bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, andra relevanta lagar, regelverket för emittenter för NASDAQ OMX Stockholm samt Koden.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2013 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 det nu sagda 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 ej överstigande 50 procent av den fasta ersättningen. Pensionen ska vara premiebestämd och grundas på samma principer som den fasta och rörliga ersättningen. Styrelsen gavs rätt att i särskilda fall frångå riktlinjerna. Styrelsen har under 2013 inte utnyttjat detta mandat.

Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 4,4 MSEK bokförts avseende sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

Anders Berg fasta ersättning för 2013 uppgick för perioden från den 18 mars 2013 till 31 december 2013 till 2 850 000 SEK. Anders Berg kan vidare erhålla rörlig ersättning om högst 50 procent av den fasta ersättningen. Rätt till pensionspremie uppgår till 30 procent av den fasta ersättningen. Dessutom har Anders Berg rätt till fri övernattningsbostad, fri bil och vissa andra förmåner. Vad Anders Berg erhållit under 2013 framgår i särskild tabell. Anställningen löper med en uppsägningstid om ett år från Bolagets sida och sex månader från Anders Bergs sida. Under uppsägningstiden äger Anders Berg rätt till oförändrad lön och anställningsförmåner med undantag för rörlig ersättning. Anders Berg är bunden av en konkurrensklausul under två år från anställningens upphörande under vilken tid han har rätt till ersättning motsvarande 60 procent av den fasta lönen.

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under hela året 2013 chefsjuristen Carl-Gustav Nilsson och finansdirektören Per Nilsson ingått samt från den 18 mars 2013 Anders Berg, Nils-Johan Andersson, Peter Andsberg samt Hans Berger ingick i koncernledningen fram till september 2013. Ersättningen till koncernledningen följer de riktlinjer stämman antagit. Anställningsavtalen för nuvarande koncernledning innehåller uppsägningstider om 12–18 månader från bolagets sida och sex månader från den anställdes sida och är förenade med konkurrensklausuler. Kostnaderna för entledigandet, till följd av omorganisationen, av Nils-Johan Andersson och Peter Andsberg framgår i särskild tabell.

Incitamentsprogram

Sedan tidigare har årsstämmorna 2011 och 2012 beslutat att införa långsiktiga incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktiesparprogram för respektive år. Deltagande i programmen förutsatte egen investering i Lindabaktier. Deltagandet ger rätt att erhålla nya aktier, förutsatt att vissa krav uppfylls. Prestationerna mäts för räkenskapsåren 2013 respektive 2014 och jämförs med utfallen för räkenskapsåren 2010 respektive 2011. Kvarvarande deltagare i det första program-

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2013

SEK	Anders Berg*	Ersättning övrig koncernledning**	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	2 876 482	8 992 970	11 869 452
Rörlig ersättning	378 000	901 325	1 279 325
Pensioner	810 006	2 528 210	3 338 216
Förmåner	169 099	471 366	640 465
Summa	4 233 587	12 893 871	17 127 458***

*) Kostnader hänförliga till Anders Berg avser tiden från 18 mars till 31 december.

**) Ersättningar till Hans Berger, Peter Andsberg och Nils-Johan Andersson avser tiden fram till 16 september.

Kostnader avseende entledigande av Peter Andsberg och Nils-Johan Andersson ingår inte i de angivna ersättningarna till koncernledningen i ovan tabell.

Kostnader med anledning av entledigande av affärsrådeschefer Peter Andsberg och Nils-Johan Andersson

SEK	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	12 075 912
Rörlig ersättning	660 526
Pensioner	2 352 945
Förmåner	364 039
Summa	15 453 422***

***) I ovanstående belopp ingår ej sociala avgifter och särskild löneskatt.

met uppgår till 58 personer, vilka sammanlagt har investerat i 39 341 aktier. Tilldelning av 39 341 matchningsaktier kommer att överlåtas på deltagarna. Totala kostnaden för programmet beräknas uppgå till cirka 3 MSEK. Reglering kommer att ske under andra kvartalet 2014. Kvarvarande deltagare i det andra programmet uppgår till 52 personer, vilka sammanlagt har investerat i 56 350 aktier. Vid maximal tilldelning kommer 242 200 aktier i Lindab att överlåtas på deltagarna. Totala kostnaden för programmet beräknas uppgå till cirka 4 MSEK. Reglering kommer att ske under andra kvartalet 2015. Incitamentsprogrammet som initierades 2010 innehöll teckningsoptioner innebärande rätt att teckna en aktie i Lindab International AB under tiden 2012-06-01–2013-05-31. Inga aktier tecknades då börskursen under konverteringstiden blev lägre än konverteringskursen.

Styrelsen föreslog inget incitamentsprogram inför årsstämman 2013.

Utvärdering

Styrelsen har följt och utvärderat bolagets program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. De rörliga ersättningarna till bolagsledningen har konstaterats vara ändamålsenliga samt i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har likaså varit korrekt och styrelsens bedömning är att ersättningen för ledande befattningshavare ger en bra balans mellan att motivera medarbetarna och att ge kompensation på ett konkurrenskraftigt sätt. De ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer som finns i bolaget är således marknadsmässiga och väl avvägda.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2013

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.

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. Ansvar för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen använta kontrollmiljön 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 affäretik 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 väsentliga 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 ersättningsutskott och revisionsutskott spelar en viktig roll när det gäller exempelvis ersättningar, finansiell rapportering och intern kontroll. Styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott och ersättningsutskott.

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 affärs-

områdes ledning. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernföretagen. Revisorerna deltar vid styrelsemötena i normalfallet en till två gånger per år och avrapporterar då sina noteringar från granskningen av den interna kontrollen, den översiktliga granskningen av tredje kvartalets bokslut samt granskningen av årsbokslutet.

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion integrerad i koncernens finansstab. Funktionen rapporterar löpande till Lindabs koncernledning som i sin tur avrapporterar till Lindabs styrelse i sin egenskap av revisionsutskott. Inriktning och omfattning av internrevisionens arbete fastställs av styrelsen. Funktionen har under 2013 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. Inom Lindab har internrevisionsfunktionen som mål att skapa mervärde för varje operativ enhet genom att tillhandahålla en oberoende och objektiv kontroll av dess processer, identifiera och rekommendera förbättringar.

Internrevision 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 samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och regler för att uppnå en rimlig försäkran avseende tillförlitlighet.

Båstad den 17 februari 2014

Styrelsen i Lindab International AB

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Lindab International AB,

org.nr 556606-5446

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 47–53 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och

en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Båstad den 18 februari 2014

Ernst & Young AB

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Styrelse

Styrelsen består av sex ledamöter valda av stämman samt två arbetstagarrepresentanter. Inga förändringar har skett i styrelsesammansättningen under 2013.



1. Kjell Nilsson
2. Birgit Nørgaard
3. Pontus Andersson
4. Erik Eberhardson
5. Gerald Engström
6. Markku Rantala
7. Sonat Burman-Olsson
8. Stefan Charette

Kjell Nilsson

Född 1948.

**Invald i styrelsen 2012, oberoende.
Styrelseordförande sedan 2012.**

Kjell Nilsson har tidigare varit VD i Semcon AB, Boliden AB och Trelleborg AB. Han är ordförande i Semcon AB. Ledamot i Choice Hotels AS, Home Properties AB och i Home Invest AS.

Huvudsaklig utbildning: Ekonom Handels-högskolan vid Göteborgs Universitet.

Innehav: 10 000 aktier.

Birgit Nørgaard

Född 1958.

Invald i styrelsen 2012, oberoende.

Birgit Nørgaard var under åren 2006–2010 VD i teknikonsultföretaget Grontmij, Carl Bro A/S samt COO i Grontmij N.V. Under åren 2003–2006 var hon VD inom Carl Bro Group A/S. Hon har även erfarenhet som Vice President i TDC Mobile International samt som Executive Vice President i Danisco Distillers. Birgit Nørgaard är styrelseordförande i NNE Pharmaplan A/S, samt styrelseledamot i bl.a. IMI Plc, WSP Global inc., Danish Growth Capital, DSV A/S och Xilco Holding (CH) AG.

Huvudsaklig utbildning: M.Sc. Ekonomi och MBA, INSEAD.

Innehav: 0 aktier.

Pontus Andersson

Född 1966.

Invald i styrelsen 1995.

Arbetstagarrepresentant Unionen. Anställd sedan 1987 och arbetar för närvarande som utvecklingsingenjör. Han är gymnasieingenjör.

Innehav: 250 aktier.

Erik Eberhardson

Född 1970.

Invald i styrelsen 2009, oberoende.

Arbetande vice styrelseordförande och grundare av Ferronordic Machines AB och Scandsib Holdings Ltd. Har omfattande operativ erfarenhet från Ryssland och Ukraina. Han var bl.a. VD för Volvo Ukraine LLC under åren 1996–2000 och VD för Volvo Construction Equipment i OSS-länderna från 2002 till 2005. Mellan 2005 och 2009 har han arbetat i olika positioner inom OJSC "GAZ", Rysslands största tillverkare av kommersiella fordon, som strategichef, VD och styrelseordförande. Mellan 2008 och 2009 ingick han även i styrelsen för Magna International Ltd.

Huvudsaklig utbildning: Högskoleekonom, samt studier i Teknisk Fysik vid KTH.

Innehav: 0 aktier.

Gerald Engström

Född 1948.

Invald i styrelsen 2012, beroende av aktieägaren Systemair AB.

Styrelsemedlem samt koncernchef i Systemair, samt styrelseordförande i Bluefish Pharmaceuticals AB.

Huvudsaklig utbildning: Gymnasieingenjör, ekonomistudier Stockholms Universitet.

Innehav: 14 501 aktier och indirekt 800 000 aktier genom Färna Invest AB och 9 150 000 aktier genom Systemair AB.

Markku Rantala

Född 1952.

Invald i styrelsen 1998.

Arbetstagarrepresentant LO. Anställd sedan 1993 och arbetar för närvarande som ordförande för Verkstadsklubben Lindab IF Metall.

Innehav: 250 aktier.

Suppleanter

Peter Stensmar

Född 1964.

Invald i styrelsen 2011.

Suppleant för arbetstagarrepresentant. Anställd sedan 1994 och arbetar för närvarande som industriplåtslagare på Lindab Ventilation AB. Ej på bild.

Innehav: 400 aktier.

Sonat Burman-Olsson

Född 1958.

Invald i styrelsen 2011, oberoende.

Tillträder i maj 2014 tjänsten som Koncernchef/VD för COOP Sverige AB. Mellan åren 2007 och 2013 vice VD och CFO för ICA-koncernen. Innan Sonat Burman-Olsson började på ICA var hon Vice President för Electrolux-koncernen med ansvar för Globala Marknadsstrategier. Hon har även haft ledande befattningar som Senior Vice President, Operational Development för Electrolux Europe och Vice President, Finance för Electrolux International (Asien & Latinamerika). Innan dess innehade hon Executive Director tjänster på Siemens och British Petroleum.

Sonat Burman-Olsson är ledamot i Tredje AP-fonden.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom och Executive MBA.

Innehav: 0 aktier.

Stefan Charette

Född 1972.

Invald i styrelsen 2012, beroende av aktieägaren Creades AB.

Stefan Charette är VD i investmentbolaget Creades AB. Han har tidigare varit VD i Investment AB Öresund, AB Custos och Brokk Group.

Stefan Charette är styrelseordförande i Athanase Capital Partners AB, Concentric AB och NOTE AB samt styrelseledamot i Creades AB, Haldex AB och Transcom S.A.

Huvudsaklig utbildning: M.Sc. i Finansiell Matematik och Elektroingenjörsexamen (B.Sc).

Innehav: 95 453 aktier.

Sandra Philipsson

Född 1982.

Invald i styrelsen 2012.

Suppleant för arbetstagarrepresentant. Anställd sedan 2006 och arbetar för närvarande som konstruktionschef på Lindab Profil AB. Sandra är maskiningenjör. Ej på bild.

Innehav: 50 aktier.

Koncernledning

Lindab införde hösten 2013 en ny organisationsstruktur för att öka fokus på den lokala affären och därmed stärka koncernens erbjudande. Efter förändringen utgörs koncernledningen av koncernchef, CFO och chefsjurist. Därutöver har en ny, operativ ledningsgrupp tillsatts som består av koncernledningen samt nio ledande befattningshavare, alla internt rekryterade.



Anders Berg

Född 1972.

VD och Koncernchef.

Anställd sedan 2013.

Innehav: 32 700 aktier.



Per Nilsson

Född 1974.

Finans- och ekonomidirektör.

Anställd sedan 1999.

Innehav: 4 800 aktier.



Carl-Gustav Nilsson

Född 1950.

Chefsjurist.

Anställd sedan 2002.

Innehav: 110 700 aktier.

Revisor

Ernst & Young AB

Huvudansvarig revisor

Staffan Landén

Född 1963.

Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Göteborg.

Revisor i Lindab sedan 2010. Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag.