

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").

Bolagsstyrningen i Lindab grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, styrelsens arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, Koden samt andra tillämpliga svenska lagar och regler.

Lindab följer från årsstämman 2014 Koden. Företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler. Fram till årsstämman 2014 följde Lindab Koden med följande undantag. En majoritet av valberedningens ledamöter var även styrelseledamöter. Lindabs bedömning var att det var ändamålsenligt att dessa representanter, som bestod av styrelsens ordförande samt representanter för Lindabs största ägare, medverkade 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 8 202 (7 036) per den 31 december 2014. De fyra största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Creades 10,3 procent (10,3), Lannebo Fonder 9,0 procent (7,8), Handelsbanken Fonder AB 6,5 procent (6,9) och Skandia 6,1 procent (7,5). Mer information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2014 finns på sidorna 34–35.

Årsstämma 2014

Årsstämma för räkenskapsåret 2013 hölls den 29 april 2014 i Lindab Arena, Ängelholms kommun. Antalet närvarande aktieägare uppgick till 210. Protokollat från årsstämman 2014 finns sedan den 13 maj 2014 tillgängligt på bolagets hemsida.

Vid årsstämman 2014 fattades bland annat beslut avseende:

- Omval av styrelseordförande Kjell Nilsson och styrelseledamöterna Sonat Burman-Olsson, Stefan Charette, Erik Eberhardson och Birgit Nørgaard samt nyval av Hans Porat som styrelseledamot.
- Val av registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor.
- Riktlinjer för tillsättande av valberedning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2015

Årsstämma för räkenskapsåret 2014 kommer att hållas den 27 april 2015 kl. 16.00 i Grevieparken, Grevie i Båstads 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 21 april 2015, dels till bolaget göra anmälan på sätt som anges i kallelse till årsstämman 2015. Aktieägare, som önskade få ärende behandlat på årsstämman anmodades, som angavs på bolagets hemsida, inkomma med ärendet till styrelsens ordförande senast den 9 mars 2015.

Valberedning

Vid årsstämman 2014 beslutades att bolaget ska ha en valberedning bestående av minst fyra medlemmar, varav en ska vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande uppdrogs att i samband med utgången av tredje kvartalet 2014 kontakta de tre största identifierade aktieägarna i bolaget per den 31 augusti 2014 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 22 september 2014 bestående av:

- Sven Hagströmer, företrädare för Creades AB (ordf)
- Caroline af Ugglas, företrädare för Skandia
- Peter Rönström, företrädare för Lannebo Fonder
- Kjell Nilsson, styrelsens ordförande

I enlighet med årsstämmans beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till årsstämman 2015 avseende:

- val av ordförande vid årsstämman 2015
- val av styrelse och styrelseordförande
- val av revisor
- arvode till styrelse och revisorer
- sammansättning av valberedning inför årsstämman 2016.

Valberedningen har under 2014 haft två protokollförda möten. Under 2015 har valberedningen haft ett protokollfört möte inför årsstämman 2015.

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

- e-post till fredrik.liedholm@lindab.com (rubricering "Till Valberedningen") eller
- brev till "Lindabs Valberedning, Fredrik Liedholm, Lindab International AB (publ), 269 82 Båstad".

Styrelse

Vid årsstämman den 29 april 2014 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 50 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 och bolagets chefsjurist, som fram till 1 september 2014 var Carl-Gustav Nilsson och därefter Fredrik Liedholm.

Antalet styrelsemöten under 2014 uppgick till 14, varav sex 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 2014. Utvärderingen visade på ett väl fungerande VD- och styrelsearbete.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 29 april 2014 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 stämموvalda 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

- 12 feb Nya kreditavtal
- 17 feb Bokslutskommuniké, rapport från revisorerna (närvarande), finansiering
- 17 feb Firmateckning
- 3 mars Förförsvrfrågor
- 6 mars Årsredovisning
- 26 mars Kallelse årsstämma
- 28 april Delårsrapport
- 29 april Resultatuppföljning
- 29 april Konstituerande möte
- 24 juni Resultatuppföljning, revisionsfrågor, strategi, investeringar
- 17 juli Delårsrapport
- 17 sept Resultatuppföljning, strategi, investeringar
- 27 okt Resultatuppföljning, kvartalsrapport, strategi, förvärv, styrelseutvärdering
- 15 dec Resultatuppföljning, budget, marknadsuppföljning, investeringar, ersättningsfrågor, finansiering

Revisionsutskott

Vidare utövar 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.

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	13	2011	Oberoende	Oberoende	300 000
Stefan Charette	Ledamot	14	2012	Oberoende	Beroende	300 000
Erik Eberhardson	Ledamot	13	2009	Oberoende	Oberoende	300 000
Gerald Engström ²⁾	Ledamot	7	2012	Oberoende	Beroende	300 000
Birgit Nørgaard	Ledamot	14	2012	Oberoende	Oberoende	300 000
Hans Porat ³⁾	Ledamot	6	2014	Oberoende	Oberoende	300 000
Markku Rantala ¹⁾	Ledamot	14	1998			25 000
Totalt						2 200 000

¹⁾ Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagar-suppleanter

²⁾ Avgick 29 april, mandattid omfattar 8 möten

³⁾ Valdes in i styrelsen 29 april, mandattid omfattar 6 möten

*Avser arvode för respektive styrelseledamots mandatperiod.

Revisorer

Vid årsstämman 2014 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor. Auktoriserade revisorn Hans Warén utsågs till huvudansvarig revisor. Hans Warén innehar uppdrag för andra börsnoterade bolag, men inte i sådan omfattning att erforderlig tid inte avsättes till Lindab. Revisionsbolaget med huvudansvarig revisor Hans Warén innehar inte uppdrag som gör att deras oberoende kan ifrågasättas. De uppdrag revisorerna haft för Lindab, utöver revisionsuppdraget, ändrar inte heller denna bedömning.

Ersättning till revisorer

Revisionsarvodet till bolagets revisionsbolag efter årsstämman 2014, Deloitte AB, uppgick för 2014 till 0,3 MSEK för moderbolaget och 5,6 MSEK för koncernen. Arvodena till Deloitte för övriga uppdrag i koncernen uppgick till 0,3 MSEK.

Arbetsordning

Styrelsen har vid konstituerande styrelsemöte den 29 april 2014 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 aktie marknaden.

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 överträdelse av konkurrensrättslig lagstiftning.

Miljöpolicy

En internationell miljöpolicy styr Lindabs arbete med miljöfrågor vilka redovisas på sidan 40.

Arbetsmiljöpolicy

Arbetsmiljöpolicyen är i linje med Lindabs arbete att ha en bra och säker arbetsmiljö. Policyn 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 bland annat minimera kostnaderna.

SR-Policy

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

VD och koncernledning

Anders Berg, född 1972, är VD och koncernchef för Lindab sedan den 18 mars 2013. Anders Berg är civilingenjör och hade, innan han tillträdde som VD och koncernchef för Lindab, under åtta år olika positioner inom SSAB-koncernen där han bland annat var vice President med placering i Shanghai, Kina samt VD för dotterbolaget Plannja AB. Utanför Lindab har Anders Berg uppdrag som styrelseledamot i Symbrio AB. I koncernledningen har under hela året 2014, förutom VD Anders Berg, finansdirektören Per Nilsson ingått. Från den 1 juni 2014 har även produkt- och marknadsdirektör Bengt Andersson ingått i koncernledningen. Den 1 september 2014 ersattes före detta chefsjuristen Carl-Gustav Nilsson av nuvarande chefsjurist Fredrik Liedholm.

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 eller Båstad. Stämman beslutar i de frågor som anges i aktiebolagslagen och Koden inklusive frågor om ändring av bolagsordningen och val av styrelse och revisor.

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 bolagsstämموvalda 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

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls därefter. Styrelsen består av sex stämموvalda 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. Från den 1 juni 2014 deltar även produkt- och marknadsdirektören vid styrelsemötena. Styrelsen utgör i sin helhet såväl ersättningsutskott som revisionsutskott.

Ordförandens ansvar

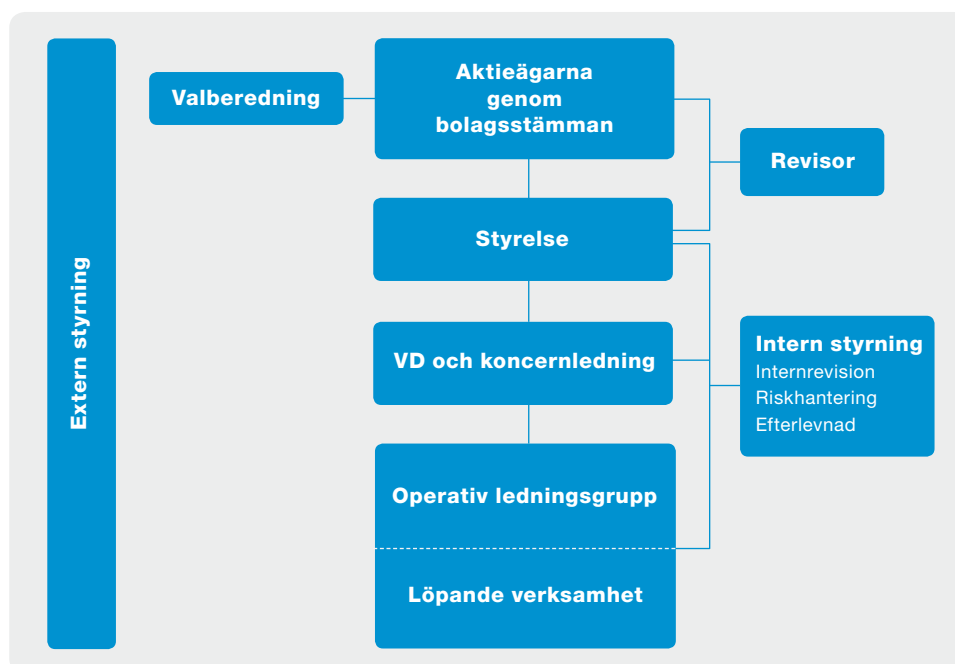
Ordföranden leder styrelsens arbete och följer verksamheten i dialog med VD samt ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

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 tillfredställande 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 ansvarar för olika delar av den löpande verksamheten.

Intern styrning

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

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion som löpande rapporterar 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 32.

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 ska 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 2014 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 för koncernen och utgå som en procentdel på den fasta lönen och ha ett fastställt tak ej överstigande 50 procent av den fasta ersättningen. Pensionen ska vara premiebestämd. Omfattningen av pensionen ska baseras på samma kriterier som för fast ersättning och grundas på dels fast, dels rörlig lön. Styrelsen gavs rätt att i särskilda fall frångå riktlinjerna. Styrelsen har under 2014 inte utnyttjat detta mandat.

Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 3,3 MSEK bokförts avseende sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

Anders Bergs fasta ersättning för 2014 uppgick till 3 600 000 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 2014 framgår av särskild tabell. Anställningen löper med en uppsägningstid om tolv månader från bolagets sida och sex månader från Anders Bergs sida. Under uppsägningstiden äger Anders Berg rätt till oförändrad lön och anställningsförmåner med undantag av 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. Bolaget äger rätt att avstå från konkurrensklausulen, varvid ingen ersättning ska utgå till Anders Berg.

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under hela året 2014 verkställande direktören Anders Berg och finansdirektören Per Nilsson ingått samt från den 1 juni 2014 Bengt Andersson, produkt- och marknadsdirektör. Carl-Gustav Nilsson ingick i koncernledningen fram till den 1 september 2014. Från den 1 september 2014 ingår chefsjuristen Fredrik Liedholm i koncernledningen. Ersättningen till koncernledningen följer de riktlinjer stämman antagit. Anställningsavtalen för nuvarande koncernledning innehåller uppsägningstider om tolv månader från bolagets sida och sex månader från den anställdes sida. Under uppsägningstiden äger bolaget rätt att arbetsbefria den anställda, varvid eventuell lön från annan arbetsgivare ska avräknas mot den lön den anställda erhåller under uppsägningstiden. Koncernledningen är bunden av konkurrensklausuler under ett år från anställningens upphörande under vilken tid de äger rätt till ersättning motsvarande 60 procent av den fasta lönen. Bolaget äger rätt att avstå från konkurrensklausulen, varvid ingen ersättning ska utgå till den anställda.

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2014

SEK	Anders Berg	Ersättning övrig koncernledning*	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	4 021 200	4 825 401	8 846 601
Rörlig ersättning	540 000	588 999	1 128 999
Pensioner	1 072 274	1 357 445	2 429 719
Förmåner	248 157	208 079	456 236
Summa	5 881 631	6 979 924	12 861 555**

*) Ersättningar till Bengt Andersson avser tiden från den 1 juni 2014 och till Carl-Gustav Nilsson fram till den 1 september 2014 och till Fredrik Liedholm från den 1 september 2014.

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

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.

Det första programmet reglerades den 30 juni 2014 och omfattade 53 personer, vilka sammanlagt hade investerat i 35 091 aktier. Tilldelning av 35 091 matchningsaktier skedde. Någon tilldelning av så kallade performanceaktier skedde inte då de mål som satts ej uppfylldes. Totala kostnaden för programmet uppgick till cirka 3 MSEK. Kvarvarande deltagare i det andra programmet uppgår till 50 personer, vilka sammanlagt har investerat i 53 550 aktier. Vid maximal tilldelning kommer 231 000 aktier i Lindab att överlåtas på deltagarna. Totala kostnaden för programmet beräknas uppgå till cirka 2 MSEK. Reglering kommer att ske under andra kvartalet 2015.

Styrelsen föreslog inget incitamentsprogram inför årsstämmorna 2013–2014.

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.

Styrelse



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.

Huvudsaklig utbildning: Ekonom Handels-högskolan vid Göteborgs Universitet.

Innehav: 10 000 aktier.



Erik Eberhardson

Född 1970.

Invald i styrelsen 2009, oberoende.

Arbetande vice styrelseordförande och grundare av Ferronordic Machines AB och Scandsib Holdings Ltd. VD för Volvo Ukraine LLC 1996–2000 och VD för Volvo Construction Equipment i OSS-länderna 2002–2005. Har mellan 2005 och 2009 arbetat inom OJSC "GAZ", Rysslands största tillverkare av kommersiella fordon, som strategichef, VD och styrelseordförande.

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

Innehav: 0 aktier.



Sonat Burman-Olsson

Född 1958.

Invald i styrelsen 2011, oberoende.

Koncernchef/VD för COOP Sverige sedan 2014. Mellan 2007 och 2013 vice VD och CFO för ICA-Gruppen. Innan dess var hon Vice President för Electroluxkoncernen med ansvar för Globala Marknadsstrategier. Har även varit Senior Vice President, Operational Development för Electrolux Europe och Vice President, Finance för Electrolux International (Asien & Latinamerika). Är styrelseledamot i Tredje AP-fonden, Svensk Handel samt Svensk Dagligvaruhandel

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Executive MBA och Retail Management-utbildningar i Oxford och vid Harvard.

Innehav: 0 aktier.



Birgit Nørgaard

Född 1958.

Invald i styrelsen 2012, oberoende.

VD 2006–2010 i teknikkonsultföretaget Grontmij, Carl Bro A/S samt COO i Grontmij N.V. Innan dess, 2003–2006, var hon VD inom Carl Bro Group A/S. Även varit Vice President i TDC Mobile International samt Executive Vice President i Danisco Distillers. Är vice styrelseordförande i NNE Pharmaplan A/S, samt styrelseledamot i bl.a. IMI Plc, WSP Global inc., Cobham Plc., Kvaerner ASA, Danish Growth Capital og DSV A/S.

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

Innehav: 0 aktier.



Hans Porat

Född 1955.

Invald i styrelsen 2014, oberoende.

Hans Porat är VD och koncernchef i Nolato AB och har mångårig erfarenhet från ledande befattningar inom Fläkt AB, ABB, vice vd Trelleborg AB samt VD Gadelius Japan. Övriga styrelseuppdrag: NEFAB, Nolato AB.

Huvudsaklig utbildning: Bergsingenjör

Innehav: 0 aktier.



Stefan Charette

Född 1972.

Invald i styrelsen 2012, beroende av aktieägaren Creades AB.

VD och investeringschef i Athanase Industrial Partners Ltd. Tidigare VD i investmentbolaget Creades AB, Investment AB Öresund, AB Custos och Brokk Group. Är styrelseordförande i Athanase Industrial Partners Ltd, Athanase Capital Partners AB, Concentric AB samt styrelseledamot i Creades AB, Haldex AB och Transcom S.A.

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

Innehav: 55 206 aktier.



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.



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.

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.

Innehav: 400 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.

Innehav: 50 aktier.

Koncernledning



Per Nilsson

Född 1974.
Finans- och ekonomidirektör.
Anställd sedan 1999.
Innehav: 6 800 aktier.

Anders Berg

Född 1972.
VD och koncernchef.
Anställd sedan 2013.
Innehav: 56 000 aktier.

Bengt Andersson

Född: 1960.
Produkt- och marknadsdirektör.
Anställd sedan 1991.
Innehav: 45 500 eget innehav.
Närståendes innehav 3 590.

Fredrik Liedholm

Född: 1964.
Chefsjurist och HR-direktör.
Anställd sedan 2014.
Innehav: 1 500 aktier.

Revisor

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor

Hans Warén

Född 1964.
Auktoriserad revisor, Deloitte AB, Göteborg.
Revisor i Lindab sedan 2014.
Lång erfarenhet av börsnoterade bolag.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2014

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 anvisade 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 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 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 affärsområdes ledning. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernföretagen. Revisorerna deltar vid styrelsemötena i normalfallet 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.

Interrevision

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 2014 fortsatt att utveckla den interna

kontrollen genom revisioner enligt en årlig plan. Detta arbete har bland annat inneburit rådgivning i samband med 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 9 februari 2015

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 2014, som ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 45–53 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.

Göteborg den 16 februari 2015

Deloitte AB

Hans Warén
Auktoriserad revisor