

Bolagsstyrningsrapport

Lindab International AB (publ) är ett svenskt publikt bolag, som enligt bolagsordningen ska utveckla, producera och försälja produkter till såväl ventilationsbranschen som byggindustrin. Lindab är noterat vid NASDAQ OMX Nordic Exchange, Stockholm. Lindab tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).



Våra lösningar ger en **behaglig arbetsmiljö**

Ett bra inneklimat i kontorsbyggnader har stor betydelse för produktivitet, komfort och framförallt människors välbefinnande. Vårt erbjudande omfattar lösningar för intelligent behovsstyrd ventilation och kylning som både sparar energi och säkrar ett optimalt inomhusklimat. Under 2017 har lösningarna installerats på kontor över hela Europa. I Budapest, Ungern pågår installation av en komplett ventilationslösning för 34 000 kvm kontorsyta där Lindabs programvaror som LindQST och DIMsilencer är del av lösningen.

Styrelseordförandens kommentar

Peter Nilsson är styrelsens ordförande sedan maj 2016. Under 2017 har styrelsen haft elva protokollförda styrelsemöten.

Hur har styrelsearbetet fungerat under 2017?

Det har fungerat väl. Vi har fortsatt att professionalisera och modernisera vårt arbetssätt, bland annat genom att förankra de formella processerna för ersättnings- och revisionsutskotten. Det är viktigt att betona att detta är delar av styrningen vars arbete vi tar på största allvar och utskottens ersättning utgör numera en del av valberedningens förslag till stämman. Vi har även hittat formerna för hur nya ledamöter snabbt ska kunna introduceras i såväl styrelsearbetet som i Lindabs verksamhet, vilket våra två nya styrelseledamöter Anette Frumerie och John Hedberg fått ta del av. Anettes omfattande erfarenhet från byggindustrin och Johns gedigna finansiella kvalifikationer kommer att stärka styrelsens samlade kompetens och erfarenhet.

Vad har annars skett under året?

Valberedningen har genomfört en styrelseutvärdering där det fastslogs att såväl arbetsklimatet i styrelsen som kontakterna med koncernledningen förbättrats ytterligare. Att styrelsen arbetar i nära dialog med ledningen ser vi dessutom som helt nödvändigt sett till utvecklingen av marknaden, där bland annat digitaliseringen och globaliseringen snabbt förändrar förutsättningarna. Snabbhet och effektivitet är annars något som präglar våra styrelsemöten. I slutet av varje möte har vi infört en fast programpunkt där alla närvarande får utvärdera mötet och ge förslag på vad som kan göras bättre. En enkel åtgärd som höjer kvaliteten i styrelsearbetet ytterligare. Vi har även fortsatt att aktivt arbeta för mångfald i såväl styrelsen som generellt i bolaget. Styrelsen har antagit en policy om likabehandling inom Lindab som säkerställer att ingen diskrimineras på grund av kön, religion, etnicitet eller av andra liknande skäl. Vi arbetar även för att uppnå mångfald och en jämn könsfördelning i styrelsen och tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy när valberedningen tar fram sitt förslag till styrelse inför stämman.

Vilka har varit de viktigaste besluten?

Naturligtvis höstens beslut om att byta VD och utvärdera Lindabs icke-kärnverksamheter. Besluten var ett resultat av den strategiska översyn vi genomförde under 2016, där vi i samarbete med koncernledningen satte tydliga mål för verksamheten. Under hösten 2017 kunde vi konstatera att förutsättningarna på marknaden krävde en snabbare implementering av strategin, därav VD-bytet och beslutet att utvärdera de delar av verksamheten vi inte ser som en naturlig del av strategin. Vi behöver fokusera resurserna på ventilationsaffären, det är där Lindab har de bästa möjligheterna att skapa en hållbar och lönsam tillväxt.



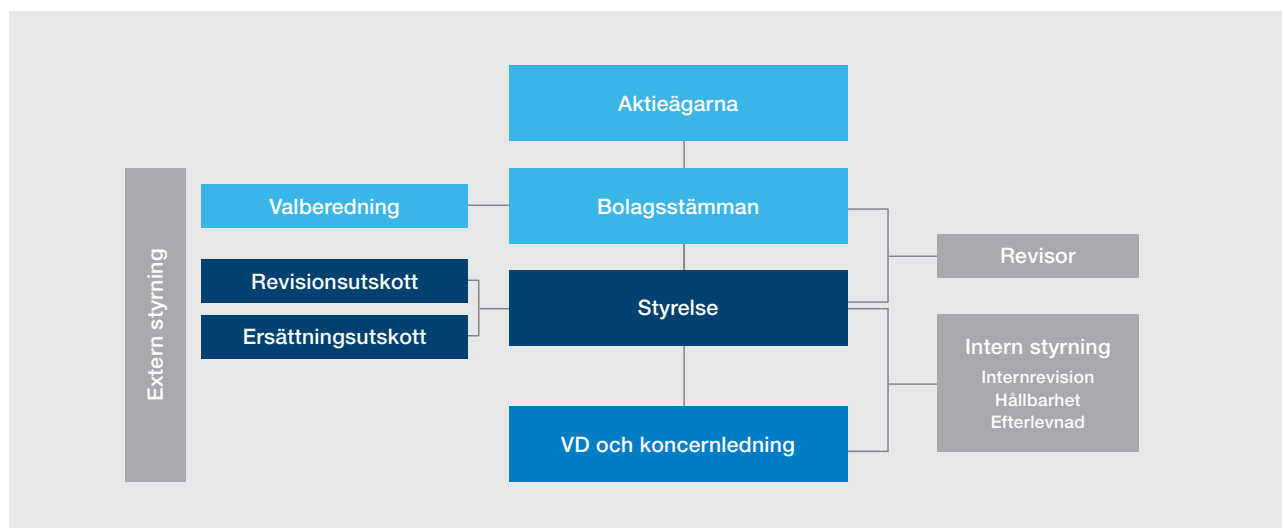
Vad är ert primära fokus 2018?

Alla viktiga byggstenar för styrelsearbetet är på plats och vi har en balanserad och kunnig styrelse som arbetar långsiktigt för Lindabs bästa. Vi har dessutom rekryterat Ola Ringdahl som ny, permanent VD och koncernchef för Lindab. Ola tillträder senast i juli 2018. Vårt närmaste fokus ligger nu på att avsluta utvärderingen och samtidigt stötta ledningen i arbetet med att accelerera implementeringen av strategin. Vi ska helt enkelt göra det vi sagt att vi ska göra – utveckla Lindab till en ledande leverantör av ventilations- och inneklimatlösningar. Detta ska även bidra till att vi blir bättre på att möta våra finansiella mål.

Viktiga händelser 2017

- Beslut om byte av VD.
- Beslut om att inleda utvärdering av Lindabs icke ventilationsrelaterade verksamheter.
- Val av Anette Frumerie och John Hedberg till nya styrelseledamöter.

Så här styrs Lindab

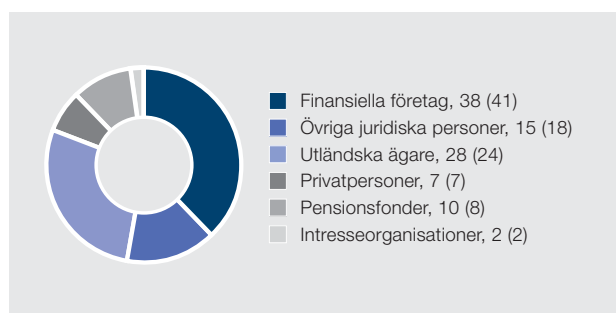


Bolagsstyrningen i Lindab grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, styrelsens arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra tillämpliga svenska lagar och regler.

Aktieägarna

Lindab har 76 331 982 utestående aktier av endast en serie och med lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Utöver detta innehar Lindab 2 375 838 egna aktier av samma serie, vilket innebär att det totala antalet aktier uppgår till 78 707 820. Per den 31 december 2017 fanns 6 970 (7 257) aktieägare i Lindab. De största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Creades 10,4 procent (10,3), Fjärde AP-fonden 9,8 procent (8,0), Lannebo Fonder 9,1 procent (8,0) och Handelsbanken Fonder 8,1 procent (8,1). De tio största aktieägarna innehade vid årsskiftet 61,2 procent av antalet utestående aktier. Mer information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2017 finns på sidorna 42–43.

Fördelning av ägande, %



Bolagsstämman

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

Årsstämma 2017

Årsstämma för räkenskapsåret 2016 hölls den 9 maj 2017 i Grevieparken, Båstad kommun. Närvarande aktieägare var cirka 200. Protokollet från årsstämman finns sedan den 16 maj 2017 tillgängligt på bolagets hemsida. Vid årsstämman 2017 fattades bland annat beslut avseende

- omval av styrelseledamöterna Sonat Burman-Olsson, Per Bertland, Viveka Ekberg, Peter Nilsson, Bent Johannesson samt nyval av Anette Frumerie och John Hedberg
- omval av Peter Nilsson som styrelsens ordförande
- omval av registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor
- valberedningsprocedur
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare
- utdelning om 1,40 kr per aktie
- bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2018

Årsstämma för räkenskapsåret 2017 kommer att hållas den 3 maj 2018 kl 15.00 på Hotel Skansen, Båstad i Båstad 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, dvs den 26 april 2018, dels till bolaget göra anmälan på sätt som anges i kallelse till årsstämman 2018.

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.

Vid årsstämman 2017 beslutades att bolaget ska ha en valberedning bestående av minst fyra medlemmar, varav en ska vara styrelsens ordförande. 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 konstituerats. En valberedning konstituerades den 3 oktober 2017 bestående av

- Sven Hagströmer, företrädare för Creades (ordf)
- Per Colléen, företrädare för Fjärde AP-fonden
- Göran Espelund, företrädare för Lannebo Fonder
- Peter Nilsson, ordförande i Lindab International AB (publ).

I enlighet med årsstämmans beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till årsstämman 2018 avseende

- val av ordförande till årsstämman 2018
- val av styrelse och styrelseordförande
- val av revisor
- arvode till styrelse, eventuella styrelseutskott och revisorer
- sammansättning av valberedning inför årsstämman 2019.

Valberedningen har under 2017 haft ett protokollfört möte. Under 2018 har valberedningen haft två protokollförda möten inför årsstämman 2018.

Aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan skicka e-post till valberedningen@lindab.com eller brev till "Lindabs Valberedning, Att: Fredrik Liedholm, Lindab International AB, 269 82 Båstad".

Styrelse

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs på årsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls därefter. De anställda utser dessutom två arbetstagarrepresentanter att ingå i styrelsen samt två suppleanter till styrelsen.

Styrelsens sammansättning 2017

Vid årsstämman den 9 maj 2017 beslutades att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter. VD är föredragande i

styrelsen. Delar av koncernledningen deltar vid styrelsemötena. Styrelseledamöternas olika uppdrag framgår på sidorna 50–51.

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 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, interna styrinstrument, att besluta i viktigare 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 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.

Antalet styrelsemöten under 2017 uppgick till elva. 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 genomgåtts hur samarbetet med företagsledningen för genomförande av revisionen fungerat och därmed sammanhängande frågor. Delar av koncernledningen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten.

Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte

– 10 feb	Bokslutskommuniké, utdelning, Rapport från revisorerna (närvarande)
– 19 mars	Årsredovisning
– 20 mars	Kallelse årsstämma
– 9 maj	Delårsrapport
– 9 maj	Konstituerande möte
– 15 juni	Koncernrefinansiering
– 19 juli	Delårsrapport
– 21–22 sept	Dotterbolagsbesök Luxemburg, strategi
– 24 sept	Organisationsförändring
– 25 okt	Delårsrapport
– 8 dec	Budget

Utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete har skett under verksamhetsåret. Utvärderingen har visat på väl fungerande VD- och styrelsearbeten.

Styrelsen och fördelning av dess arvode

Namn	Invald År	Bolag	Ägare	Styrelsearvode inkl. utskott, kr	Ersättnings- utskottsmöten	Revisions- utskottsmöten	Styrelse- möten
Peter Nilsson	2016	Oberoende	Oberoende	698 700	5/5	-	11/11
Pontus Andersson ¹⁾	1995			25 300	-	-	11/11
Per Bertland	2016	Oberoende	Oberoende	324 000	5/5	-	11/11
Marianne Brismar ³⁾	2015	Oberoende	Beroende	100 000	-	3/3	4/4
Sonat Burman Olsson	2011	Oberoende	Oberoende	304 000	-	-	10/11
Anette Frumerie ²⁾	2017	Oberoende	Oberoende	237 333	-	4/4	7/7
Viveka Ekberg	2016	Oberoende	Oberoende	370 700	-	7/7	11/11
John Hedberg ²⁾	2017	Oberoende	Beroende	237 333	-	4/4	7/7
Bent Johannesson	2016	Oberoende	Oberoende	304 000	-	2/3	11/11
Anders Lundberg ¹⁾	2016			25 300	-	-	10/11
Hans Porat ³⁾	2014	Oberoende	Oberoende	100 000	-	-	4/4
Summa				2 626 666			

¹⁾ Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagsuppleanter

²⁾ Invald i styrelsen 9 maj 2017, mandattid omfattar 7 möten

³⁾ Avgick ur styrelsen 9 maj 2017, mandattid omfattar 4 möten

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 9 maj 2017 fastställdes ett totalt arvode om 2 550 000 SEK fördelat enligt följande: 663 000 SEK till styrelsens ordförande, 306 000 SEK till var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna samt 25 500 SEK till envar av de ordinarie fackliga ledamöterna.

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.

Revisionsutskott

Styrelsen har inom sig utsett ett revisionsutskott med syfte att fördjupa och effektivisera styrelsens övervakande ansvar avseende intern kontroll, revision, internrevision, riskhantering, redovisning och finansiell rapportering. Revisionsutskottet ska även bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorn samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor som ska behandlas av styrelsen. Fram till årsstämman 2017 bestod revisionsutskottet av Viveka Ekberg, ordförande, samt Marianne Brismar och Bent Johannesson. Efter årsstämman bestod det av Viveka Ekberg, ordförande, samt Anette Frumerie och John Hedberg. Revisionsutskottets arbete styrs av en arbetsordning som antagits av styrelsen. Utskottet har under 2017 sammanträtt vid sju tillfällen. Revisorerna har deltagit vid samtliga tillfällen. Utskottet lämnar fortlöpande muntliga och skriftliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som erfordrar styrelsens beslut. Arvode till revisionsutskottets ordförande ska utgå med 100 000 kronor och till envar av revisionsutskottets ordinarie ledamöter ska arvode utgå med 50 000 kronor.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inom sig utsett ett ersättningsutskott som ska bistå styrelsen med förslag i ersättningsfrågor samt löpande följa och utvärdera ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för verkställande direktören och andra befattningshavare i koncernens högsta ledning. Under 2017 bestod ersättningsutskottet av Peter Nilsson, ordförande, och Per Bertland. Utskottet har under 2017 sammanträtt vid fem tillfällen. Utskottet lämnar fortlöpande muntliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som erfordrar styrelsens beslut. Arvode till ersättningsutskottets ordförande ska utgå med 60 000 kronor och till ersättningsutskottets ordinarie ledamot ska arvode utgå med 30 000 kronor.

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.

Vid årsstämman 2017 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 avsätts till Lindab. Revisionsbolaget Deloitte AB 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 Deloitte AB uppgick för 2017 till 0,5 MSEK för moderbolaget och 6,2 MSEK för koncernen. Arvodena till Deloitte för övriga uppdrag i koncernen uppgick till 0,6 MSEK.

Extern styrning

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

Intern styrning

Den interna bolagsstyrningen utgörs bland annat av styrelsens arbetsordning jämte koder och policys antagna av styrelsen samt andra bolagsstyrningsdokument såsom direktiv antagna av koncernledningen. Lindabs bolagsstyrningspolicy och uppförandekod utgör de två viktigaste övergripande policydokumenten. Lindab har inrättat en bolagsstyrningskommitté vars huvudsakliga uppgift är att säkerställa god bolagsstyrning inom koncernen.

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion som upprätthålls av extern part. Funktionen arbetar avrapporterar löpande av ekonomi- och finansdirektören till revisionsutskottet, 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.

Hållbarhet

En viktig del av styrningen av koncernen är Lindabs arbete inom hållbarhet. Hållbarhet sammanfattar bland annat hur Lindab ska behandla sina medarbetare och agera i samhället. Dessutom handlar hållbarhet om Lindabs arbete och fokus på ständiga miljöförbättringar.

Efterlevnad

Efterlevnad handlar om att tillse att Lindab följer lagar och andra tillämpliga regler samt att verksamheten bedrivs med högt ställda krav på integritet och etik. Inom detta område har Lindab bland annat antagit policys för att motverka alla former av korruption och agerande som strider mot konkurrensrätten.

Vd och koncernledning

Anders Berg var VD och koncernchef för Lindab fram till 28 september 2017, då han sades upp från sin tjänst och Fredrik von Oelreich utsågs till tf VD och koncernchef och tog plats i koncernledningen. I koncernledningen ingick under hela 2017 ekonomi- och finansdirektören Kristian Aceby, chefsjuristen och M&A- och HR-direktören Fredrik Liedholm samt produkt- och marknadsdirektören Bengt Andersson. Chefen för Energy and Climate Solutions, Olof Christensson har ingått i koncernledningen sedan 14 augusti 2017.

Policys

Bolagsstyrningspolicy

Lindab har identifierat tre huvudområden – hållbarhet, intern kontroll och efterlevnad – som centrala för sin bolagsstyrning och har inrättat en bolagsstyrningskommitté, CGC, vars huvudsakliga ansvarsområde är att säkerställa god bolagsstyrning inom koncernen.

Uppförandekod

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

Kommunikationspolicy

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

Regler för att hindra att oönskad handel sker i aktier eller andra finansiella instrument i Lindab av personer som innehar information som inte är känd på marknaden.

IPR-policy

Beskriver strategin och riktlinjerna för Lindabs hantering och skydd av immateriella rättigheter.

IT-policy

Övergripande regler för koncernens IT-användning och styrning. Målet är att säkerställa tillgång till den IT-struktur som är uppbyggd för att verksamheten ska bedrivas effektivt.

Antikorruptionspolicy

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

Konkurrensrättspolitik

Koncernens och medarbetarnas efterlevnad av konkurrenslagstiftning är viktig. Genom antagen konkurrensrättspolitik förebyggs överträdelse av konkurrensrättslig lagstiftning.

Miljöpolicy

Styr Lindabs arbete med miljöfrågor och säkerställer att verksamheten bedrivs med hänsyn till miljön och att produktlösningar erbjuds som bidrar till att byggnader blir mer energieffektiva.

Arbetsmiljöpolicy

Ger ett tydligt budskap kring ansvarsfrågan och att nyckeln till en säker arbetsmiljö är förebyggande arbete.

Treasury Policy

Definierar regelverket för koncernens hantering av finansiella risker och transaktioner. Dessa frågor hanteras centralt av koncernens treasury-funktion i syfte att minimera kostnaderna.

Likabehandlingspolicy

Riktlinjer för att säkerställa att anställda inom Lindab behandlas lika och att ingen diskrimineras på grund av kön, religion, etnicitet eller av andra liknande skäl.

Styrelse



Peter Nilsson, ordf.



Per Bertland



Sonat Burman-Olsson

<i>Född:</i>	1962	1957	1958
<i>Invald:</i>	2016	2016	2011
<i>Beroendeställning:</i>	Oberoende	Oberoende	Oberoende
<i>Övriga uppdrag:</i>	Senior Industrial Advisor inom EQT-sfären. Ordförande i Eton AB, Independent Vetcare Ltd och Unilode International AG samt ledamot i Cramo Oyj.	VD och koncernchef för Beijer Ref AB. Styrelseordförande i flera av Beijer Refs dotterbolag och i AB Dendera Holding. Advisor i Small Cap Partners SCP och styrelseledamot i diverse stiftelser.	Styrelseledamot i Tredje AP-fonden, International Chamber of Commerce, Svensk Handel och Svensk Dagligvaruhandel.
<i>Tidigare uppdrag:</i>	Koncernchef för Sanitec och för Duni AB. Styrelseordförande i Duni AB, Securitas Direct AB och Sanitec Holdings Oy. Chefpositioner inom Swedish Match-koncernen.	CFO samt COO i Beijer Ref. CFO på Indra AB och Ötab Sport AB, en del av Aritmoskoncernen.	Koncernchef/VD för COOP Sverige. Vice VD och CFO för ICA-Gruppen. Vice President för Electroluxkoncernen med ansvar för Globala Marknadsstrategier. Senior Vice President, Operational Development för Electrolux Europe och Vice President, Finance för Electrolux International (Asien & Latinamerika).
<i>Huvudsaklig utbildning:</i>	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilekonom, Lunds Universitet.	Civilekonom, Executive MBA och Retail Management-utbildningar i Oxford och vid Harvard.
<i>Innehav:</i>	28 800 aktier	5 000 aktier	0 aktier

Styrelsens utskott

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter: Peter Nilsson (ordförande) och Per Bertland.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet består av tre styrelseledamöter: Viveka Ekberg (ordförande), Anette Frumerie och John Hedberg.

Revisor

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor:

Hans Warén

Född: 1964

Auktoriserad revisor, Deloitte AB, Göteborg.

Revisor i Lindab sedan 2014.

Lång erfarenhet av börsnoterade bolag.



Viveka Ekberg

1962

2016

Oberoende

Styrelseordförande i Apoteket AB:s Pensionsstiftelse. Styrelseledamot i C.A.G Group, Magnolia Bostad AB, Piab Group AB, SPP Pension & Försäkring, Svolder, stiftelsen Affärsvärlden, Centrum för rättvisa m fl.

VD på PP Pension, Nordenchef på Morgan Stanley Investment Management, Associate Partner på Brummer & Partners, chef för SEB Institutionell Förvaltning, aktieanalytiker på Alfred Berg Fondkommission och Affärsvärlden.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

11 900 aktier



Anette Frumerie

1968

2017

Oberoende

VD i Besqab AB. Styrelseledamot i Sveriges Bygginstrument och Svedbergs i Dalstorp AB.

Business Unit President Residential Development Nordic på Skanska (publ), Affärsenhetschef Utland Fastighetsutveckling & Entreprenad på JM AB (publ) samt andra positioner inom JM-koncernen.

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

1 000 aktier



John Hedberg

1972

2017

Beroende

VD för Creades AB. Styrelseordförande i NOTE AB och styrelseledamot i Acne Studios och LOTS Group, ett bolag inom Scania-koncernen.

Rådgivare på NC Advisory AB, rådgivare till Nordic Capitals Fonder, Managementkonsult på McKinsey & Co och olika befattningar på Bonnier och Relacom.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

0 aktier



Bent Johannesson

1954

2016

Oberoende

Inga.

VD för Ramböll Sverige AB. Regionchef inom Scandiaconsult AB. Chef för byggnadsavdelningen på Kvaerner Pulping. Egen företagare inom byggkonsultation. Styrelseuppdrag inom Ramböllkoncernen. Styrelseledamot i Almega samt Svenska Teknik och Designföretagen, varav två år som styrelseordförande.

Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola.

0 aktier



Pontus Andersson

Född: 1966

Invalid: 1995

Arbetsgagarrepresentant Unionen. Anställd sedan 1987 och arbetar för närvarande som utvecklingsingenjör.

Innehav: 250 aktier



Anders Lundberg

Född: 1962

Invalid: 2016

Arbetsgagarrepresentant LO. Anställd sedan 1997 och arbetar för närvarande heltid som ordförande i verkstadsklubben IF Metall.

Innehav: 10 aktier

Koncernledning



Fredrik von Oelreich

Född: 1961
 Tf VD och koncernchef
 Tillförordnad sedan 2017. Medlem av koncernledningen sedan 2017.
Innehav: 20 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: VD och koncernchef för Candyking Holding AB, Duni AB och 15 års erfarenhet från olika positioner inom Swedish Match Group.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.



Kristian Ackeby

Född: 1977
 Ekonomi- och finansdirektör
 Anställd sedan 2015. Medlem av koncernledningen sedan 2015.
Innehav: 10 000 aktier, 20 000 TO*

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom Autoliv-koncernen och närmast som Vice President Corporate Control. Tidigare bland annat Economichef på Coop Inköp och Kategori AB.

Huvudsaklig utbildning: Ekonomie Kandidatexamen, Högskolan i Skövde.



Bengt Andersson

Född: 1960
 Chef Corporate Development
 Anställd sedan 1991. Medlem av koncernledningen sedan 2014.
Innehav: 49 000 aktier, 5 000 TO*
Närståendes innehav: 6 690 aktier

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom Lindabkoncernen. Bland annat Direktör teknik, forskning och produktutveckling, Marknadschef Lindab Profil, Produktionschef Lindab Ventilation.

Huvudsaklig utbildning: Gymnasieingenjör, maskinteknik.



Olof Christensson

Född: 1966
 Chef Energy and Climate Solutions
 Anställd sedan 2017. Medlem av koncernledningen sedan 2017.
Innehav: 2 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: Chef affärsområde Engineering Services, Semcon Group. Tidigare bland annat VD på Asko Hushåll AB, Marknads- och försäljningschef på Sensel AB samt regionchef på Storel AB respektive Stena Technoworld AB.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Karlstad universitet.



Fredrik Liedholm

Född: 1964
 Chefsjurist, M&A- och HR-direktör
 Anställd sedan 2014. Medlem av koncernledningen sedan 2014.
Innehav: 2 500 aktier, 20 000 TO*

Arbetslivserfarenhet: Bolagsjurist Frigoscandia Equipment AB, biträdande chefsjurist FMC Technologies, Advokatfirman Lindahl och närmast chefsjurist Kockums AB.

Huvudsaklig utbildning: Jur. kand., Lunds universitet.

* TO=Teckningsoptioner 2017/2020

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2017 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 fast lön, kort- och långsiktig kontant rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Fast lön ska vara individuellt fastställd utifrån respektive befattningshavares särskilda ansvarsområden, erfarenhet, kompetens och uppnådda resultat. Den fasta lönen ska utvärderas minst vartannat år.

Kortsiktig kontant rörlig ersättning ska baseras på prestation i relation till fastställda individuella mål. Den kortsiktiga kontanta rörliga ersättningen till verkställande direktören kan maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare till maximalt 40 procent av den fasta lönen. Långsiktig kontant rörlig ersättning ska vara kopplad till finansiella prestationsmål som speglar värdetillväxten i bolaget under en treårsperiod. Långsiktig kontant rörlig ersättning till verkställande direktören kan maximalt uppgå till 70 procent av den fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare till maximalt 40 procent av den fasta lönen. Eventuellt utfall av långsiktig kontant rörlig ersättning förutsätts investeras i aktier eller aktierelaterade instrument (t.ex. teckningsoptioner) för att öka befattningshavarens aktieäggande i Lindab och knyta samman aktieägares och ledande befattningshavares intressen.

Pensionen ska vara premiebaserad. Ledande befattningshavare som inte omfattas av ITP-plan ska erhålla högst 30 procent av den årliga fasta lönen i årlig premiebaserad pensionsavsättning. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Styrelsen äger rätt att i särskilda fall frångå riktlinjerna. Styrelsen har under 2017 inte utnyttjat detta mandat. Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 4,8 MSEK bokförts för sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

Tidigare VD Anders Bergs fasta ersättning för 2017 uppgick till 4 200 000 SEK. Enligt avtal kunde Anders Berg vidare erhålla rörlig ersättning om högst 50 procent av den fasta ersättningen. Rätt till pensionspremie uppgick till 30 procent av den fasta ersättningen. Dessutom hade Anders Berg rätt till fri bil och vissa andra förmåner. Vad Anders Berg erhållit under januari till september 2017 framgår av särskild tabell. Anställningen har löpt med en uppsägningstid om tolv månader från bolagets sida och sex månader från Anders Bergs sida. Under uppsägningstiden från den 28 september äger Anders Berg rätt till oförändrad lön och anställningsförmåner med undantag för del av rörlig ersättning. Anders Berg är bunden av en konkurrensklausul under två år från anställningens upphörande under vilken tid han har rätt till särskild ersättning. Bolaget äger rätt att avstå från konkurrensklausulen, varvid ingen ersättning ska utgå till Anders Berg.

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2017

SEK	Fredrik von Oelreich	Anders Berg*	Ersättning övrig koncernledning*	Totalt
Arvode	1 770 000	-	-	1 770 000
Fast lön inkl. sem. tillägg	-	3 202 500	7 069 412	10 271 912
Rörlig ersättning	-	1 066 778	1 571 958	2 638 736
Pensioner	-	945 291	2 034 237	2 979 528
Förmåner	-	36 550	225 091	261 641
Summa	1 770 000	5 251 119	10 900 698	17 921 817
Uppsägningslön inkl. förmåner och pension	-	6 159 050	-	6 159 050
Summa	1 770 000	11 410 169	10 900 698	24 080 867

*Exkl. sociala avgifter och särskild löneskatt

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under året ingått, förutom verkställande direktören Anders Berg, tf verkställande direktören Fredrik von Oelreich, ekonomi- och finansdirektören Kristian Aceby, chefsjuristen och M&A- och HR-direktören Fredrik Liedholm, produkt- och marknadsdirektören Bengt Andersson samt chefen för Energy and Climate Solutions Olof Christensson. 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 särskild ersättning. Bolaget äger rätt att avstå från konkurrensklausulen, varvid ingen ersättning ska utgå till den anställda.

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 2017

Styrelsen i Lindab ansvarar för den interna kontrollen i koncernen, ett ansvar som regleras i Aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning. Lindabs finansiella rapportering följer så väl de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq OMX Nordic Exchange, som de lokala regler i varje land där verksamhet bedrivs. Beskrivningen i denna rapport har utformats i enlighet med Årsredovisningslagen och redogörelsen är därmed begränsad till intern kontroll avseende finansiell rapportering. Syftet med rapporten är att ge aktieägare och övriga intressenter en förståelse för hur den interna kontrollen är organiserad i Lindab vad beträffar den finansiella rapporteringen.

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 och styrinstrument

För att skapa 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 utskott. Ansvaret 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.

Styrelsen har även ett revisionsutskott som beredande forum, vilket bland annat behandlar frågor relaterade till koncernens finansiella rapporter, interna kontroll, rapporteringsfrågor och redovisningsprinciper samt konsekvenser av eventuella förändringar av dessa. Revisionsutskottet har en löpande kontakt med bolagets externa revisorer och ansvarar även för att säkerställa revisorernas oberoende, kvalifikationer samt följa överenskommen arvodering.

Den interna kontrollstrukturen inom Lindab bygger på ett ledningssystem baserat på koncernens organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter. En viktig roll i kontrollstrukturen spelar även fastställda, styrande dokument så som exempelvis policys och riktlinjer inklusive antagen etisk kod. De styrande dokumenten rörande redovisning och finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen.

Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering av väsentliga risker. Lindabs riskhantering består av att identifiera, mäta och göra aktiva ställningstaganden kring identifierade risker, med syfte att antingen acceptera, minimera eller eliminera en potentiell risk utifrån antagen strategi. Lindab har ett program för riskhantering, Enterprise Risk Management (ERM), som omfattar alla delar av verksamheten, såväl

segment som operativa respektive koncernfunktioner. Syftet är att strukturerat kunna arbeta med att förebygga olika risker och successivt göra ständiga förbättringar.

Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms främst risken ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen, till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter, kostnader, bedömningar av komplexa och/eller ändrade affärsförhållanden etc. 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 samt för att säkerställa att de risker som Lindab är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policys, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner. All riskhantering syftar till att begränsa väsentliga risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Kontrollaktiviteter

Utformningen av kontrollaktiviteter syftar till att hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen. Ändamålsenlighet och tillförlitliga processer är grundläggande i arbetet att säkerställa efterlevnad av gällande lagar, författningar och riktlinjer.

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

En viktig uppgift för Lindabs organisation är att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner, även med inriktning 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 rapporterade enheter har en ansvarig controller/ekonomichef, vilken har till ansvar att säkerställa korrekt finansiell rapportering. Den kontinuerliga analys som görs i respektive enhet av finansiell rapportering tillsammans med den analys som görs på koncernnivå, är 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.

Under året har koncernen färdigställt det tidigare initierade arbetet med att ta fram standardiserade processkrav och internkontrollaktiviteter kopplade till upprättande av finansiell rapportering på bolagsnivå. Syftet med arbetet är att skapa ett tydligt system som underlättar uppföljningen av finansiella flöden. Den nya fastställda kontrollmodellen kommer successivt rullas ut i samtliga verksamhetsdrivande bolag på ett enhetligt sätt och dokumentationsarbetet med process-/kontrollidentifiering har påbörjats i utvalda enheter.

Information och kommunikation

Lindab har interna informations- och kommunikationsvägar. Dessa syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, till exempel genom styrdokument i form av interna riktlinjer, direktiv och policys. 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 samtliga centrala styrdokument för intern kontroll och styrning.

Styrelsen erhåller regelbundet 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.

Inför publicering av kvartalsrapporter och årsredovisning granskar revisionsutskottet och styrelsen den finansiella rapporteringen. Lindabs ledning gör månadsvis resultatuppföljning

med analys av avvikelser från budget, prognos och föregående år. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernföretagen, en granskning som även avrapporteras till styrelsen. De externa revisorerna avrapporterar även sina noteringar till styrelsen från den översiktliga granskningen av tredje kvartalets bokslut respektive granskningen av årsbokslutet. Vanligtvis deltar revisorerna vid två styrelsemöten per år.

Lindab har identifierat tre huvudsakliga områden (hållbarhet, intern kontroll och efterlevnad) som centrala inom sin bolagsstyrning och har en bolagsstyrningskommitté, vars huvudsakliga ansvarsområde är att säkerställa god bolagsstyrning inom koncernen.

Internrevision

Lindab har en internrevisionsfunktion integrerad i koncernens finansstab. Funktionen rapporterar löpande till Lindabs koncernledning, som i sin tur avrapporterar till revisionsutskottet. Inriktning och omfattning av internrevisionens arbete fastställs av revisionsutskottet. 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.

Båstad den 18 mars 2018

Styrelsen i Lindab International AB (publ)

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Lindab International AB organisationsnummer 556606-5446

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2017 på sidorna 44–55 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning 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 revisionsred i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Göteborg den 18 mars 2018

Deloitte AB

Hans Warén

Auktoriserad revisor