

Bolagsstyrningsrapport

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

Manshausen, Norge RooFit, takkoncept

Lindabs nya takkoncept RooFit, med 30 års garanti, är uppskattat hos kunder. Ett av de mer spektakulära projekten under 2018 var i Manshausen i Nordnorge, där fem "hytter" uppfördes i en extremt vindutsatt miljö. Lindab levererade en komplett taklösning med beräkningar, underlag, ytskikt, klammer och infästningar. Arbetet utfördes av den norska plåtslagerfirman Svolveer Blikk.

Styrelseordförandens kommentar



Intervju med styrelseordföranden Peter Nilsson

Vad har hänt i styrelsearbetet under 2018?

Från en period där vi stärkt och genomfört omfattande förändringar av de ramar och verktyg som styrelsen ska ha till sitt förfogande, har vi under 2018 främst fokuserat på att cementera arbetet och formerna för dessa. Dessutom har jag haft förmånen att få arbeta med exakt samma styrelse som under 2017. Ingen medlem har slutat eller tillkommit och jag har den styrelse jag vill ha. Vi har därför med full kraft kunnat fokusera på att coacha och stödja Lindabs nye VD Ola Ringdahl och hans team i arbetet med att driva förändring och effektivisering för att ta nästa fas i Lindabs utveckling.

Kan du kommentera den strategiska utvärderingen?

I den starka europeiska byggkonjunktur vi befunnit oss i under de senaste åren har Lindabs lönsamhet varit för låg för att möjliggöra investeringar i en hållbar tillväxt. Detta faktum var den viktigaste anledningen till att vi agerade hösten 2017 och lanserade en strategisk utvärdering av den icke-ventilationsrelaterade verksamheten samt såg över möjligheten att avyttra Building Systems. Sedan dess har vi kunnat ta till oss värdefulla kunskaper och insett att vi genom att synliggöra affärerna bättre i koncernen kan skapa betydande värden i samtliga verksamheter. Detta görs bäst genom tre tydliga affärsområden med en decentraliserad struktur. Dessutom har vi fortsatt att med oförminskad kraft implementera turnaround-planen för Building Systems, vilket gett resultat. Vid varje styrelsemöte under 2018 har Building Systems utveckling varit på agendan med en detaljerad beskrivning av aktiviteterna från dess chef.

”Vi prioriterar en tät och löpande dialog med ledningen.”

Effektiviseringen av verksamheten har dessutom gått hand i hand med en kraftig förbättring av affärsaktiviteten. De bud vi fick var ur detta perspektiv alldeles för låga och vi ser med stor tillförsikt fram mot affärsområdets utveckling kommande år. Vi fortsätter samtidigt att betona att ventilation är Lindabs kärnaffär, med fortsatt goda marknadsutsikter och ett område där Lindab har ett mycket konkurrenskraftigt erbjudande.

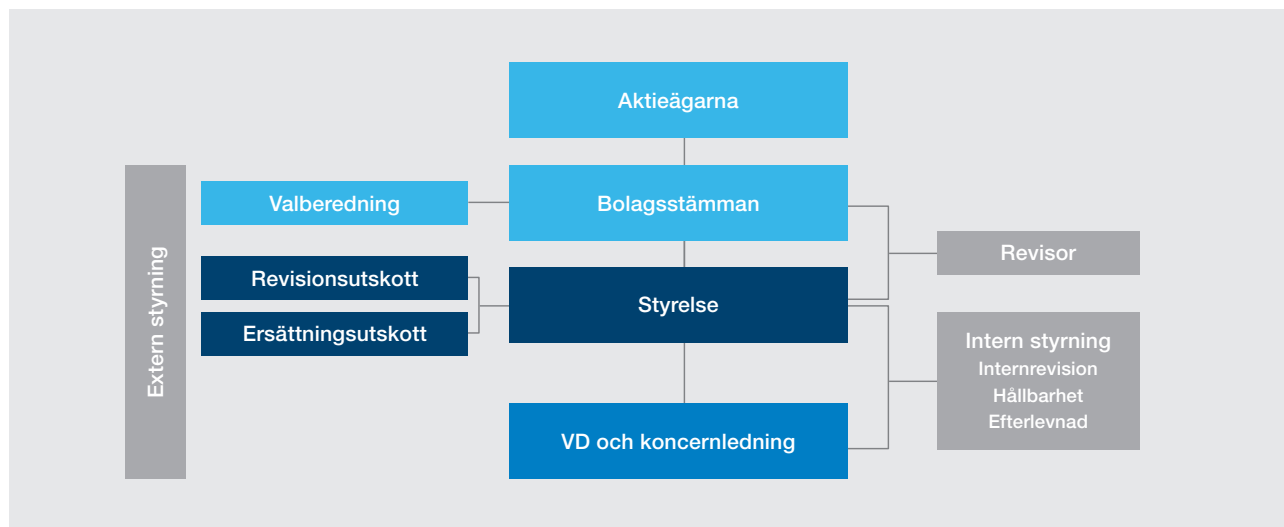
Var ligger fokus nu?

Nu är det högsta växeln som gäller. Med en ny och utökad ledningsgrupp med ett starkt operationellt fokus handlar det om att exekvera planen för ökad lönsamhet i koncernen. Det omfattar allt från att se över kostnadsstrukturer till att accelerera produktutvecklingen och säljarbetet. I styrelsen prioriterar vi en tät och löpande dialog med ledningen för att kunna ta de beslut som Lindab behöver för att skynda på utvecklingen. Jag arbetar själv nära Ola Ringdahl för att kunna stödja och coacha honom och hans team i de beslut som nu måste fattas för att göra Lindab till den självklara ledande aktören i branschen.

Viktiga händelser 2018

- Ola Ringdahl ny VD och koncernchef och Malin Samulesson ny Ekonomi- och finansdirektör
- Samtliga verksamheter kvarstår efter avslutad strategisk utvärdering
- Ny divisionaliserad verksamhetsstruktur med tre affärsområden från 2019
- Turnaround-plan i Building Systems och ökat fokus på operationell effektivitet i övriga verksamheter

Så här styrs Lindab

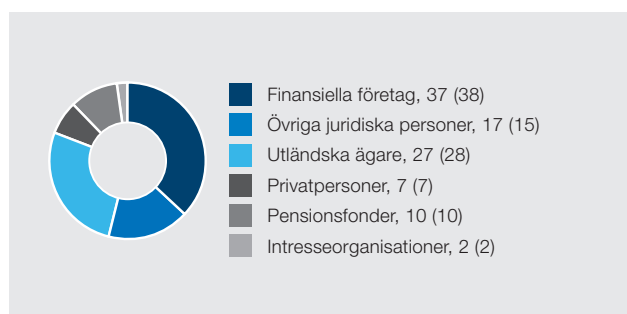


Bolagsstyrningen i Lindab grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, styrelsens arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra tillämpliga svenska lagar och regler.

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 2018 fanns 6 400 (6 970) aktieägare i Lindab. De största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Creades 10,4 procent (10,4), Lannebo Fonder 10,1 procent (9,1), Fjärde AP-fonden 9,8 procent (9,8) och IF Skadeförsäkring AB 5,1 procent (5,1). De tio största aktieägarna innehade vid årsskiftet 59,9 procent av antalet utestående aktier. Ytterligare information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2018 finns på sidorna 34–35.

Fördelning av ägande, %



Bolagsstämman

Aktieägares rätt att besluta om 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 2018

Årsstämma för räkenskapsåret 2017 hölls den 3 maj 2018 på Hotel Skansen, Båstad kommun. Närvarande aktieägare var cirka 190. Protokollet från årsstämman finns sedan den 17 maj 2018 tillgängligt på bolagets hemsida. Vid årsstämman 2018 fattades bland annat beslut avseende

- omval av styrelseledamöterna Peter Nilsson, Per Bertland, Sonat Burman-Olsson, Viveka Ekberg, Anette Frumerie, John Hedberg och Bent Johannesson
- 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 1,55 SEK per aktie
- bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2019

Årsstämma för räkenskapsåret 2018 kommer att hållas den 8 maj 2019 kl 15.00 på Norrviken, 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 2 maj 2019, dels till bolaget göra anmälan på sätt som anges i kallelse till årsstämman 2019.

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 2018 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 26 september 2018 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 2019 avseende

- val av ordförande till årsstämman 2019
- val av styrelse och styrelseordförande
- arvode till styrelse, eventuella styrelseutskott och revisorer
- sammansättning av valberedning inför årsstämman 2020.

Valberedningen har under 2018 haft fyra protokollförda möten. Under 2019 har valberedningen haft två protokollförda möten, inför årsstämman 2019.

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 samt två suppleanter att ingå i styrelsen.

Styrelsens sammansättning 2018

Vid årsstämman den 3 maj 2018 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 42–43.

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 2018 uppgick till tolv. Vid varje ordinarie sammanträde har den ekonomiska utvecklingen rapportrats 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. Delar av koncernledningen har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten.

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

Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte

– 9 jan	Rekrytering ledande befattningshavare
– 7 feb	Bokslutskommuniké, utdelning. Rapport från revisorerna (närvarande)
– 26 feb	Incitamentsprogram
– 18 mars	Årsredovisning, kallelse årsstämma
– 2 maj	Delårsrapport, koncernrefinansiering
– 3 maj	Konstituerande möte
– 9 maj	Strategiuppföljning
– 14 juni	Strategiplanering
– 18 juli	Delårsrapport
– 20–21 sep	Strategimöte
– 24 okt	Delårsrapport
– 6 dec	Budget

Styrelsen och fördelning av dess arvode

Namn	Invald år	Bolag	Ägare	Styrelsearvode inkl. utskott, SEK	Ersättnings- utskottsmöten	Revisions- utskottsmöten	Närvaro styrelsemöten
Peter Nilsson ¹⁾	2016	Oberoende	Oberoende	737 667	3/3	-	12/12
Per Bertland	2016	Oberoende	Oberoende	341 334	3/3	-	12/12
Sonat Burman Olsson	2011	Oberoende	Oberoende	310 667	-	-	12/12
Viveka Ekberg	2016	Oberoende	Oberoende	412 000	-	7/7	12/12
Anette Frumerie	2017	Oberoende	Oberoende	361 334	-	6/7	12/12
John Hedberg	2017	Oberoende	Oberoende	361 334	-	7/7	12/12
Bent Johannesson	2016	Oberoende	Oberoende	310 667	-	-	11/12
Pontus Andersson ²⁾	1995			25 800	-	-	12/12
Anders Lundberg ²⁾	2016			25 800	-	-	12/12
Summa				2 886 603			

1) Ordförande. 2) Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagaruppleanter.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 3 maj 2018 fastställdes ett totalt arvode om 2 615 000 SEK fördelat enligt följande: 685 000 SEK till styrelsens ordförande, 313 000 SEK till var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna samt 26 000 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 2018 bestod revisionsutskottet av Viveka Ekberg, ordförande, samt Anette Frumerie och John Hedberg. 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 2018 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 102 000 kronor och till envar av revisionsutskottets ordinarie ledamöter ska arvode utgå med 51 000 SEK.

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 2018 bestod ersättningsutskottet av Peter Nilsson, ordförande, och Per Bertland. Utskottet har under 2018 sammanträtt vid tre tillfällen. Utskottet lämnar fortlöpande muntliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som erfordrar styrelsens beslut. Arvode till ersättningsutskottets ordförande ska utgå med 61 000 SEK och till ersättningsutskottets ordinarie ledamot ska arvode utgå med 31 000 SEK.

Revisor

Lindabs bolagsstämmoalvalda 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 2018 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 2018 till 0,4 MSEK för moderbolaget och 7,1 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. Funktionens arbete avrapporteras minst en gång per år av den externa parten samt 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

Fredrik von Oelreich var tf VD och koncernchef fram till 18 juni 2018, då Ola Ringdahl utsågs till VD och koncernchef och tog plats i koncernledningen. I koncernledningen ingick under hela 2018 chefsjuristen och M&A- och HR-direktören Fredrik Liedholm, produkt- och marknadsdirektören Bengt Andersson och chefen för Energy and Climate Solutions, Olof Christensson. Ekonomi- och finansdirektören Kristian Aceby ingick i koncernledningen fram till 13 augusti då han lämnade bolaget. Malin Samuelsson utsågs till ny ekonomi- och finansdirektör och har ingått i koncernledningen sedan 1 september 2018.

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

Säkerställer 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

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

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

IT-policy

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

Antikorruptionspolicy

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

Konkurrensrättspolicy

Koncernens och medarbetarnas efterlevnad av konkurrenslagstiftning är viktig. Genom antagen konkurrensrättspolicy förebyggs överträdelser 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 treasuryfunktion 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>	Ordförande i 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 iZettle AB, Postnord AB och Lantmännen.
<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, bl a Vice President för Electrolux-koncernen med ansvar för Globala marknadsstrategier. Styrelseordförande i Svensk Dagligvaruhandel, styrelseledamot i Svensk Handel, ICC Sverige, Tredje AP fonden och ICA Banken.
<i>Huvudsaklig utbildning:</i>	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilekonom, Lunds Universitet.	Civilekonom, Executive MBA, Strategic Man. Oxford och Harvard.
<i>Innehav:</i>	28 800 aktier	5 000 aktier	Inget

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, 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 Byggindustrier 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. Styrelseledamot i Acne Studios, Avanza Pension AB och LOTS Group, ett bolag inom Scania-koncernen.

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

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Inget



Bent Johannesson

1954

2016

Oberoende

Inga.

VD för Ramböll Sverige AB. Regionchef inom Scandiiconsult AB. Chef för bygnadsavdelningen 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.

Inget



Pontus Andersson

Född: 1966

Invald: 1995

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

Innehav: 250 aktier



Anders Lundberg

Född: 1962

Invald: 2016

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

Innehav: 10 aktier

Koncernledning



Ola Ringdahl

Född: 1972
 VD och koncernchef
 Anställd sedan 2018. Medlem av koncernledningen sedan 2018.
Innehav: 19 000 aktier, 40 000 TO¹⁾
Närståendes innehav: 1 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: Koncernchef för Nord-Lock 2013–2018, Regional Director på Capio Healthcare 2011–2013. Under perioden 2003–2011 ledande positioner inom Crawford som sedan 2011 ingår i Assa Abloy Entrance Systems.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.



Malin Samuelsson

Född: 1972
 Ekonomi- och finansdirektör
 Anställd sedan 2018. Medlem av koncernledningen sedan 2018.
Innehav: 10 000 aktier, 25 000 TO¹⁾

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom Vestas Group 2008–2018, närmast som VP Financial Planning och tidigare som Regional CFO Northern Europe. Tidigare erfarenheter inkluderar olika roller inom controlling och finance på AstraZeneca R&D.

Huvudsaklig utbildning: Internationell ekonomi, kandidat, Ekonomihögskolan, Växjö.



Bengt Andersson

Född: 1960
 Chef Corporate Development
 Anställd sedan 1991. Medlem av koncernledningen sedan 2014.
Innehav: 49 000 aktier, 25 000 TO¹⁾
Närståendes innehav: 6 990 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, 25 000 TO¹⁾

Arbetslivserfarenhet: Chef affärsområde Engineering Services, Semcon Group. Tidigare bland annat VD på Asko Hushåll AB, Marknads- och försäljningschef på Senseel 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: 4 500 aktier, 45 000 TO¹⁾

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

Huvudsaklig utbildning: Jur. kand., Lunds universitet.

1) TO=Teckningsoptioner 2017/2020 och 2018/2021.

Breddad ledningsgrupp 2019

Lindab är ett internationellt bolag med ett stort antal verksamheter runt om i Europa, nära kunderna. För att bättre kunna dra fördel av detta har Lindabs koncernledning per den 1 januari 2019 utökats från fem till elva personer – med medlemmar i operativa ledningsfunktioner från Sverige, Danmark, Frankrike, Tjeckien, Luxemburg och Rumänien. Den nya ledningsgruppen ska ge möjlighet till mer affärsnära beslut och bidra till bättre best practice mellan olika enheter.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2018 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 2018 inte utnyttjat detta mandat. Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 6,3 MSEK bokförts för sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

Den tillförordnade verkställande direktören Fredrik von Oelreichs fakturerade arvode för tiden januari till juni uppgick till 3 540 000 SEK. Ola Ringdahls fasta ersättning 2018 från tillträdesdagen 18 juni uppgick till 3 013 890 SEK. Enligt avtal kan Ola Ringdahl vidare erhålla kort och långsiktig kontant rörlig ersättning. Dessutom har Ola Ringdahl rätt till fri bil och vissa andra förmåner. Vad Ola Ringdahl erhållit under juni till december 2018 framgår av särskild tabell. Anställningen löper med en uppsägningstid om tolv månader från bolagets sida och sex månader från Ola Ringdahls sida. Ola Ringdahl 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 Ola Ringdahl.

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2018

SEK	Ola Ringdahl ¹⁾	Fredrik von Oelreich	Ersättning övrig koncernledning ¹⁾	Totalt
Arvode	-	3 540 000	-	3 540 000
Fast lön inkl. sem. tillägg	3 013 890	-	8 956 241	11 970 131
Rörlig ersättning	1 859 708	-	3 403 276	5 262 984
Pensioner	900 139	-	2 316 811	3 216 950
Förmåner	52 001	-	235 408	287 409
Summa	5 825 738	3 540 000	14 911 736	24 277 474

1) Exkl. sociala avgifter och särskild löneskatt.

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under året ingått verkställande direktören Ola Ringdahl, tillförordnade verkställande direktören Fredrik von Oelreich, ekonomi- och finansdirektören Kristian Aceby, ekonomi- och finansdirektören Malin Samuelsson, 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 2018

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 såväl de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq 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 strukture-

rat 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.

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. De externa revisorerna avrapporterar sina noteringar till styrelsen från den översiktliga granskningen av tredje kvartalets

bokslut respektive granskningen av årsbokslutet och av granskningen av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. 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 och som upprätthålls av extern part. 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 17 mars 2019
Styrelsen i Lindab International AB (publ)

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Lindab International AB (publ) organisationsnummer 556606-5446

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2018 på sidorna 36–47 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 revisionssed 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 17 mars 2019
Deloitte AB
Hans Warén
Auktoriserad revisor