

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).

Styrelseordföranden har ordet

Peter Nilsson, det har nu gått ett antal år sedan du i maj 2016 blev invald som ny ordförande i styrelsen för Lindab. Hur skulle du vilja summera denna tid?

Det har varit ett antal händelserika men viktiga år, med helt nödvändiga beslut för att ta oss till var vi är idag. Idag har vi ett väl fungerande styrelsearbete, en tät och konstruktiv dialog med ledningen samt tydliga och fullt realistiska mål att arbeta mot. Vad som nu behövs är att denna struktur får sätta sig ordentligt. Då kommer vi kunna fortsätta skapa värde och göra Lindab till något ännu större och bättre än idag.

Hur ser du på utvecklingen för Lindab under 2019?

Den har definitivt levt upp till våra förväntningar. Vi har kommunicerat en ny organisation med tre självständiga affärsområden, och vi har infört en tydligare prestationskultur genom hela organisationen med fokus på att mäta resultat och fördela ansvar. Vi ser att detta gett effekt snabbt, att det skapat energi, kreativitet och inte minst stolthet att vara en del av ett framgångsrikt företag med en stark historisk bas. Samtidigt har vi fortsatt att renodla för att få verksamheterna ännu mer konkurrenskraftiga. Det är tydligt att vi måste ha olika agendor för olika verksamheter för att få till den spets vi vill ha. Att exempelvis skapa rätt struktur för takavvattning i Sverige är något helt annat än att lansera ett ventilationssystem som möter paneuropeiska krav.

Vilka aktiviteter är viktigast för styrelsen?

Allt som har med affären att göra, det som driver värde i Lindab. Våra styrelsemöten pågår alltid över en hel dag och en stor del av tiden ägnar vi åt värde drivande punkter. Att föra en dialog med och lyssna på olika representanter för verksamheten är det som gör oss till en bättre styrelse och kan ta de beslut som stöttar VD och hans team att fortsätta den positiva utvecklingen.

Vad har ni fokuserat på i övrigt under året?

Som sagt, nu har vi fått alla byggstenar på plats. En väl fungerande och intrimmad styrelse, effektiva kommittéarbeten, ny ledning och ny organisation, ny segmentsrapportering och inte minst uppdaterade finansiella mål som tillåter oss att bli ännu mer offensiva att växa inom de områden där vi ser de bästa förutsättningarna. Dessutom har vi accelererat arbetet med att stärka säkerheten i Lindabs verksamhet. Nyckeltalen inom detta område har inte förbättrats i den takt vi velat se och därför adresserar vi denna fråga utifrån alla olika håll – från investeringar i säkrare maskinutrustning till bättre kommunikation.



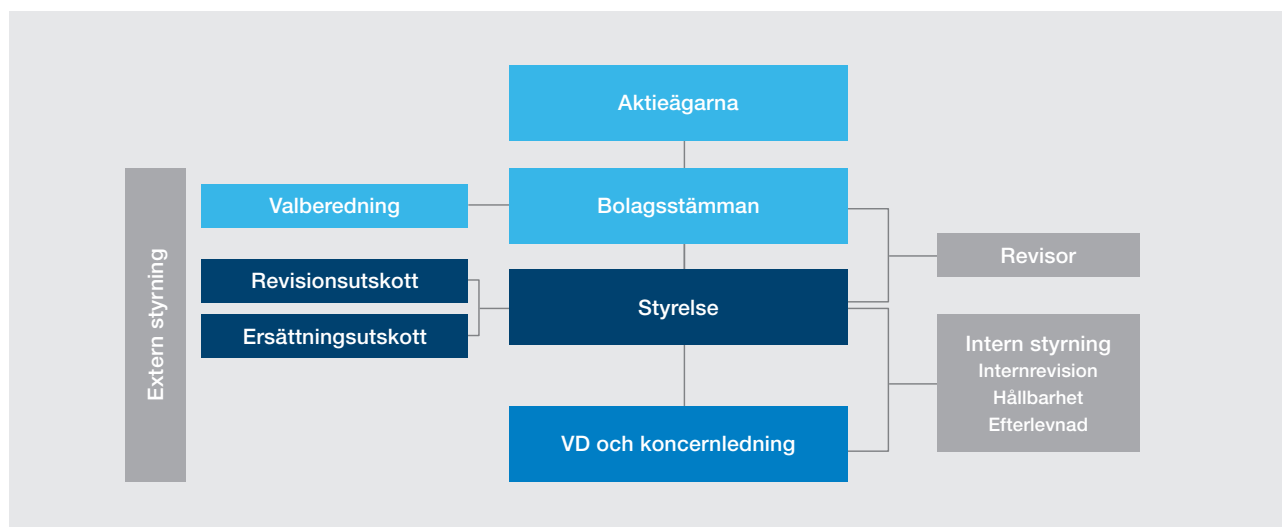
Vad ser du som de viktigaste faktorerna för en fortsatt framgångsrik utveckling för Lindab?

Jag inser att förväntningarna på Lindab som bolag ökat efter att vi fått upp lönsamheten på mer godkända nivåer. Nu gäller det att fortsätta på den inslagna vägen och utveckla det som byggts upp. Att helt enkelt våga vara logiska och ha ett extra stort fokus på affären, och att hela tiden fråga oss: Vad gör vi? Varför gör vi detta? Hur kan vi göra det bättre? Detta kreativa ifrågasättande, som jag ser som en sorts vitalitet, är något jag sett i andra bolag som sedan utvecklats framgångsrikt under en längre tid. Min övertygelse är att vi kan göra samma resa med Lindab.

Viktiga styrelsebeslut 2019

- Uppdaterade finansiella mål och ny utdelningspolicy
- Plan för investeringar i produktion och logistik
- Ökat fokus på en säker arbetsmiljö

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 2019 fanns 7 967 (6 400) aktieägare i Lindab. De största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Lannebo Fonder 9,3 procent (10,1), Fjärde AP-fonden 8,2 procent (9,8) och AFA Försäkring 5,2 procent (4,0). De tio största aktieägarna innehade vid årsskiftet 49,1 procent av antalet utestående aktier. Ytterligare information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2019 finns på sidorna 34–35.

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 2019

Årsstämma för räkenskapsåret 2018 hölls den 8 maj 2019 på Norrviken, Båstad kommun. 105 aktieägare representerande 60,8 procent av kapital och röster var närvarande. Protokollet från årsstämman finns sedan den 17 maj 2019 tillgängligt på

bolagets hemsida. Vid årsstämman 2019 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
- köptionsprogram för ledande befattningshavare
- utdelning om 1,75 SEK per aktie
- bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2020

Årsstämma för räkenskapsåret 2019 kommer att hållas den 29 april 2020 kl 15.00 på Hotell Skansen, 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, det vill säga den 23 april 2020, dels göra anmälan till bolaget på sätt som anges i kallelse till årsstämman 2020.

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 2019 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 18 oktober 2019 bestående av

- Göran Espelund, företrädare för Lannebo Fonder (ordf)
- Per Colléen, företrädare för Fjärde AP-fonden
- Anders Algotson, företrädare för AFA Försäkring
- 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 2020 avseende

- val av ordförande till årsstämman 2020
- val av styrelse och styrelseordförande
- arvode till styrelse, eventuella styrelseutskott och revisorer
- sammansättning av valberedning inför årsstämman 2021.

Valberedningen har under 2019 haft tre protokollförda möten. Under 2020 har valberedningen haft två protokollförda möten, inför årsstämman 2020.

Aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan skicka e-post till valberedningen@lindab.com eller brev till "Lindabs Valberedning, Att: Ola Ranstam, 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 två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter att ingå i styrelsen.

Styrelsens sammansättning 2019

Vid årsstämman den 8 maj 2019 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 och 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 2019 uppgick till elva. 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 genomgåtts 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.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 8 maj 2019 fastställdes ett totalt arvode om 3 256 000 SEK för det ordinarie styrelsearbetet fördelat med 856 000 SEK till styrelsens ordförande, 391 250 SEK till envar av de övriga stämموvalda ledamöterna samt 26 250 SEK till envar av de ordinarie fackliga ledamöterna. Det fastställdes att 1/3 av de stämموvaldas nettoarvode ska placeras i Lindabaktier enligt särskilda villkor. Dessutom fastställdes att det till revisionsutskottets ordförande ska utgå 102 000 SEK och till envar av utskottets ordinarie ledamöter ska utgå 51 000 SEK, samt att till ersättningskommitténs ordförande ska utgå 61 000 SEK och till envar av detta utskotts ordinarie ledamöter ska utgå 31 000 SEK.

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 kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen genom att ingående behandla delårsrapport, årsredovisning och bokslutskommuniké på styrelsemöten och vid genomgångar med revisorerna.

Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte

12 feb	Bokslutskommuniké, utdelning, förvärv. Rapport från revisorerna
17 mars	Årsredovisning, kallelse årsstämma
10 april	Omvänd vinstvarning
7 maj	Delårsrapport, investeringsplan
8 maj	Konstituerande möte
13 juni	Investeringsplan
17 juli	Delårsrapport
26 aug	Fastigheter
19–20 sep	Investeringar, avyttringar
23 okt	Delårsrapport
10 dec	Budget

Styrelsen och fördelning av dess arvode

Namn	Invald år	Bolag	Ägare	Styrelsearvode inkl. utskott, SEK	Ersättningsutskottsmöten	Revisionsutskottsmöten	Närvaro styrelsemöten
Peter Nilsson ¹⁾	2016	Oberoende	Oberoende	858 081	4/4	-	11/11
Per Bertland	2016	Oberoende	Oberoende	395 285	4/4	-	10/11
Sonat Burman Olsson	2011	Oberoende	Oberoende	364 289	-	-	10/11
Viveka Ekberg	2016	Oberoende	Oberoende	466 289	-	7/7	11/11
Anette Frumerie	2017	Oberoende	Oberoende	415 289	-	7/7	11/11
John Hedberg	2017	Oberoende	Oberoende ²⁾	415 289	-	7/7	11/11
Bent Johansson	2016	Oberoende	Oberoende	364 289	-	-	11/11
Pontus Andersson ³⁾	1995			26 000	-	-	11/11
Anders Lundberg ³⁾	2016			26 000	-	-	11/11
Summa				3 330 811			

1) Ordförande.

2) Beroende fram till 18/9 2019 då Creades AB avyttrade samtliga sina resterande aktier i Lindab.

3) Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagarrepresentanter.

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 2019 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 2019 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 SEK 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 2019 bestod ersättningsutskottet av Peter Nilsson, ordförande, och Per Bertland. Utskottet har under 2019 sammanträtt vid fyra 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 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 och beskriva granskningsarbetet och gjorda iakttagelser.

Vid årsstämman 2019 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 2019 till 0,4 MSEK för moderbolaget och 7,8 MSEK för koncernen. Arvodena till Deloitte för övriga uppdrag i koncernen uppgick till 0,4 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 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

Ola Ringdahl är VD och koncernchef sedan 18 juni 2018. Under 2019 utökades koncernledningen från fem till elva personer. I koncernledningen ingick under hela 2019 Ekonomi- och finansdirektör Malin Samuelsson, Director of Division Profile Systems Bengt Andersson, Director of Division Ventilation Systems Olof Christensson, Director Group Operations Karel Kleinmond, Director of Sales Region West Europe Mette Brøndum, Director of Sales Region North Europe Joakim Lönnberg, Director of Sales Region Mid Europe Pascal Gelugne, Director of Sales Region East Europe Sorin Badea. Chefsjuristen och M&A- och HR-direktören Fredrik Liedholm ingick i koncernledningen fram till 31 juli då han lämnade bolaget. Affärsområdeschef Building Systems Pontus Kallén ingick i koncernledningen fram till 31 maj då han lämnade bolaget. Stefaan Sonjeau utsågs till ny Director of Business Area Building Systems och har ingått i koncernledningen sedan 9 september. Lars Christensson utsågs till Director of Business Development and M&A och har ingått i koncernledningen sedan 4 november.

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.

IS/IT och dataskyddspolicy

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>	Styrelseordförande i Adapteo OYJ och i Unilode Aviation Solution. Vice styrelseordförande 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 NESTE Corporation, 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. Chefspositioner 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, ICA Banken och iZettle.
<i>Huvudsaklig utbildning:</i>	Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilekonom, Lunds Universitet.	Civilekonom, Executive MBA, Strategic Man. Oxford och Harvard.
<i>Innehav:</i>	30 000 aktier	10 000 aktier	539 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 Magnolia Bostad, SPP Pension & Försäkring, Svolder, Dellner, Iver, Centrum för rättvisa m fl.



Anette Frumerie

1968

2017

Oberoende

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



John Hedberg

1972

2017

Oberoende¹⁾

VD för Creades AB. Styrelseordförande i StickerApp AB. Styrelseledamot i Avanza Pension AB, Stabelo Group AB och LOTS Group, ett bolag inom Scania-koncernen.



Bent Johannesson

1954

2016

Oberoende

Inga.

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. Styrelseledamot i C.A.G. Group.

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

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

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.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola.

13 000 aktier

1 600 aktier

1 000 aktier

2 000 aktier



Pontus Andersson

Född: 1966

Invald: 1995

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

Innehav: 250 aktier



Anders Lundberg

Född: 1962

Invald: 2016

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

Innehav: 10 aktier

1) Beroende fram till 18/9 2019 då Creades AB avyttrade samtliga sina resterande aktier i Lindab.

Koncernledning

För att bättre kunna dra fördel av Lindabs internationella kompetens har koncernledningen från 2019 utökats från fem till elva personer – med medlemmar i operativa ledningsfunktioner från Sverige, Danmark, Frankrike, Tjeckien, Luxemburg och Rumänien. Den nya ledningsgruppen ger mer affärsnära beslut och bidrar till stärkt kunskapsöverföring mellan olika enheter.



Ola Ringdahl

Född: 1972

VD och koncernchef/CEO

Anställd sedan 2018. Medlem av koncernledningen sedan 2018.

Innehav: 23 000 aktier, 140 000 TO¹⁾

Närståendes innehav: 1 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: Koncernchef Nord-Lock Group 2013–2018. Regional Director på Capio Healthcare 2011–2013. Mellan 2003 och 2011 i 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/CFO

Anställd sedan 2018. Medlem av koncernledningen sedan 2018.

Innehav: 10 000 aktier, 50 000 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

Director of Division Profile Systems

Anställd sedan 1991. Medlem av koncernledningen sedan 2014.

Innehav: 47 100 aktier, 35 000 TO¹⁾

Närståendes innehav: 4 000 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

Director of Division Ventilation Systems

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 Sensel AB samt regionchef på Storel AB respektive Stena Technoworld AB.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Karlstad universitet.



Stefaan Sonjeau

Född: 1968

Director of Business Area Building Systems

Anställd sedan 2019. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 1 000 aktier

Arbetslivserfarenhet: Vice VD Kundintegrerade lösningar, Carmeuse Europe. Olika positioner inom Baltimore Aircoil Company, bland annat försäljnings- och marknadschef för Europa. Tidigare erfarenhet inkluderar olika ledningsroller inom Eastman Chemical.

Huvudsaklig utbildning: Master of Business Administration vid Vlerick Business School, Leuven (Belgien) och Ing. chemical engineering (kemiteknik), Hoge school Gent, Belgien.

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



Lars Christensson

Född: 1971

Director of Business Development and M&A

Anställd sedan 2019. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: Inget

Arbetslivserfarenhet: Har arbetat med affärsutveckling och M&A inom ett brett spektrum av branscher, senast med Nord-Lock Group. Tidigare branscherfarenhet inkluderar TV-sändningar, leksaker och högteknologi.

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjör Teknisk fysik, Lunds Tekniska högskola.



Karel Kleinmond

Född: 1969

Director of Operations, Division Ventilation Systems

Anställd sedan 2007. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 2 400 aktier, 10 000 TO¹⁾

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom LEGO 1999–2007, närmast som Managing Director LEGO Production CZ. Tidigare erfarenheter inkluderar olika roller inom det tekniska fältet hos General Electric Transportation Systems och Škoda Pilsen, Tjeckien.

Huvudsaklig utbildning: Maskiningenjör, University of West Bohemia, Tjeckien.



Mette Brøndum

Född: 1963

Director of Sales Region West Europe

Anställd sedan 1997. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 3 800 aktier, 15 000 TO¹⁾

Arbetslivserfarenhet: Har arbetat som Purchase Manager i Builders Merchant Group innan hon började på Lindab 1997. Olika positioner i Lindab omfattar Sales- och Marketing Manager, Product Manager, Business Unit Manager, Business Area Manager och Country Manager i Danmark

Huvudsaklig utbildning: Sälj, strategi, affärsutveckling och ledarskap.



Joakim Lönnberg

Född: 1966

Director of Sales Region North Europe

Anställd sedan 1991. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 7 085 aktier, 15 000 TO¹⁾

Arbetslivserfarenhet: Har arbetat som Country Manager, Sales Manager och Product Manager i Lindabkoncernen och var tidigare pilot för Eastern Air Charter och Chief Flight Instructor vid Marlboro Airport, New York, USA.

Huvudsaklig utbildning: Commercial Pilot, Företagsekonomi vid IHM och Företagsekonomi vid Lund Universitet.



Pascal Gelunge

Född: 1964

Director of Sales Region Mid Europe

Anställd sedan 2007. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: 3 500 aktier

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom Lennox/Outokumpu 2002–2006, närmast som SVP och General Manager of European operations. Tidigare bland annat VP Business Development i Europa och USA för ABB Flakt Group 1989–2002.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Bethel College, USA.



Sorin Badea

Född: 1974

Director of Sales Region East Europe

Anställd sedan 1998. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

Innehav: Inget

Arbetslivserfarenhet: Olika positioner inom finans och controlling i Lindabkoncernen, bland annat Regional Business Controller East Europe, Financial Manager i Ungern och Country Manager i Lettland.

Huvudsaklig utbildning: Kandidatexamen vid University of Craiova, fakulteten för ekonomi och företagsekonomi, Rumänien.

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

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2019 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 (till exempel teckningsoptioner) för att öka befattningshavarens aktieäggande i Lindab och knyta samman aktieägares och ledande befattningshavarens intressen.

Pensionen ska vara premiebestämd. 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 2019 inte utnyttjat detta mandat. Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 11,9 MSEK bokförts för sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

Ola Ringdahls fasta ersättning 2019 uppgick till 5 607 000 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 2019 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.

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under hela året ingått verkställande direktören Ola Ringdahl, Ekonomi- och finansdirektör Malin Samuelsson, Divisionschef Profile Systems Bengt Andersson,

Divisionschef Ventilation Systems Olof Christensson, Director Group Operations Karel Kleinmond, Director of Sales Region West Europe Mette Brøndum, Director of Sales Region North Europe Joakim Lönnberg, Director of Sales Region Mid Europe Pascal Gelugne, Director of Sales Region East Europe Sorin Badea. Chefsjuristen och M&A- och HR-direktören Fredrik Liedholm ingick i koncernledningen fram till 31 juli och Affärsområdeschef Building Systems Pontus Kallén fram till 31 maj. Affärsområdeschef Building Systems Stefaan Sonjeau har ingått i koncernledningen sedan 9 september och Director of Business Development and M&A Lars Christensson sedan 4 november. 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 anställde 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 anställde.

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.

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2019

SEK	Ola Ringdahl ¹⁾	Ersättning övrig koncernledning ¹⁾	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	5 607 000	18 025 496	23 632 496
Rörlig ersättning	5 178 508	8 980 150	14 158 658
Pensioner	1 628 597	4 692 969	6 321 566
Förmåner	118 855	435 549	554 404
Summa	12 532 960	32 134 164	44 667 124

1) Exkl. sociala avgifter och särskild löneskatt.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2019

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 Stockholm, 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 såsom exempelvis policys och riktlinjer inklusive antagen Code of Ethics. 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 stödja 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 finansiella 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 Kommunikationspolicy 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. Lindab 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 centrala finansorganisation och som upprätthålls av extern part. Funktionen rapporterar löpande till delar av Lindabs koncernledning och till revisionsutskottet minst en gång per år. 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 15 mars 2020

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 2019 på sidorna 36–48 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. Upplysningar 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 15 mars 2020

Deloitte AB

Hans Warén

Auktoriserad revisor