

# Bolagsstyrningsrapport

## Styrelseordföranden har ordet

Lindab har utvecklats väl under året och jag kan konstatera att samarbetet mellan styrelse och koncernledning tagit ytterligare ett steg och blivit ett väloljat maskineri. Vi har nått en nivå i dialogen där vi kan diskutera alla slags frågeställningar, oavsett tidpunkt, och hela tiden kunna förbereda organisationen mentalt för nästa steg i Lindabs utveckling. För den kommer att fortsätta. Under lång tid framöver.

Under året har vi satt strukturen för att ännu mer fokuserat kunna växa lönsamt. Avyttringen av affärsområde Building Systems har länge varit väntad och blev nu till sist även realiserad. Dess projektbaserade affär passade inte in i Lindabs strategi. Nu har vi två affärsområden vi kan lägga allt vårt fokus på. Ventilation är kärnan. Där bygger vi, både organiskt och via förvärv, upp en världsledande verksamhet. Det handlar om att hela tiden ligga i framkant i produktutvecklingen och erbjudandet, att anpassa såväl djup som bredd. Vi har gjort ett antal förvärv som stärker våra positioner, men det finns mycket mer att göra, och många bolag att förvärva. Vår ledande ventilationsaffär kompletteras av en stark, lönsam och viktig byggaffär. Det känns väldigt bra att se hur Profile Systems utvecklats de senaste åren, och befäst sin plats i koncernen. Självklart genomför vi även förvärv som kan utveckla detta affärsområde, under året adderade vi två bolag.



*"Hållbarhetsfrågor är centrala inslag vid våra möten och ingår i alla de punkter, som förvärv och investeringar, vi löpande diskuterar."*



När vi nu har denna struktur på plats, en koncern som i alla avseenden är i bättre ordning än för några år sedan, ska vi förstås skärpa våra mål. Med vårt höjda marginalmål och våra högre tillväxtambitioner visar vi vad marknaden kan förvänta sig utifrån vår strategi. Och vi lyfter utdelningen i linje med tidigare utökad mandat, för 2021 föreslår vi att den blir 4 kronor per aktie. Vi har även skruvat upp våra ambitioner betydligt vad gäller vår hållbarhetsagenda. Med hög kvalitet på insamling och analys av data har vi lanserat ett stort antal nya målsättningar. Vi vill ännu tydligare markera vilket naturligt hållbart bolag Lindab är, och hur vi exempelvis kan bidra till industrins energiomställning och etableringen av cirkulära affärsmodeller. Hållbarhetsfrågor är centrala inslag vid våra möten och ingår i alla de punkter, som förvärv och investeringar, vi löpande diskuterar.

Under året har vi tagit beslut om fundamentalt viktiga frågor för Lindabs framtid. Nu handlar det om att fortsätta leverera på strategin – att förädla, förvärva, investera, och att leverera kvalitet till kunderna med hög precision. På så sätt kan vi fortsätta leverera en god avkastning till aktieägarna och samtidigt bidra till Lindabs högre syfte, ett bättre klimat. Vi i styrelsen ser fram emot att få bidra till utvecklingen, och fortsätta den täta och konstruktiva dialogen med ledningen.

Peter Nilsson  
Styrelseordförande

**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 76 466 982 (76 356 982) utestående aktier av endast en serie och med lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Utöver detta innehar Lindab 2 375 838 (2 375 838) egna aktier av samma serie, vilket innebär att det totala antalet aktier uppgår till 78 842 820 (78 732 820). Per den 31 december 2021 fanns 14 013 (10 156) aktieägare i Lindab. De största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Fjärde AP-fonden 9,3 procent (8,9), Handelsbanken Fonder 7,0 procent (7,3) och Lannebo Fonder 6,4 procent (9,3). De tio största aktieägarna innehade vid årsskiftet 42,0 procent (49,8) av antalet utestående aktier. Ytterligare information om aktieägare och aktiens utveckling under 2021 finns på sidorna 44–45.

### 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 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 2021

Årsstämma för räkenskapsåret 2020 hölls den 5 maj 2021. Med anledning av den fortsatta spridningen av coronaviruset och myndigheternas föreskrifter om undvikande av sammankomster genomfördes årsstämman utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående. Aktieägare gavs möjlighet att utöva sin rösträtt per post före stämman. 191 aktieägare var företrädare vid årsstämman via poströster och dessa representerande 52,4 procent av kapital och röster. Protokollet från årsstämman finns sedan den 11 maj 2021 tillgängligt på bolagets hemsida. Vid årsstämman 2021 fattades bland annat beslut avseende:

- omval av styrelseledamöterna Peter Nilsson, Per Bertland, Sonat Burman-Olsson, Viveka Ekberg, Anette Frumerie, Marcus Hedblom och Staffan Pehrson
- omval av Peter Nilsson som styrelsens ordförande
- omval av revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- köptionsprogram för ledande befattningshavare
- utdelning om 3,40 SEK per aktie med utbetalning halvårsvis om 1,70 SEK per aktie med avstämningsdag fastställd till den 7 maj och en andra utdelning om 1,70 SEK per aktie med fastställd avstämningsdag den 5 november
- bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

### Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 kommer att hållas den 12 maj 2022. 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 genom poströstning ska dels vara upptagna i bolagets aktiebok sex vardagar före stämman, det vill säga den 4 maj 2022, dels anmäla sig genom att avge sin poströst på sätt som anges i kallelsen till årsstämman.

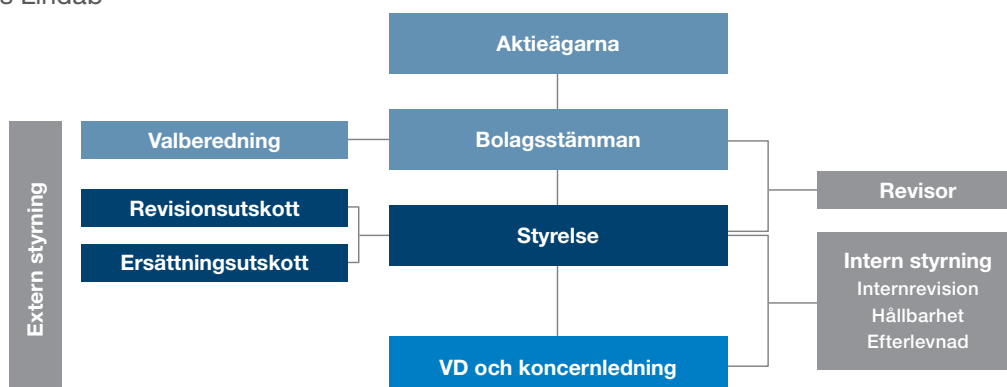
### Valberedning

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.

I enlighet med av årsstämman antagen instruktion för valberedningen ska bolaget 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 19 oktober 2021 bestående av:

- Per Colléen, utsedd av Fjärde AP-fonden (ordförande)
- Anna Sundberg, utsedd av Handelsbanken Fonder
- Per Trygg, utsedd av Lannebo Fonder
- Peter Nilsson, som ordförande i Lindab International AB (publ).

## Så här styrs Lindab



I enlighet med årsstämman beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till årsstämman 2022 avseende:

- val av ordförande till årsstämman 2022
- val av styrelse och styrelseordförande
- arvode till styrelse, eventuella styrelseutskott och revisorer.

Valberedningen har under 2021 haft två protokollförda möten. Under 2022 har valberedningen haft ett protokollfört möte inför årsstämman 2022.

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 2021

Vid årsstämman den 5 maj 2021 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 54–55.

### 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 årligt 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 2021 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.

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 5 maj 2021 beslutades om följande arvode till styrelsens ordförande samt stämموvalda ledamöter. Det totala arvodet för det ordinarie styrelsearbetet är 3 482 500 SEK fördelat med 1 000 000 SEK till styrelsens ordförande, 405 000 SEK till envar av de övriga stämموvalda ledamöterna samt 26 250 SEK till envar av de ordinarie fackliga ledamöterna. Dessutom beslutades att det till revisionsutskottets ordförande ska utgå 150 000 SEK och till envar av utskottets ordinarie ledamöter ska utgå 75 000 SEK, samt att till ersättningsutskottets ordförande ska utgå 100 000 SEK och till envar av detta utskotts ordinarie ledamöter ska utgå 50 000 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.

## 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 revisions-

### Huvudfrågor vid styrelsemöte 2021

8 feb	Bokslutskommuniké, utdelning Rapport från revisorerna
15 mar	Årsredovisning, kallelse årsstämma
4 maj	Delårsrapport
5 maj	Konstituerande möte
22 jun	Hållbarhet, Internrevision och -kontroll
11 jul	Omvänd vinstvarning
19 jul	Delårsrapport, förvärvsplan
19 sep	Avyttring av verksamhet
23 sep	Investeringsplaner, finansiella mål, hållbarhetsmål, IT-säkerhet
28 okt	Delårsrapport
15 dec	Budget

## Styrelsen och fördelning av dess arvode

Namn	Invald år	Bolag	Ägare	Styrelsearvode inkl. utskott, SEK	Ersättningsutskottsmöten	Revisionsutskottsmöten	Närvaro styrelsemöten
Peter Nilsson <sup>1)</sup>	2016	Oberoende	Oberoende	1 039 700	6/6	-	11/11
Per Bertland	2016	Oberoende	Oberoende	444 100	6/6	-	11/11
Sonat Burman-Olsson	2011	Oberoende	Oberoende	400 400	-	-	11/11
Viveka Ekberg	2016	Oberoende	Oberoende	535 400	-	7/7	11/11
Anette Frumerie	2017	Oberoende	Oberoende	467 400	-	7/7	11/11
Marcus Hedblom	2020	Oberoende	Oberoende	467 400	-	7/7	11/11
Staffan Pehrson	2020	Oberoende	Oberoende	400 400	-	-	11/11
Pontus Andersson <sup>2)</sup>	1995			26 400	-	-	11/11
Anders Lundberg <sup>2)</sup>	2016			26 400	-	-	11/11
<b>Summa</b>				<b>3 807 600</b>			

1) Ordförande

2) Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersätts av arbetstagarrepresentanter.

frågor som ska behandlas av styrelsen. Under 2021 bestod revisionsutskottet av Viveka Ekberg, ordförande, samt Anette Frumerie och Marcus Hedblom. Revisionsutskottets arbete styrs av en arbetsordning som antagits av styrelsen. Utskottet har under 2021 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. Arvodet till revisionsutskottet utgick under 2021 med 150 000 SEK till utskottets ordförande och med 75 000 SEK till envar av utskottets ordinarie ledamöter.

### 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 2021 bestod ersättningsutskottet av Peter Nilsson, ordförande, och Per Bertland. Utskottet har under 2021 sammanträtt vid sex tillfällen. Utskottet lämnar fortlöpande muntliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som erfordrar styrelsens beslut. Arvodet till ersättningsutskottet utgick under 2021 med 100 000 SEK till utskottets ordförande och med 50 000 SEK envar till utskottets ordinarie ledamöter.

### 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 revisionsutskottet, till delar av koncernledningen löpande under året och minst en gång årligen till styrelsen. Revisorn deltar också vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen och beskriva granskningsarbetet och gjorda iakttagelser.

Vid årsstämman 2021 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor. Auktoriserade revisorn Harald Jagner utsågs till huvudansvarig revisor. Harald Jagner 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 uppgick för 2021 till 0,5 MSEK för moderbolaget och 8,1 MSEK för koncernen. Arvodena till Deloitte för övriga uppdrag i koncernen uppgick till 0,3 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 uppförandekod utgör det viktigaste övergripande policydokumentet. Lindab har 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 till revisionsutskottet samt löpande av

Ekonomi- och finansdirektören. Revisionsutskottet rapporterar i sin tur 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. Genom att bidra till hälsosamma byggnader kan Lindab indirekt göra skillnad för många. Lindab kan också direkt påverka kunders klimatpåverkan genom sina produkter och system. Dessutom ska den egna verksamheten ligga i framkant ur ett hållbarhetsperspektiv, bland annat med fokus på en bra arbetsmiljö och 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. I koncernledningen ingick under hela 2021, Director of Division Ventilation Systems Olof Christensson, Director of Operations, Division Ventilation Systems Karel Kleinmond, Director of Business Development and M&A Lars Christensson, Director of Sales Region West Europe Mette Brøndum, Director of Sales Region North Europe Joakim Lönnberg, Director of Sales Region Mid Europe Pascal Gelugne and Director of Sales Region East Europe Sorin Badea. Director of Business Area Building Systems Stefaan Sonjeau ingick i koncernledningen fram tills att avyttringen av Astron Building Systems kommunicerades den 23 september. Madeleine Hjelmberg innehade rollen som tillförordnad Ekonomi- och Finansdirektör fram till den 20 september 2021 då Jonas Arkestad tillträdde som Ekonomi- och Finansdirektör.

## Policys

### Antikorruptionspolicy

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

### Arbetsmiljöpolicy

Policyn består av ett tydligt ramverk och riktlinjer för en säker arbetsmiljö, med betoning på förebyggande arbete.

### Ersättningspolicy

Policyn anger regler och principer rörande ersättning till anställda inom Lindabkoncernen. Principerna för ersättning är byggda på Lindabs vision, värderingar, marknadspraxis och gällande lagar och regler.

### 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.

### 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.

### Konkurrensrättspolicy

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

### Kvalitet- och miljöpolicy

Styr arbetet med kvalitet och miljöfrågor och säkerställer att verksamheten bedrivs med hänsyn till miljön och att produktlösningarna bidrar till att byggnader blir mer energieffektiva.

### 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.

### 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.

### Uppförandekod

För Lindab och samtliga medarbetare är det angeläget att lagar och förordningar samt etiska värderingar respekteras och följs.



# Ersättning till ledande befattningshavare

## Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2021 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 kan 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 som syftar till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen. Den kortsiktiga kontanta rörliga ersättningen till verkställande direktören kan maximalt uppgå till 60 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 för att öka befattningshavarens aktieäggande i Lindab och knyta samman aktieägares och ledande befattningshavares 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 2021 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 2021 uppgick till 6 258 939 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 2021 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 VD och koncernchef Ola Ringdahl, Director of Division Ventilation Systems Olof Christensson, Director of Operations, Division Ventilation Systems Karel Kleinmond, Director of Business Development and M&A Lars Christensson, Director of Sales Region West Europe Mette Brøndum, Director of Sales Region North Europe Joakim Lönnberg, Director of Sales Region Mid Europe Pascal Gelugne och Director of Sales Region East Europe Sorin Badea. Director of Business Area Building Systems Stefaan Sonjeau ingick i koncernledningen fram tills att avyttringen av Astron Building Systems kommunicerades den 23 september. Madeleine Hjelmberg innehade rollen som tillförordnad Ekonomi- och Finansdirektör fram till den 20 september då Jonas Arkestad tillträdde som Ekonomi- och Finansdirektör. Ersättningen till koncernledningen följer de riktlinjer stämman antagit. Anställningsavtalen för nuvarande koncernledning innehåller uppsägningstider om maximalt tolv månader från bolagets sida och sex månader från den anställdes sida. Under uppsägningstiden äger bolaget rätt att arbetsbefria den anställde, varvid eventuell lön från annan arbetsgivare ska avräknas mot den lön den anställde erhåller under uppsägningstiden. Koncernledningen i övrigt 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. Tillämpningen av riktlinjerna samt de rörliga ersättningarna till bolagsledningen har konstaterats vara ändamålsenliga och i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. 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 2021

SEK	Ola Ringdahl	Ersättning övrig koncernledning <sup>1)</sup>	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	6 258 939	17 500 527	23 759 466
Rörlig ersättning	7 640 542	10 950 889	18 591 431
Pensioner	1 808 039	2 524 223	4 332 262
Förmåner	128 208	909 978	1 038 186
<b>Summa</b>	<b>15 835 728</b>	<b>31 885 617</b>	<b>47 721 345</b>

<sup>1)</sup> Ersättning till övrig koncernledning avser 9 (10) personer. Ersättningen är exklusive sociala avgifter och särskild löneskatt.

# 36

Efter hemmet spenderar folk mest tid på jobbet. Arbetsplatser flyttas i allt större utsträckning inomhus, speciellt till kontorsmiljöer. Cirka 36 procent av arbetskraften i Europa arbetar idag på ett kontor.



Lindab – För ett bättre klimat

Källa: Healthy Homes Barometer 2020.

# 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>	Styrelseledamot i Creaspac AB.	Styrelseordförande i Inwido och Dendera Holding. Styrelseledamot i Beijer Ref, Fortnox och IV Produkt Partner i Small Cap Partners SCP.	Styrelseledamot i NESTE Corporation, Postnord AB, Lantmännen och Raizen S.A.
<i>Tidigare uppdrag:</i>	Vice styrelseordförande i Cramo OYJ, Koncernchef för Sanitec och för Duni AB. Styrelseordförande i Duni AB, Securitas Direct AB och Sanitec Holdings Oy. Chefspositioner inom Swedish Match-koncernen. Styrelseordförande i Adapteo OYJ och i Unilode Aviation Solution.	VD och koncernchef för Beijer Ref AB. Chefspositioner i Aritmoskoncernen.	Koncernchef/VD för COOP Sverige, Vice VD och CFO för ICA Gruppen, 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>	88 734 aktier	26 000 aktier	1 737 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 Marcus Hedblom.

## Revisor

### Deloitte AB

Huvudansvarig revisor:

Harald Jagner

Född: 1971

Auktoriserad revisor, Deloitte AB, Göteborg.

Revisor i Lindab sedan 2021.

Lång erfarenhet av börsnoterade bolag.





Viveka Ekberg

1962

2016

Oberoende

Styrelseledamot i AutoStore, Apotea, Dellner, Haldex, SPP Pension & Försäkring, m fl.



Anette Frumerie

1968

2017

Oberoende

VD i Rikshem AB.



Marcus Hedblom

1970

2020

Oberoende

VD och koncernchef för Ovako. Styrelseledamot i Svensk stålindustris intresseorganisation Jernkontoret och Arbetsgivarförbundet Stål & Metall.



Staffan Pehrson

1968

2020

Oberoende

VD och koncernchef för Anticimex Gruppen.

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.

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

CFO för Ovako. Olika ledande positioner på SAS, bl a Deputy CFO SAS Group, CEO för dotterbolaget Spanair samt CFO för SAS Sverige.

VD och koncernchef för NEFAB Group. Olika positioner inom Ericsson Group, bl a VP Product Related Services, VP Solution Area Media, EVP/General Manager Ericsson Inc, Seattle. Styrelseledamot i Technology Service Industry Association (TSIA) och Swedish Chamber of Commerce i Ungern.

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Civilingenjör Industriell Ekonomi, Linköpings Universitet.

Civilingenjör, Uppsala Universitet, Case Western Reserve, USA, Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm.

18 300 aktier

3 000 aktier

13 000 aktier

6 500 aktier



Pontus Andersson

Född: 1966

Invald: 1995

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

Innehav: 250 aktier



Anders Lundberg

Född: 1962

Invald: 2016

Arbetsgagarrepresentant LO. Anställd sedan 1997 och arbetar för närvarande inom R&D Lindab Ventilation.

Innehav: 10 aktier

## Koncernledning

Medlemmarna kommer från operativa ledningsfunktioner i Sverige, Danmark, Frankrike, Tjeckien och Rumänien. En bred ledningsgrupp 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:* 77 000 aktier, 300 000 KO<sup>1)</sup>

*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.



### Jonas Arkestad

*Född:* 1963

Finans- och Ekonomidirektör/CFO

Anställd sedan 2021. Medlem av koncernledningen sedan 2021.

*Innehav:* 16 500 KO<sup>1)</sup>

*Arbetslivserfarenhet:* CFO för Blentagruppen sedan 2019. Många års erfarenhet av ledande positioner inom finans och redovisning i internationella industriföretag och har arbetat som CFO på Partner-Tech och Copenhagen Malmö Port.

*Huvudsaklig utbildning:* Civilekonom, Örebro universitet.



### Olof Christensson

*Född:* 1966

Director of Division Ventilation Systems

Anställd sedan 2017. Medlem av koncernledningen sedan 2017.

*Innehav:* 11 000 aktier

*Arbetslivserfarenhet:* President Affärsområde Engineering Services, Semcon Group. VD ASKO Hushåll AB, Marknads- och försäljningsdirektör Sensel AB, Regional Director Storel AB och Regional Director Noridc Countries Stena Technoworld AB.

*Huvudsaklig utbildning:* Civilekonom, Karlstad universitet.



### Lars Christensson

*Född:* 1971

Director of Business Development and M&A

Anställd sedan 2019. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

*Innehav:* 3 000 aktier, 52 000 KO<sup>1)</sup>

*Arbetslivserfarenhet:* Affärsutveckling och M&A inom ett brett spektrum av branscher, senast med Nord-Lock Group. Tidigare erfarenhet inkluderar TV4 och Brio.

*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:* 2 700 aktier, 21 000 KO<sup>1)</sup>

*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.

1) KO = Köpoptioner 2019, 2020, 2021 års program



### Mette Brøndum

*Född:* 1963

Director of Sales Region West Europe

Anställd sedan 1997. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

*Innehav:* 800 aktier, 50 000 KO<sup>1)</sup>

*Arbetslivserfarenhet:* Purchase Manager i Builders Merchant Group. Olika positioner i Lindab sedan 1997 bl.a. 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:* 8 085 aktier, 65 000 KO<sup>1)</sup>

*Arbetslivserfarenhet:* Country Manager, Sales Manager och Product Manager i Lindabkoncernen. 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 Gelugne

*Född:* 1964

Director of Sales Region Mid Europe

Anställd sedan 2007. Medlem av koncernledningen sedan 2019.

*Innehav:* 5 300 aktier, 4 000 KO<sup>1)</sup>

*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 Fläkt 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:* 450 KO<sup>1)</sup>

*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) KO = Köpoptioner 2019, 2020, 2021 års program

# Styrelsens rapport om intern kontroll

## Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2021

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. Ansvar för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön åvilar primärt den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner.

Styrelsen har även ett revisionsutskott som beredande forum, vilket bland annat behandlar frågor relaterade till koncernens finansiella rapporter, intern kontroll, internrevision, rapporteringsfrågor och redovisningsprinciper samt konsekvenser av eventuella förändringar av dessa. Revisionsutskottets protokoll delges styrelsen regelbundet och utskottets ordförande avrapporterar löpande vid styrelsemöten. Revisionsutskottet har även 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 manualer, 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.

Under 2021 har Lindab fortsatt arbetet med att utveckla, förbättra och ytterligare höja mognadsgraden av intern kontroll inom koncernen. Bolaget arbetar kontinuerligt proaktivt med den interna kontrollmiljön och genomför även granskningar med syfte att validera kontrollmiljöns reella funktionalitet.

## Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering och utvärdering 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, Lindab Risk Management (LRM), som omfattar alla delar av verksamheten, såväl divisioner som regioner och koncernfunktioner. Syftet är att strukturerat kunna arbeta med att förebygga olika risker och stödja ständiga förbättringar. Återkoppling och genomgång av väsentliga risker sker på årlig basis till styrelsen. Utöver detta sker genomgång av de väsentliga riskerna med koncernledningen två gånger om året.

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 på ett effektivt sätt hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen. Ändamålsenliga, effektiva och tillförlitliga processer är grundläggande i arbetet att säkerställa efterlevnad av gällande lagar, förordningar 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.

Lindab har ett visseblåarsystem, WhistleB, för att öka tillgängligheten för samtliga anställda att anonymt kunna rapportera problem och/eller oegentligheter inom verksamheten. Anställda blir årligen påmind om visseblåarsystemet och dess tillgänglighet och samtliga nyanställda får genomgång och utbildning av systemet.

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 rappor-

teringen. 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 25 mars 2022  
Styrelsen i Lindab International AB (publ)

## Revisorsyttrande 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 2021 på sidorna 47–59 och för att den är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen.

### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 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 koncernredovisningens övriga delar, samt är i överensstämmelse med Årsredovisningslagen.

Göteborg 25 mars 2022  
Deloitte AB

Harald Jagner  
Auktoriserad revisor