



## STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM TECKNINGSOPTIONSPROGRAM FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår att årsstämman 2017 fattar beslut om inrättande av ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare i Lindabkoncernen ("Teckningsoptionsprogrammet"). Syftet med programmet, och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, är att stärka kopplingen mellan ledande befattningshavares arbete och skapat aktieägarvärde. Därmed bedöms en ökad intressegemenskap uppstå mellan ledande befattningshavare och aktieägare i Lindab International AB ("Lindab").

1. Antal teckningsoptioner, rätt till teckning av teckningsoptioner och tid för teckning  
Lindab ska kunna emittera högst 110 000 teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogrammet. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma ett av Lindab helägt dotterbolag ("Dotterbolaget"). Övertäckning kan inte ske. Dotterbolaget ska ha rätt och skyldighet att efter teckning vidareöverlåta teckningsoptionerna på sätt som anges under punkt 3 nedan.

Teckningsoptionerna ska tecknas av Dotterbolaget senast den 31 maj 2017. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.

2. Tid och kurs för nyteckning av aktier

Varje teckningsoption ska berättiga till förvärv av en (1) aktie i Lindab till en teckningskurs om 119 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag under perioden 10 maj-31 maj 2017 framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Lindabs aktie på Nasdaq Stockholm. Teckning av aktier i Lindab med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med dagen efter att Lindab offentliggjort halvårsrapporten för perioden 1 januari-30 juni 2020 och fram till och med 31 augusti 2020.

Antal aktier som teckningsoptionerna berättigar till och teckningskurs kan komma att omräknas i händelse av, bland annat, lämnade extraordinära utdelningar, fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller vissa former av minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns i Bilaga 1 till förslaget.

3. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner

Dotterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Lindab till ett marknadsmässigt pris, beräknat av en extern värderingsperson eller revisionsbolag enligt den s.k. Black & Scholes-formeln. Lindabs verkställande direktör ska enligt styrelsens anvisning ha rätt att förvärva högst 30 000 teckningsoptioner och övriga ledande befattningshavare ska ha rätt att förvärva högst 20 000 teckningsoptioner per person.

Ledande befattningshavare som inte är anställd i Lindab-koncernen vid tidpunkten för årsstämman men som påbörjat sin anställning inom Lindab-koncernen senast den 31 juli 2017 ska ha rätt att delta i Teckningsoptionsprogrammet.



Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara, men föremål för en avtalad förköpsrätt för Lindab att återköpa teckningsoptionerna till marknadsvärde.

4. Ökning av aktiekapital, utspädning samt kostnader m.m.

Ökningen av Lindabs aktiekapital kommer vid full teckning och fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna att uppgå till 110 000 kronor. En sådan ökning motsvarar en utspädning av aktieägarnas innehav med cirka 0,14 procent beräknat på befintligt antal utestående aktier i Lindab.

Marknadsvärdet för teckningsoptionerna är 10,31 kronor per teckningsoption, enligt en preliminär värdering. Den preliminära värderingen är baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 73,10 kronor, vilket motsvarar stängningskursen för Lindabs aktie den 14 mars 2017, samt ett antagande om en teckningskurs om 87,06 kronor per aktie. Black & Scholes-formeln har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om två procent och en volatilitet om 27 procent. Lindab har inga andra kostnader för Teckningsoptionsprogrammet än administrativa kostnader avseende rådgivare etc. i samband med framtagande av beslutsdokumentation och fattande av beslut om emission av teckningsoptionerna etc.

5. Förslagets beredning

Teckningsoptionsprogrammet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under våren 2017.

6. Övriga incitamentsprogram i Lindab

Lindab har inga andra pågående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Långsiktig kontant rörlig ersättning i Lindab framgår av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

7. Särskilt bemyndigande för verkställande direktören

Lindabs verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringar vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

8. Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om inrättande av Teckningsoptionsprogrammet.

9. Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Teckningsoptionsprogrammet erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

---

Båstad i mars 2017

Styrelsen