



STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM KÖPTIONSPROGRAM

Styrelsen föreslår att årsstämman 2019 fattar beslut om inrättande av ett köptionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Lindab-koncernen ("**Köptionsprogrammet**"). Syftet med programmet, och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, är att stärka kopplingen mellan ledande befattningshavares och andra nyckelpersoners arbete och skapat aktieägarvärde. Därmed bedöms en ökad intressegemenskap uppstå mellan deltagarna och aktieägare i Lindab International AB ("**Lindab**").

1. Antal köptioner, deltagare och tilldelning av köptioner

Lindab ska kunna ge ut högst 290 000 köptioner inom ramen för Köptionsprogrammet. Ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i Lindab-koncernen ska ha rätt att delta i Köptionsprogrammet och ska vara uppdelade i tre olika kategorier enligt följande.

Lindabs verkställande direktör tilldelas högst 100 000 köptioner. Bolagets CFO, General Counsel/Director HR, Director Ventilation Systems och Director Profile Systems tilldelas högst 25 000 köptioner per person. Övriga nyckelpersoner, vilka består av de resterande medlemmarna av Lindabs globala management team (cirka sex personer), tilldelas högst 15 000 köptioner per person. Person som inte är anställd i Lindab-koncernen vid tidpunkten för årsstämman men som påbörjat sin anställning inom Lindab-koncernen senast den 31 augusti 2019 ska kunna ges möjlighet att delta i Köptionsprogrammet.

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

Tilldelning av köptioner till anställda utanför Sverige är avhängigt skattemässiga effekter, marknadsförutsättningar och restriktioner i vissa jurisdiktioner, och förutsätter att styrelsen bedömer att tilldelning av köptioner utanför Sverige kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser.

2. Förvärv av köptioner

Förvärv av köptioner ska ske under en anmälningsperiod så snart som praktiskt och legalt möjligt efter årsstämman till ett marknadsmässigt pris beräknat av en extern värderingsperson baserat på den s.k. Black & Scholes-formeln.

3. Tid och kurs för förvärv av aktier

Varje köption ska berättiga till förvärv av en (1) aktie i Lindab till en lösenkurs om 119 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Lindabs aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 9 maj-21 maj 2019. Förvärv av aktier i Lindab med stöd av köptionerna ska kunna ske från och med dagen efter att Lindab offentliggjort halvårsrapporten för perioden 1 januari-30 juni 2022 och fram till och med 31 augusti 2022.

Antal aktier som köptionerna berättigar till och lösenkurs 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.



4. Leverans av aktier

Lindab har sedan tidigare 2 375 838 återköpta egna aktier. Styrelsens förslag innebär att årsstämman godkänner att Lindab, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till innehavarna av köpoptioner överlåter upp till 290 000 av bolagets egna aktier till det fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köpoptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar).

5. Kostnader och effekter på nyckeltal m.m.

Marknadsvärdet för köpoptionerna har beräknats till 9 kronor per köpoption, enligt en preliminär värdering. Den preliminära värderingen är baserad på en aktiekurs på den underliggande aktien om 80 kronor och ett antagande om en lösenkurs om 95 kronor per aktie. Black & Scholes-formeln har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,42 procent och en volatilitet om 26 procent. Lindab har inga kostnader för Köpoptionsprogrammet annat än avseende rådgivare etc. i samband med framtagande av beslutsdokumentation och fattande av beslut om utgivande av köpoptionerna etc.

Om alla 290 000 köpoptioner utnyttjas till att förvärva aktier så utgör dessa cirka 0,37 procent av det nuvarande totala antalet aktier och röster i Lindab. Eftersom förslaget inte innebär att nya aktier emitteras medför Köpoptionsprogrammet ingen utspädning för befintliga aktieägares röster eller del av aktiekapitalet. Överlåtelser av återköpta egna aktier innebär dock att aktier som tidigare inte kunnat företrädas vid bolagsstämma eller varit utdelningsberättigade efter överlåtelserna kan företrädas vid bolagsstämma och blir utdelningsberättigade.

6. Förslagets beredning

Köpoptionsprogrammet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under våren 2019.

7. Övriga incitamentsprogram i Lindab

Lindab har två tidigare pågående teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram beslutade av årsstämmorna 2017 respektive 2018. För mer information kring detta hänvisas till Lindabs årsredovisning för år 2017 och 2018 eller till Lindabs hemsida www.lindabgroup.com. Långsiktig kontant rörlig ersättning i Lindab framgår av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

8. 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 registrering vid Euroclear Sweden AB.

9. Styrelsens förslag till beslut

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



10. Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Köptionsprogrammet 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 2019
Lindab International AB (publ)
Styrelsen