

Bolagsstyrningsrapport

Lindab International AB är ett svenskt publikt bolag, som enligt bolagsordningen ska utveckla, producera och försälja produkter till såväl ventilationsbranschen som byggnadsindustrin. Lindab är noterat vid NASDAQ OMX Nordic Exchange, Stockholm.

Lindab tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningsrapporten inklusive ersättning till ledande befattningshavare och rapport om intern kontroll är reviderad av bolagets revisorer.

Lindab lägger stor vikt vid bolagsstyrningen som också stöds av Lindabs kärnvärden, "ordning och reda". Bolagsstyrningen i Lindab grundas formellt på bolagsordningen, aktiebolagslagen, antagen arbetsordning, Stockholmsbörsens regelverk, svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Bolagsstyrningen i Lindab är åskådliggjord på sidan 50.

Avvikelser

Valberedningen består av fem ledamöter varav tre, d.v.s. en majoritet är styrelseledamöter. Valberedningens sammansättning kommunicerades den 7 september 2012 i samband med kallelse till extra bolagsstämma. Sedan den 16 oktober utgör styrelsen i sin helhet dels revisionsutskott dels ersättningsutskott.

Aktiekapital och aktieägare

Lindabs aktiekapital uppgick vid årets slut till 78 707 820 SEK. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 1 SEK varför antalet aktier, endast en serie, uppgår till 78 707 820. Varje aktie har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Lindab innehar 2 375 838 egna aktier efter försäljning av egna aktier under 2012. Antalet utestående aktier uppgår därmed till 76 331 982 st. Lindab har inte rösträtt för de återköpta aktierna. Antalet aktieägare uppgick till 6 328 (6 129) per den 31 december 2012. De fyra största aktieägarna, i relation till antalet utestående aktier, var Creades 12,2 procent (-), Systemair AB 12,0 procent (-), Lannebo fonder 9,0 procent (7,0) och Livförsäkringsaktiebolaget Skandia 8,8 procent (9,5). Systemair anses vara till Bolaget närstående och transaktioner med dem redovisas i not 29. Mer information om Lindabs aktieägare och aktiens utveckling under 2012 finns på sidorna 34–35.

Bolagsstämmor

Årsstämma 2012

Årsstämma för räkenskapsåret 2011 hölls den 9 maj 2012 i Lindab Arena, Ängelholms kommun. Antalet deltagande aktieägare uppgick till 202. Protokollet från årsstämman 2012 finns sedan den 23 maj 2012 tillgängligt på bolagets hemsida.

Vid stämman fattades – utöver beslut i ordinarie frågor – beslut avseende:

- riktlinjer för tillsättande av valberedning, se nedan
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- styrelsens förslag till beslut om införande av prestationsbaserat aktiesparprogram (LTIP 2012)
- styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Extra bolagsstämma 2012

På begäran av aktieägaren Systemair AB hölls en extra bolagsstämma den 16 oktober 2012. Antalet deltagande aktieägare uppgick till 30.

Vid bolagsstämman beslutades

- att antalet valda styrelseledamöter skall uppgå till sex
- att styrelsen skall ha den sammansättning som framgår av sidan 48
- att styrelsens ordförande skall vara Kjell Nilsson.

Årsstämma 2013

Årsstämma för räkenskapsåret 2012 kommer att hållas den 15 maj 2013 kl. 14,00 Lindab Arena, Ishallsvägen, Ängelholms kommun. Kallelse till årsstämma ska enligt bolagsordningen ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i stämman ska dels vara upptagna i bolagets aktiebok fem vardagar före stämman, d.v.s. den 8 maj 2013, dels till bolaget göra anmälan på sätt som anges i kallelsen till årsstämman 2013. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman ska, som anges på bolagets hemsida, ha inkommit med ärendet till styrelsens ordförande senast den 27 mars 2013.

Valberedning

Vid årsstämman i maj 2012 beslutades att bolaget ska ha en valberedning bestående av minst fyra medlemmar varav en ska vara styrelsens ordförande. Det uppdrogs åt denne att i samråd med bolagets tre största aktieägare utse valberedning inför årsstämman 2013. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning har utsetts.

Med anledning av påkallelse av extra bolagsstämma konstituerades en valberedning den 31 augusti 2012 bestående av

- Caroline af Ugglas, företrädare för Livförsäkringsaktiebolaget Skandia, ordförande
- Stefan Charette, företrädare för Creades AB
- Gerald Engström, företrädare för Systemair AB
- Ulf Gundemark, styrelsens ordförande.

Valberedningen i denna sammansättning föreslog den extra stämman i enlighet med vad som redovisats under extra bolagsstämma ovan.

Valberedningen har vid sammanträde den 19 november utökats med Peter Rönström, företrädare för Lannebo fonder och Ulf Gundemark har ersatts av Kjell Nilsson.

I enlighet med årsstämmans beslut ska valberedningen utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt ta fram förslag till 2013 års årsstämma avseende:

- val av ordförande vid årsstämman 2013
- val av styrelse och styrelseordförande
- val av revisor då detta är aktuellt
- arvode till styrelse och revisorer
- sammansättning av valberedning inför årsstämman 2014.

Valberedningen har under 2012 haft nio protokollförda möten. Under 2013 har valberedningen haft ett protokollfört möte inför årsstämman 2013.

På bolagets hemsida har angivits att aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan skicka:

- e-post till carlgustav.nilsson@lindab.com (rubricering "Till Valberedningen") eller
- brev till "Lindabs Valberedning, Carl-Gustav Nilsson, Lindab International AB, 269 82 Båstad".

Styrelse

Vid årsstämman den 9 maj 2012 beslutades att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter. Vid den extra bolagsstämman den 16 oktober beslutades att styrelsen skall bestå av sex ledamöter. Bolagets VD är föredragande i styrelsen. Dess sammansättning och ledamöternas olika uppdrag framgår nedan och på sidorna 54–55 i årsredovisningen.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete regleras av en årlig fastställd arbetsordning. I arbetsordningen fastställs bland annat instruktion för bolagets VD, ordförandens uppgifter, mötesordning för styrelsen samt beslutsordning jämte instruktioner och policys. Samtliga handlingar anpassade efter Lindabs verksamhet och organisation. Bolagets tidigare VD, David Brodetsky, samt CFO, Per Nilsson, har varit närvarande vid styrelsens sammanträden liksom styrelsens sekreterare, chefsjuristen Carl-Gustav Nilsson, som fört styrelsens protokoll.

Antalet styrelsemöten under 2012 uppgick till sjutton (två enbart hänförliga till marknadsrapporter), varav åtta extra möten. 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 genomgåts hur samarbetet med företagsledningen för genomförande av revisionen fungerat och därmed sammanhängande frågor. Huvudfrågor vid styrelsemötena framgår särskilt.

Under 2012 har väsentliga förändringar skett i styrelsens sammansättning. Utvärdering av styrelsens arbete kommer därför ske först under 2013. Utvärdering av VD har dock genomförts av styrelsen.

Huvudfrågor vid respektive styrelsemöte

- 9 januari Förvärsfråga, finansiella mål, finansieringsfråga
- 13 februari Bokslutskommentarer, rapport från revisorerna (närvarande), finansieringsfråga, förslag till årsstämman, vinstutdelning, ersättningsfrågor, intern kontroll, förvärsfråga
- 9 mars Årsredovisning
- 21 mars Förvärsfråga
- 2 april Kallelse årsstämma, incitamentsprogram, investeringsbeslut
- 26 april Delårsrapport, förvärsfråga, överlåtelse av egna aktier
- 9 maj Prognos, marknadsgenomgång, förvärsfrågor, produktionsanläggningar, ersättningsfrågor
- 9 maj Konstituerande möte
- 27 juni Förvärsfråga, investeringar, produktionsanläggningar, strategifrågor
- 16 juli Delårsrapport, förvärsfrågor
- 22 augusti Informationsmöte
- 6 september Resultatuppföljning, prognos 2, förvärsfrågor, marknadsgenomgång, strategi, produktionsanläggningar
- 25 september Produktionsanläggningar
- 16 oktober Konstituerande möte
- 25 oktober Kvartalsrapport
- 10 december Förändring av arbetsordning
- 13 december Budget, finansieringsfråga, förvärsfrågor, riskhantering, intern kontroll, policyfråga, ersättningsfrågor

Fördelning av styrelsens arvode

Namn	Funktion	Styrelse-arvode	Utskotts-arvode	Totalt
Kjell Nilsson ¹⁾	Ordförande	136 291		136 291
Pontus Andersson ²⁾	Ledamot	25 000	-	25 000
Sonat Burman-Olsson	Ledamot	300 000	20 000	320 000
Stefan Charette ³⁾	Ledamot	203 904		203 904
Erik Eberhardson	Ledamot	300 000	-	300 000
Gerald Engström ¹⁾	Ledamot	62 903		62 903
Markku Rantala	Ledamot	25 000		25 000
Birgit Nørgaard ³⁾	Ledamot	193 904		193 904
Per Frankling ⁴⁾	Ledamot	237 903	20 000	257 903
Ulf Gundemark ⁴⁾	Ordförande	515 460	60 000	575 460
Stig Karlsson ⁴⁾	Ledamot	237 903	45 000	282 903
Anders C. Karlsson ⁵⁾	Ledamot	98 565		98 565
Annette Sadolin ⁵⁾	Ledamot	107 258	-	107 258
Jens Wikstedt ⁶⁾	Ledamot	131 807		131 807
Totalt		2 477 333	145 000	2 622 333

Arvodena har fördelats proportionellt.

Styrelsen

Namn	Närvaro på antal möten			Invald		
	Styrelse 17 möten	Ersättnings-utskott 2 möten	Revisions-utskott 3 möten	År	Bolag	Ägare
Kjell Nilsson, Ordf. ¹⁾	4			2012	Oberoende	Oberoende
Pontus Andersson ²⁾	15			1995		
Sonat Burman-Olsson	16	2		2011	Oberoende	Oberoende
Stefan Charette ³⁾	10		1	2012	Oberoende	Beroende
Erik Eberhardson	14			2009	Oberoende	Oberoende
Gerald Engström ¹⁾	3			2012	Oberoende	Beroende
Markku Rantala ²⁾	17			1998		
Birgit Nørgaard ³⁾	10			2012	Oberoende	Oberoende
Per Frankling ⁴⁾	13	2		2009	Oberoende	Beroende
Ulf Gundemark, Ordf. ⁴⁾	13	2	3	2009	Oberoende	Oberoende
Stig Karlsson ⁴⁾	12		3	2004	Oberoende	Beroende
Anders C. Karlsson ⁵⁾	7		2	2001	Oberoende	Oberoende
Annette Sadolin ⁵⁾	6			2006	Oberoende	Beroende
Jens Wikstedt ⁶⁾	6			2012	Oberoende	Oberoende

1) Valdes in i styrelsen 16 oktober, mandattid omfattar 4 möten.

2) Arbetstagarrepresentanter som vid frånvaro ersatts av arbetstagar-suppleanter.

3) Valdes in i styrelsen 9 maj 2012, mandattid omfattar 10 möten.

4) Avgick 16 oktober 2012, mandattid omfattar 13 möten.

5) Avgick 9 maj 2012, mandattid omfattar 7 möten.

6) Valdes in i styrelsen 9 maj 2012, avgick 16 oktober 2012. Mandattid omfattar 6 möten.

Styrelsens ersättning

Vid årsstämman den 9 maj 2012 fastställdes ett totalt arvode till 2 990 000 SEK, varav i styrelsearvode 2 800 000 SEK, arvode till revisionsutskottet 120 000 SEK och arvode till ersättningsutskottet 70 000 SEK, se nedan. Genom att styrelsen reducerades till sex ledamöter vid den extra bolagsstämman den 16 oktober 2012 och genom att ersättningsutskottet och revisionsutskottet utgörs av styrelsen i sin helhet och att utskottsarvodet därför inte finns reduceras styrelsens totalarvode till 2 200 000 SEK. Ersättning till avgående och tillträdande styrelseledamöter och utskottsledamöter har för del av 2012 betalats proportionellt.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har för tiden intill den 16 oktober 2012, bestått av styrelseordföranden Ulf Gundemark, ordförande, och styrelseledamöterna Sonat Burman-Olsson och Per Frankling, och för tiden därefter av styrelsen i sin helhet. Styrelsen skall i egenskap av ersättningsutskott bereda förslag till principer för ersättning till bolagsledningen för godkännande av årsstämman. Utskottets uppgift är också att i övrigt bereda frågor om ersättning till bolagsledningen för beslut av styrelsen. Ersättningsutskottet utsågs vid konstituerande styrelsemöte den 9 maj 2012 och har haft två protokollförda möten, varvid handlagts frågor rörande ersättning till ledande befattningshavare.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet har för tiden intill den 16 oktober bestått av Stig Karlsson (ordförande), Stefan Charette och Ulf Gundemark, som oberoende och sakkunnig och för tiden därefter av styrelsen i sin helhet. Styrelsen i sin egenskap av revisionsutskott med Sonat Burman-Olsson som oberoende och särskilt sakkunnig skall säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen, ha fortlöpande kontakter med revisorerna, utvärdera revisionsinsatsen, biträda valberedningen vid förberedelserna inför val av revisorer, säkerställa att bolaget har ett fullgott system för intern kontroll samt hantera andra därtill relaterade frågor.

Revisorer

Vid årsstämman 2010 valdes auktoriserade revisorn Staffan Landén, och vid årsstämman 2012 valdes Jan Birgeron som ersättare för Bertel Enlund som avgick på grund av pensionering, Ernst & Young, att vara bolagets revisorer för tiden till och med årsstämman 2014. Staffan Landén och Jan Birgeron innehar uppdrag för andra börsnoterade bolag, men inte i sådan omfattning att erforderlig tid inte avsättes till Lindab. Revisorerne innehar inte uppdrag som gör att deras oberoende kan ifrågasättas. De uppdrag revisorerne haft för Lindab, utöver revisionsuppdraget, ändrar inte heller denna bedömning.

Ersättning till revisorer

För 2012 uppgick revisionsarvodet till Ernst & Young för moderbolaget till 0,3 MSEK och för koncernen till 6,5 MSEK. Därutöver har arvoden för andra uppdrag i koncernen uppgått till 5,1 MSEK. Uppdragen har bestått av skatterådgivning, utredning och analys i samband med förvärv och avyttringar samt utredningar i vissa redovisningsfrågor.

Arbetsordning

Styrelsen har vid konstituerande styrelsemöte den 9 maj 2012 antagit en arbetsordning för fastställande av arbetsfördelning mellan styrelsen och dess utskott, ordförandens roll, beslutsordning samt frågor om ekonomisk rapportering och intern kontroll. En del av arbetsordningen utgörs av VD-instruktion för klagörande av VD-uppgifter och ansvar. Styrelsen, i sin sammansättning från och med den 16 oktober, har justerat arbetsordningen i huvudsak avseende revisionsutskott och ersättningsutskott som borttagits och uppgifterna härvidlag utförs av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen har också fastställt riktlinjer för bolagets och koncernens styrning och dessa riktlinjer framgår nedan:

Etisk kod

För Lindab och samtliga dess medarbetare är det angeläget att lagar och förordningar samt allmänna etiska värderingar respekteras och följs. Genom Lindabs Etiska kod som löpande uppföljs tillförsäkras sig Lindab detta.

Finanspolicy

Denna styr hur Lindabkoncernen hanterar finansieringsfrågor, räntebindningstid, likviditet och valutaexponering, se not 3.

Informationspolicy

Genom policyn tillförsäkras att omvärlden erhåller en samstämmig och korrekt information om Lindab och dess verksamhet inkluderande ekonomiska mål samt att Lindab uppfyller börsens krav på information till aktiemarknaden.

Insiderpolicy

Denna 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

Immateriella rättigheter, som består av registrerade rättigheter såsom patent, varumärken och mönster och av andra rättigheter såsom upphovsrätt, företagshemligheter och know-how, utgör värdefulla tillgångar för Lindab. Policyn beskriver strategin och riktlinjerna för Lindabs hantering och skydd av sina immateriella rättigheter.

IT-policy

Lindabs IT-policy innehåller övergripande regler för koncernens IT-användning och – styrning. Målet är att den ska säkerställa tillgång till den IT-struktur som är uppbyggd för att verksamheten ska bedrivas effektivt. Den innehåller bland annat regler för hur datacenter ska organiseras inklusive hantering av kritisk IT utrustning, tillgång till support, rutiner för säkerhetskopiering och behörighetsadministration.

Antikorruptionspolicy

Lindab har nolltolerans avseende korruption. Policyn är det regelverk som stöder Lindabs nolltolerans i frågan. Policyn är uppdaterad efter de svenska lagändringar som gjorts under 2012.

Konkurrensrättspolicy

Koncernens och medarbetares efterlevnad av konkurrenslagstiftning är viktig. Genom antagen konkurrensrättspolicy, vilken implementerats bland annat genom löpande utbildning av befattningshavare och medarbetare inom koncernen, förebyggs överträdelser av konkurrensrättslig lagstiftning.

Miljöpolicy

En internationell miljöpolicy styr Lindabs arbete med miljöfrågor vilka redovisas på sidorna 42–43.

Koncernledning

Lindabs operativa verksamhet är uppdelad i tre affärsområden. Koncernledningen består av VD, chefer för koncernens affärsområden, CFO och chefsjurist. För tiden fram till och med november månad 2012 har även HR-chefen ingått i koncernledningen. Sammansättningen av gruppen gör att beslutsvägarna är korta.

Översikt av styrningen i Lindabkoncernen

Aktieägare

Aktieägares rätt att besluta i Lindabs angelägenheter utövas vid årsstämman eller, i förekommande fall vid extra bolagsstämma, som är Lindabs högsta beslutande organ. Årsstämman äger vanligen rum i maj månad i Båstad. Stämman beslutar i de frågor som anges i aktiebolagslagen eller bolagskoden.

Valberedning

Valberedningen lämnar i olika frågor förslag till årsstämman. Se sidan 47.

Ersättningsutskott

Ersättningskommittén bistår styrelsen i ersättningsfrågor. Se sidan 49. Från och med den 16 oktober 2012 utgör styrelsen i sin helhet ersättningsutskott.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen efterlevs. Se sidan 49. Från och med den 16 oktober 2012 utgör styrelsen i sin helhet revisionsutskott.

Styrelse Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av sex ledamöter. De anställda har utsett två ledamöter och två suppleanter till styrelsen. VD är föredragande i styrelsen. Koncernens CFO deltar vid styrelsemötena liksom koncernens chefsjurist som är styrelsens sekreterare. Styrelsen har inom sig upprättat två utskott, revisionsutskottet och ersättningskommittén.

Ordförandens ansvar

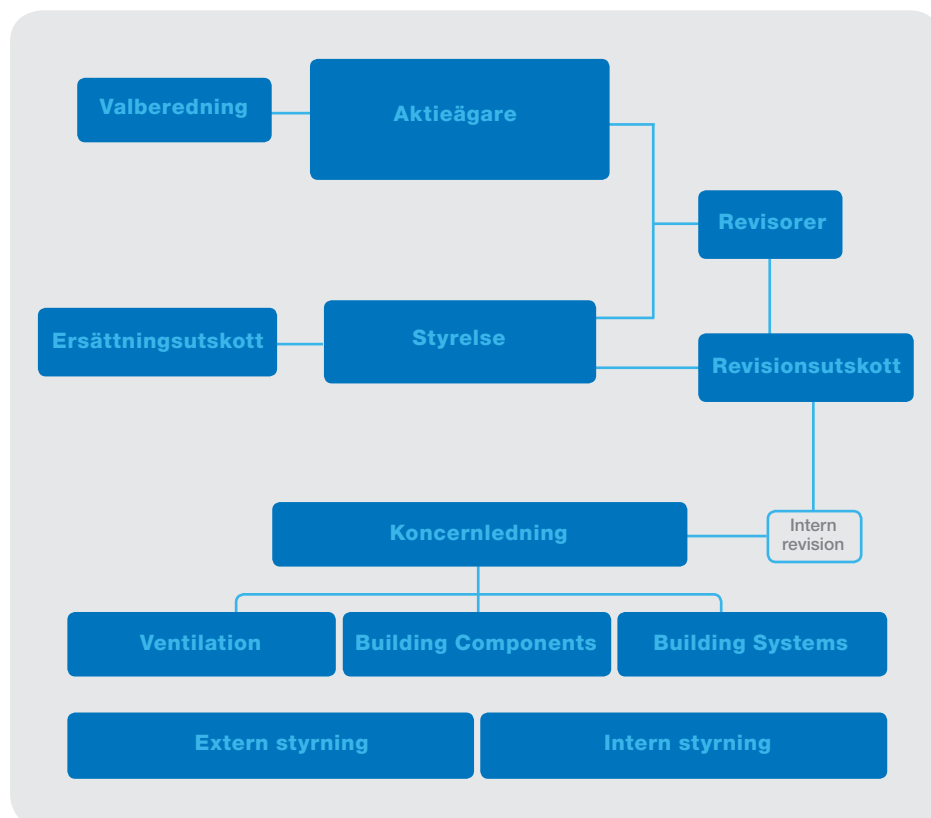
Ordföranden leder styrelsens arbete och följer verksamheten i dialog med VD samt ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen ska säkerställa att koncernens organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av koncernens angelägenheter är ändamålsenliga och att det finns en tillfredställande intern kontroll. Styrelsens ansvar omfattar vidare att fastställa strategier och mål, att fastställa interna styrinstrument, att besluta i viktigare frågor och att avge finansiella rapporter samt att utvärdera den operativa ledningen och att tillse att efterträdarplanering finns. Styrelsens ansvar omfattar att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten.

Styrelsens ansvar för den finansiella rapporteringen

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den interna finansiella rapporteringen dels genom instruktion för VD, dels genom instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen säkerställer vidare kvaliteten i den finansiella externa rapporteringen genom att ingående behandla delårsrapport, årsredovisning och bokslutskommuniké på styrelsemöten samt vid genomgångar med revisorerna.



Revisorer

Lindabs bolagsstämmovalda revisorer granskar bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorerna arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till koncernledningen och revisionsutskottet löpande under året samt en gång årligen till styrelsen. Revisorerna deltar också vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen som beskriver granskningsarbetet och gjorda iakttagelser.

VD och koncernledning

VD leder verksamheten enligt de ramar styrelsen lagt fast bland annat i instruktion för VD. I samråd med styrelsens ordförande tar VD fram nödvändig information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete och för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. VD föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut samt rapporterar till styrelsen om Lindabs utveckling. VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

Extern styrning

Den externa bolagsstyrningen består av svensk och utländsk aktiebolagsrätt, börsens regelverk, bolagskoden och annan lagstiftning som tvingande eller dispositivt styr Lindabs verksamhet och bolagsstyrning.

Intern styrning

Den interna bolagsstyrningen utgörs av antagen arbetsordning jämte instruktioner och policys grundade på Lindabs kärnvärden.

Internrevision och riskhantering

Lindabs funktion, intern kontroll, rapporterar löpande till koncernledningen och till Lindabs Revisionsutskott. Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljö som styrelsen och ledning fastställt. Se sidan 52–53.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsprinciper

Vid årsstämman 2012 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 komponenterna fast lön, rörlig lön, förmåner och pension. Den fasta lönen och förmånerna ska vara individuellt fastställda och grundade på ovanstående och på befattningshavarens särskilda kompetens. Den rörliga ersättningen ska grundas på tydliga mål och utgå som en procentdel på den fasta lönen och därmed ha ett fastställt tak om 20, 30 respektive 40 procent beroende på position. Pensionen ska vara premiebestämd och grundas på samma principer som den fasta och rörliga ersättningen.

Styrelsen har rätt att i särskilda fall frångå riktlinjerna. Styrelsen har under 2012 inte utnyttjat detta mandat.

Ersättning och övriga förmåner till koncernledningen framgår i tabellen till höger. Därutöver har 7,9 MSEK bokförts avseende sociala kostnader inklusive särskild löneskatt på pensioner.

Ersättning till VD

David Brodetskys fasta ersättning för 2012 uppgår till 4 841 000 SEK per helår med en rörlig ersättning om högst 75 procent av den fasta ersättningen, med rätt att omvandla högst 35 procent av rörlig ersättning till pension. Rätt till pensionspremie uppgår till 40 procent av den fasta och rörliga ersättningen, dock minst 55 procent av den fasta ersättningen. Dessutom har David Brodetsky rätt till fri bostad under hela anställningstiden samt fri bil och vissa andra förmåner. Vad David Brodetsky erhållit under 2012 framgår i särskild tabell. Anställningen löper med en uppsägningstid om ett år från Bolagets sida och sex månader från David Brodetskys sida. David Brodetsky är bunden av en för bolaget oåterkallelig konkurrensklausul som är giltig under ett år från anställningens upphörande under vilken tid han har rätt till ersättning motsvarande fast och rörlig del och rätt till pensionspremier enligt ovan. I samband med att David Brodetsky entledigades under begynnelsen av första kvartalet 2013 har de samlade uppsägningskostnaderna belastat fjärde kvartalet 2012 eftersom förfarandet påbörjades under 2012. Kostnaderna beräknas uppgå till 27 MSEK.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning baseras på de principer som beskrivs i avsnittet Ersättningsprinciper.

Ersättning till koncernledningen i övrigt

I koncernledningen har under hela året 2012 Nils-Johan Andersson, Peter Andsberg, Hans Berger och Carl-Gustav Nilsson och Per Nilsson ingått. För tiden fram till november har Christina Imméll ingått i koncernledningen. Ersättningen till koncernledningen följer de riktlinjer stämman antagit. Anställningsavtalen innehåller uppsägningstider om högst 24 månader från företagets sida och är förenade med konkurrensklausuler.

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen 2012

SEK	David Brodetsky	Ersättning övrig koncernledning	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	4 918 456	11 927 242	16 845 698
Rörlig ersättning	1 016 610	1 449 152	2 465 762
Incitamentsprogram	200 000	630 312	830 312
Pensioner	2 827 625	2 348 766	5 176 391
Förmåner	370 220	715 119	1 085 339
Summa	9 332 911	17 070 591	26 403 502*

Kostnader hänförliga till entledigande av koncernchef och HR-chef

SEK	Totalt
Fast lön inkl. sem. tillägg	13 002 463
Rörlig ersättning	4 030 729
Incitamentsprogram	0
Pensioner	5 536 904
Förmåner	415 000
Summa	22 985 096*

**) I ovanstående belopp ingår ej sociala avgifter.*

Incitamentsprogram

Årsstämman 2012 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram. Erbjudandet har riktats till 83 deltagare i olika managementpositioner och ledande befattningar i Lindab. Deltagande i programmet förutsätter egen initial investering i Lindabaktier. Erbjudandet har accepterats av 63 personer, vilka därmed förvärvat sammanlagt 69 347 aktier. Deltagandet ger rätt att erhålla nya aktier, förutsatt att vissa krav uppfylls. Prestationen mäts under räkenskapsåret 2014 och jämförs med räkenskapsåret 2011. Vid maximal tilldelning kommer 324 288 aktier i Lindab överlåtas på deltagarna. Totala kostnaden för programmet beräknas till cirka 5 MSEK baserat på en aktiekurs på 45,66 kronor.

Utvärdering

Inför årsstämman 2011 utfördes en extern utvärdering genom Nordea av ersättningssystemet inom Lindabkoncernen. Resultatet av utvärderingen återfanns i stämmomaterialet inför årsstämman 2011 och redovisades på årsstämman. Inför årsstämman 2012 har styrelsen genom sitt ersättningsutskott gjort en intern utvärdering. Slutsatsen av utvärderingen sammanfaller väl med de uttalanden och slutsatser som Nordea gjorde inför stämman 2011. Ersättningssystemet är väl balanserat och målformuleringar för den rörliga ersättningen grundas på i förväg bestämda mål. Under 2013 kommer en översyn av riktlinjerna och ersättningsprinciperna att ske.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2012

Lindabs styrelse ansvarar för den interna kontrollen enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Lindabs finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på NASDAQ OMX Nordic Exchange och de lokala regler i varje land där verksamhet bedrivs. Styrelsen ska avge rapport över hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

Mål för Lindabs finansiella rapportering:

- Vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer.
- Ge en rättvisande beskrivning av bolagets verksamhet.
- Stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten.

Intern finansiell rapportering ska utöver dessa mål ge stöd till korrekt affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

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

För att tillskapa 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 kommittéer. 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. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter. En viktig roll i kontrollstrukturen spelar också de styrande dokumenten exempelvis policys och riktlinjer inklusive etiska koden där också affäretik ingår. De styrande dokumenten rörande redovisning och finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen.

Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder, lagstiftning och noteringskrav.

Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms främst risken ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. 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 och för att säkerställa att de risker som Lindab är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policys, instruktioner samt

etablerade uppföljningsrutiner, vilka syftar till att minska eventuella risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Kontrollaktiviteter

Utförningen är till för att hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen.

Kontrollstrukturen består dels av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risken för fel rapportering. Sådana kontrollaktiviteter kan vara tydlig beslutsordning och beslutsprocesser för större beslut såsom förvärv, andra typer av större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar med mera.

En viktig uppgift för Lindabs staber är också att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner samt att utföra intern kontroll inriktad 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 enheter har egna controllers/ekonomichefer som deltar i utvärderingen av sin egen rapportering. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen tillsammans med den analys som görs på koncernnivå är mycket viktiga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens controllerorganisation spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen, och ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

Information och kommunikation

Lindab har interna informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, till exempel genom styrdokument i form av interna anvisningar, riktlinjer och policys avseende den finansiella rapporteringen. 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 policys och riktlinjer.

Styrelsen erhåller månatligen finansiella rapporter. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets Informationspolicy som beskriver Lindabs generella principer för informationsgivning.

Uppföljning

Koncernens efterlevnad av antagna policys och riktlinjer följs upp av styrelsen och företagsledningen. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation. Styrelsens ersättningsutskott och revisionsutskott spelar en viktig roll när det gäller exempelvis ersättningar, finansiell rapportering och intern kontroll. Från och med den 16 oktober 2012 utgör styrelsen i sin helhet revisionsutskott och ersättningsutskott.

Inför publicering av kvartalsrapporter och årsredovisning går styrelsen igenom den finansiella rapporteringen. Lindabs ledning gör månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från budget, prognos och föregående år. Alla månadsbokslut diskuteras med respektive af-

färsområdes ledning. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernföretagen. Revisorer-na deltar vid styrelsemötena i normalfallet två gånger per år och avrap-porterar då sina noteringar från granskningen av den interna kontrollen, den översiktliga granskningen av tredje kvartalets bokslut samt gransk-ningen av årsbokslutet.

Internrevision

Sedan 2008 har Lindab en internrevisionsfunktion som rapporterar löpande direkt till Lindabs Koncernledning samt till Lindabs revisions-utskott. Inriktning och omfattning av internrevisionens arbete fastställs av revisionsutskottet. Avrapportering av genomförda internrevisioner sker även direkt till revisionsutskottet. Funktionen har under 2012 fort-satt att utveckla den interna kontrollen genom revisioner enligt en årlig plan samt genom utveckling av koncernens policier och riktlinjer. Detta arbete har bland annat inneburit rådgivning till stabsfunktioner i sam-

band med uppdatering av koncernövergripande policier samt diver-se interna kontrollfrågor inom verksamheten. I den mån kontrollåtgärd består i dotterbolagsbesök utförs aktiviteten enligt en framtagen och utvecklad kontrollprocess som under året kontinuerligt har utvecklats till att optimera arbetssätt och leverans av mervärdeskapande rap-porter. Inom Lindab har internrevisionsfunktionen som mål att skapa mervärde för varje operativ enhet genom att tillhandahålla en obero-ende och objektiv kontroll av dess processer, identifiera och rekom-mendera förbättringar.

Internrevision är en dynamisk process som utvecklas i takt med att verk-samhetens interna och externa förutsättningar förändras. Den syftar till att säkerställa att koncernens mål uppnås vad gäller ändamålsenliga och effektiva processer samt att den finansiella rapporteringen är upp-rättad i enlighet med tillämpliga lagar och regler för att uppnå en rimlig försäkran avseende tillförlitlighet.

Båstad den 7 mars 2013

Styrelsen i Lindab International AB

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Lindab International AB,

org.nr 556606-5446

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2012 på sidorna 52–53 och för att den är upprättad i enlighet med års-redovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräck-lig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade ge-nomgång 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 re-visionsred i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lag-stadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncern-redovisningen.

Båstad den 8 mars 2013

Staffan Landén
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Jan Birgeron
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Styrelse



Kjell Nilsson

Född 1948.

**Invald i styrelsen 2012, oberoende.
Styrelseordförande sedan 2012.**

Kjell Nilsson har tidigare varit VD i Semcon AB, Boliden AB och Trelleborg AB. Han är ordförande i Semcon AB och Symbrio AB. Ledamot i Choice Hotels AS, Home Properties AB och i Home Invest AS.

Huvudsaklig utbildning: Ekonom Handels-
högskolan vid Göteborgs Universitet.

Innehav: 10 000 aktier.



Birgit Nørgaard

Född 1958.

Invald i styrelsen 2012, oberoende.

Birgit Nørgaard var under åren 2006–2010 VD i teknikonsultföretaget Grontmij, Carl Bro A/S samt COO i Grontmij N.V. Under åren 2003–2006 var hon VD inom Carl Bro Group A/S. Hon har även erfarenhet som Vice President i TDC Mobile International samt som Executive Vice President i Danisco Distillers. Birgit Nørgaard är styrelseordförande i StockRate Invest, E. Pihl & Søn A.S. och NNE Pharmaplan A/S, samt styrelseledamot i bl.a. IMI Plc, Danish Growth Capital, DSV A/S och Sonion A/S.

Huvudsaklig utbildning: M.Sc. Ekonomi och
MBA, INSEAD.

Innehav: 0 aktier.



Erik Eberhardson

Född 1970.

Invald i styrelsen 2009, oberoende.

Vice styrelseordförande och grundare av Ferronordic Machines AB och Ferronordic Group Ltd. Har omfattande operativ erfarenhet från Ryssland och Ukraina. Han var bl.a. VD för Volvo Ukraine LLC under åren 1996–2000 och VD för Volvo Construction Equipment i OSS-länderna från 2002 till 2005. Mellan 2005 och 2009 har han arbetat i olika positioner inom OJSC "GAZ", Rysslands största tillverkare av kommersiella fordon, som strategichef, VD och styrelseordförande. Mellan 2008 och 2009 ingick han även i styrelsen för Magna International Ltd.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, Upp-
sala Universitet.

Innehav: 0 aktier.



Pontus Andersson

Född 1966.

Invald i styrelsen 1995.

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

Innehav: 250 aktier.



Markku Rantala

Född 1952.

Invald i styrelsen 1998.

Arbetstagarrepresentant LO. Anställd sedan 1993 och arbetar för närvarande som ordförande för Verkstadsklubben Lindab IF Metall.

Innehav: 250 aktier.



Gerald Engström

Född 1948.

Invald i styrelsen 2012, beroende av aktieägaren Systemair AB.

Styrelsemedlem samt VD och koncernchef i Systemair, samt styrelseordförande i Bluefish Pharmaceuticals AB.

Huvudsaklig utbildning: Gymnasieingenjör, ekonomistudier Stockholms Universitet.

Innehav: 14 501 aktier och indirekt 9 150 000 aktier genom Systemair AB och 600 000 aktier genom Färna Invest AB.



Sonat Burman-Olsson

Född 1958.

Invald i styrelsen 2011, oberoende.

Sedan 2007 vice VD och CFO för ICA-koncernen. Innan hon började på ICA var Sonat Burman-Olsson Vice President för Electroluxkoncernen med ansvar för Globala Marknadsstrategier. Hon har även haft ledande befattningar som Senior Vice President, Operational Development för Electrolux Europa och Vice President, Finance för Electrolux International (Asien & Latinamerika). Innan dess innehade hon Executive Director tjänster på Siemens och British Petroleum.

Sonat Burman-Olsson är ledamot i Tredje AP-fonden, ICA Banken och KappAhl.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom och Executive MBA.

Innehav: 0 aktier.



Stefan Charette

Född 1972.

Invald i styrelsen 2012, beroende av aktieägaren Creades AB.

Stefan Charette är VD i investmentbolaget Creades AB. Han har tidigare varit VD i Investment AB Öresund, AB Custos och Brokk Group.

Stefan Charette är styrelseordförande i Athanase Capital Partners AB, Concentric AB och NOTE AB samt styrelseledamot i Creades AB, Haldex AB och Transcom S.A.

Huvudsaklig utbildning: M.Sc. i Finansiell Matematik och Elektroingenjörsexamen (B.Sc).

Innehav: 96 546 aktier.

Peter Stensmar

Född 1964.

Invald i styrelsen 2011.

Suppleant för arbetstagarrepresentant. Anställd sedan 1994 och arbetar för närvarande som industriplåtslagare på Lindab Ventilation AB. Ej på bild.

Innehav: 400 aktier.

Sandra Philipsson

Född 1982.

Invald i styrelsen 2012.

Suppleant för arbetstagarrepresentant. Anställd sedan 2006 och arbetar för närvarande som konstruktionschef på Lindab Profil AB. Sandra är maskiningenjör. Ej på bild.

Innehav: 50 aktier.

Koncernledning



Anders Berg

Född 1972.

VD och Koncernchef fr. o. m. 18 mars 2013.

Anställd sedan 2013.

Innehav: 400 aktier.



Per Nilsson

Född 1974.

Finans- och ekonomidirektör.

Anställd sedan 1999.

Innehav: 4 800 aktier och 13 000 teckningsoptioner.



Carl-Gustav Nilsson

Född 1950.

Chefsjurist. Tf VD och Koncernchef till den 18 mars 2013.

Anställd sedan 2002.

Innehav: 110 700 aktier.



Nils-Johan Andersson

Född 1962.

Affärsområdeschef Ventilation.

Anställd sedan 1999.

Innehav: 125 295 aktier.



Peter Andsberg

Född 1966.

Affärsområdeschef Building Components.

Anställd sedan 1990.

Innehav: 39 000 teckningsoptioner och 5 000 aktier genom jur. person.



Hans Berger

Född 1947.

Affärsområdeschef Building Systems.

Anställd sedan 2010.

Innehav: 50 000 aktier.

Revisorer

Staffan Landén

Född 1963.

Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Göteborg.

Revisor i Lindab sedan 2010. Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag.

Ej på bild.

Jan Birgeron

Född 1954.

Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Stockholm.

Revisor i Lindab sedan 2012. Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag.

Ej på bild.