

Bolagsstyrningsrapport 2020

BÄSTA AKTIEÄGARE,

På Gränges bolagsstämma i juni 2020 valdes jag till styrelseordförande. Jag är tacksam för det förtroende jag har fått av aktieägarna. Min ambition är att alla vi som arbetar på Gränges ska dela målet att skapa värde för våra kunder och aktieägare. Det gör vi bäst genom att driva bolaget så ansvarsfullt, effektivt och hållbart som möjligt och fortsätta att skapa lönsam tillväxt. Min prioritering som ny styrelseordförande har varit att sätta mig in i verksamheten och förstå Gränges intressenter. Gränges är idag en ledande global aktör med stark kompetens och tekniskt kunnande. Jag ser mycket fram emot att tillsammans med ledningen och medarbetarna fortsätta att utveckla Gränges och skapa värde för våra kunder, aktieägare och övriga intressenter.

Bolagsstyrning enligt bästa praxis

Tack vare god bolagsstyrning har vi etablerat strukturerade processer för styrelse och ledning som möjliggör att Gränges kan agera ansvarsfullt, effektivt och hållbart i våra aktieägares intresse. Detta bidrar till ökat förtroende hos befintliga och potentiella ägare, kunder, allmänhet och övriga intressenter. Under året har styrelsens arbete begränsats av pandemin när det gäller besök i verksamheterna utanför Sverige samt när det gäller fysiska möten. Genom att anpassa vårt sätt att arbeta har vi trots allt på ett tillfredsställande sätt genomfört styrelsearbetet och klarat av att hantera de komplexa frågorna under 2020. Styrelsen arbetar för att säkerställa bolagsstyrning enligt bästa praxis och har under året också ägnat betydande tid åt bolagsstyrningsfrågor.

Ett produktivt år trots utmanande marknadsförutsättningar

Under verksamhetsåret har aktiviteter genomförts i enlighet med de strategiska prioriteringarna. Trots utmanande marknadsförutsättningar till följd av pandemin har 2020 varit ett produktivt år med fortsatt fokus på såväl expansion och tillväxt som på kostnadsbesparingar och effektivitetsförbättringar i samtliga regioner.

I november slutfördes Gränges förvärv av Aluminium Konin. Förvärvet stärker produkt erbjudandet och närvaron i Europa och bidrar med en stark position på nya attraktiva nischmarknader. Efter förvärvet av Aluminium Konin genomfördes en nyemission om 1,7 miljarder SEK, med företrädesrätt för befintliga aktieägare, för att finansiera förvärvet och framtida tillväxtinvesteringar i enlighet med Gränges strategi. Företrädesemissionen blev övertecknad med drygt 50 procent. Det är mycket positivt för Gränges med det starka stödet från både befintliga och nya aktieägare.

I det fjärde kvartalet etablerades också verksamhet inom aluminiumpulver för additiv tillverkning genom bildandet av den nya affärsenheten Gränges Powder Metallurgy.

Den nya produktionskapaciteten i anläggningen i Huntingdon i USA startades också upp snabbare och bättre än planerat vilket möjliggjorde att vi kunde möta den ökande efterfrågan på den amerikanska marknaden och vinna marknadsandelar. Detta resulterade i ett rekordår i både försäljningsvolym och resultat för den amerikanska verksamheten.

Under 2020 gjordes också goda framsteg inom hållbarhet. Vi kunde exempelvis se en betydande minskning av koncernens totala klimatutsläpp, en ökad andel inköpt återvunnet aluminium och förnybar energi, samt en ökad andel produkter med tredjepartsverifierad hållbarhetsinformation tillgänglig. Utvecklingen av hållbara produkt erbjudanden ökar affärs- och hållbarhetsnyttan för kunder och slutanvändare och stärker Gränges konkurrenskraft.

Efterfrågan på Gränges slutkundsmarknader har påverkats negativt av pandemin och under året har verksamheten anpassats till rådande marknadsläge. Utifrån risken för pandemins potentiella finansiella påverkan på Gränges verksamhet och resultat fattade också styrelsen i mars 2020 beslut om att dra tillbaka tidigare kommunicerat förslag om en utdelning för 2019 på 3,40 SEK per aktie.

För helåret 2020 ökade försäljningsvolymen inklusive förvärv med en procent och uppgick till 351 kton, och det justerade rörelseresultatet minskade till 648 MSEK. Kassagenereringen var mycket stark under året med en cash conversion om 182 procent och ett justerat kassaflöde före finansieringsverksamheten på 1 180 MSEK. Det starka kassaflödet bidrog till att storleken på företrädesemissionen kunde minskas jämfört med det som ursprungligen hade kommunicerats. Året avslutades med en skuldsättning motsvarande 2,2 gånger EBITDA.

I början av 2021 meddelade Gränges verkställande direktör och koncernchef, Johan Menckel, att han kommer att lämna sitt uppdrag efter åtta år som VD. Jag vill uttrycka styrelsens uppskattning och tacka Johan för hans goda insatser. Arbetet med att utse en efterträdare pågår.

Mot bakgrund av det finansiella resultatet, samt beaktat framtidsutsikterna, föreslår styrelsen att utdelningen för 2020 uppgår till 1,10 SEK (-) per aktie. Det innebär att 32 procent av årets resultat delas ut till våra aktieägare.

Vidareutveckling av strategin

En av styrelsens viktiga uppgifter är att stödja ledningen i arbetet med strategi, finansiella mål och risker. Under 2020 har Gränges strategi vidareutvecklats och fyra huvudsakliga tillväxtområden har identifierats.



De aktiviteter som har genomförts under året med fokus på expansion och tillväxt samt kostnadsbesparingar och effektivitetsförbättringar positionerar Gränges väl för fortsatt lönsam tillväxt."

Fredrik Arp, Styrelsens ordförande

rats. Gränges kompetens, förmågor och globala närvaro utgör en god plattform för att tillvarata tillväxtpotentialer, organiskt såväl som genom förvärv, inom *Thermal management*, *Electrified transportation*, *New rolled products niches* samt *New materials technology*.

Stark position för lönsam tillväxt

Jag vill avslutningsvis uttrycka styrelsens uppskattning till koncernledningen för deras arbetsinsatser under 2020. Jag vill också rikta ett särskilt tack till alla medarbetare under detta utmanande och produktiva år. De aktiviteter som har genomförts under året med fokus på expansion och tillväxt samt kostnadsbesparingar och effektivitetsförbättringar positionerar Gränges väl för fortsatt lönsam tillväxt.

Stockholm i mars 2021

Fredrik Arp
Styrelsens ordförande

Bolagsstyrning inom Gränges

En god och sund bolagsstyrning säkerställer att bolaget sköts på ett för aktieägarna så ansvarsfullt, effektivt och hållbart sätt som möjligt. God bolagsstyrning skapar ordning och systematik för styrelse och ledning, och bidrar till ett ökat förtroende hos befintliga och potentiella ägare, kunder, lagstiftare, allmänhet och andra intressenter. Härigenom tryggas näringslivets frihet att utvecklas och dess försörjning av riskkapital och kompetens.

Gränges bolagsstyrning baseras på svenska regler och svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen och årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), bolagsordningen samt andra relevanta interna och externa regelverk och policyer.

Gränges tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och den här bolagsstyrningsrapporten har upprättats som en del av Gränges tillämpning av Koden. Gränges redovisar inga avvikelser från Koden avseende verksamhetsåret 2020. Bolagets revisorer har gjort en lagstadgad granskning av bolagsstyrningsrapporten. Koden finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se.

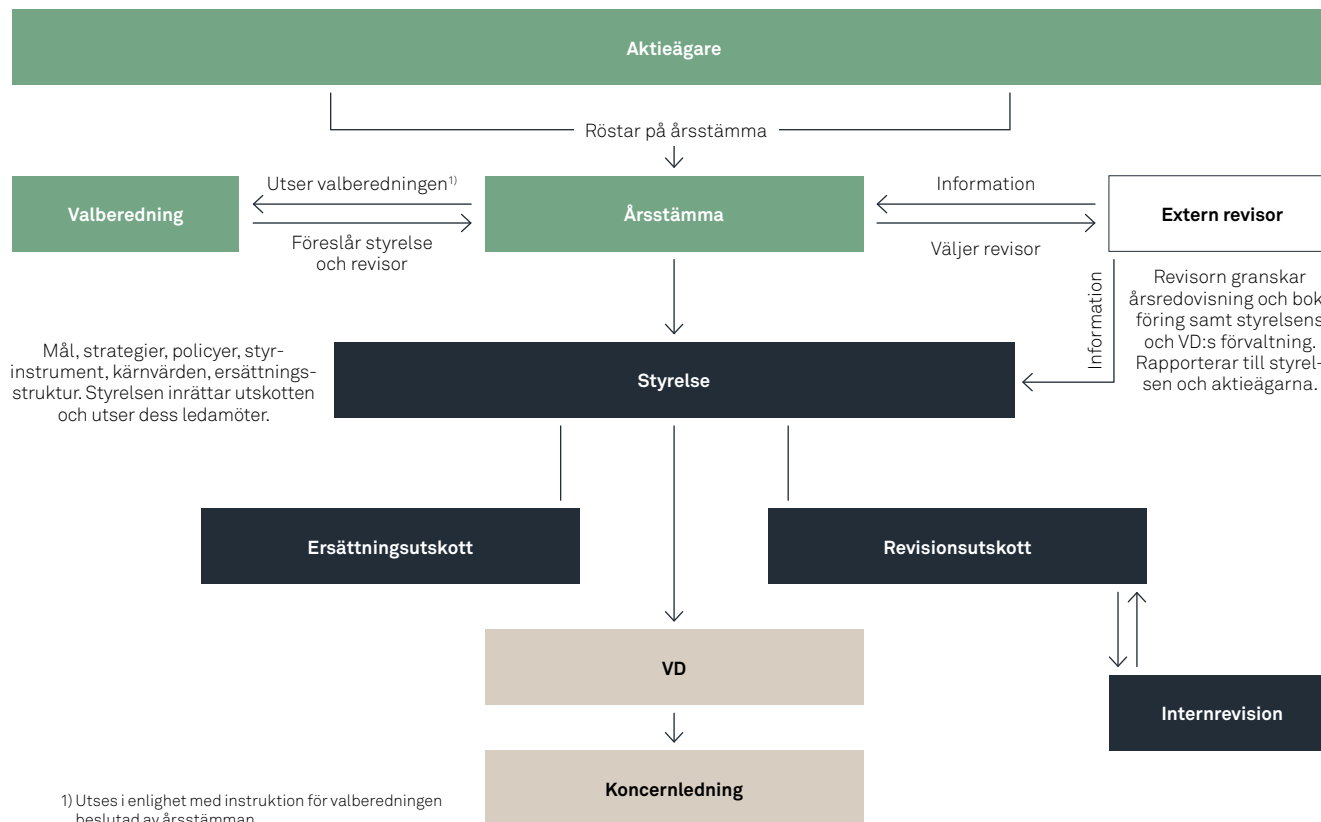
Gränges har under 2020 följt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och god sed på aktiemarknaden. Inga överträdelse av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats gällande Gränges av Nasdaq Stockholms disciplin-nämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2020. VD har inga externa åtaganden som kan anses strida mot bolagets intressen. På Gränges hemsida finns all relevant bolagsstyrningsrelaterad information tillgänglig.

Organisation

Gränges är en ledande global leverantör av valsade aluminiumprodukter för värmeregleringssystem, specialförpackningar och utvalda nischapplikationer. Koncernen har cirka 2 400 medarbetare och omsätter cirka 13,5 miljarder SEK. Bolagets geografiska marknader är Asien, Europa och Amerika. Gränges har produktionsanläggningar i alla tre regionerna med en total årlig kapacitet på 560 kton. Anläggningarna ligger i Finspång (Sverige), Konin (Polen), St Avold (Frankrike), Shanghai (Kina), samt i Huntingdon (Tennessee), Salisbury (North Carolina) och Newport (Arkansas) i USA. Gränges är därutöver hälftenägare i ett bolag i Shanghai, verksamt inom metallpressning.

Moderbolaget i koncernen, Gränges AB, är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556001-6122, som har sitt säte i Stockholm med huvudkontor på Linnégatan 18 i Stockholm. Gränges aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista.

Styrning, ledning och kontroll av Gränges fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören enligt svensk aktiebolagsrätt, Svensk kod för bolagsstyrning och bolagsordningen.



Exempel på externa styrinstrument och regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag och IFRS
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- EU:s marknadsmissbruksförordning, nr 596/2014 (MAR)
- Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")
- Andra relevanta lagar och regelverk

Exempel på interna styrinstrument

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen och dess utskott, VD-instruktion
- Uppförandekod
- Insiderpolicy
- Finanspolicy
- Accounting Manual
- Kommunikationspolicy
- Antikorruptionspolicy
- Övriga policyer, riktlinjer och manualer

Aktien och aktieägare

Gränges aktie handlas sedan den 10 oktober 2014 på Nasdaq Stockholm i Mid Cap-segmentet. Aktiekapitalet i Gränges uppgår till 142 MSEK, fördelat på 106 308 618 aktier som alla ger rätt till lika antal röster och andel av bolagets tillgångar och vinst. Antalet aktieägare per den 31 december 2020 var 10 375. Fjärde AP-fonden var största ägare följt av AFA Försäkring och Handelsbanken Fonder. 69,8 procent av aktieägarna hade 500 aktier eller färre och de 10 största ägarna ägde 47,8 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 45,6 procent. Ingen av bolagets aktieägare har ett aktieinnehav som motsvarar mer än tio procent av det totala antalet aktier. Det finns inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare kan företräda och avge vid en bolagsstämma.

Årsstämman som ägde rum den 25 juni 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021, besluta om nyemission av aktier.

På styrelsemötet den 6 november 2020 beslutades om en så kallad apportemission varvid utgavs 2 442 268 nya aktier till Boryszew S.A. mot ersättning i aktier i Impexmetal S.A.. Den 18 november 2020 beslutade styrelsen att i en så kallad företrädesemission ge ut 28 348 964 nya aktier att erbjudas befintliga aktieägare att förvärva för 60 SEK per aktie. Prospektet publicerades den 25 november 2020. I december 2020 genomfördes företrädesemissionen. Den blev fulltecknad och Gränges tillfördes 1 701 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen medförde en ökning av antalet aktier till 106 308 618 aktier och en ökning av aktiekapitalet till 142 429 653 SEK.

Information om styrelseledamöternas och koncernledningens aktieinnehav finns på sidorna 60–63. Mer information om Gränges aktie och aktieägare, inklusive en tabell över aktieägandet per den 31 december 2020, finns på sidorna 45–46.

Bolagsstämma

Bolagsstämman, som är företagens högsta beslutsfattande organ, ger samtliga aktieägare möjlighet att utöva det inflytande som deras respektive aktieinnehav representerar.

Årsstämma 2020

Årsstämman 2020 hölls den 25 juni 2020. Stämman var ursprungligen planerad till den 7 maj 2020, men senarelades på grund av covid-19-pandemin till den 25 juni. Vid stämman som hölls på Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien i Stockholm, var 52,9 procent av aktierna i bolaget företrädda.

Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Carina Andersson, Mats Backman, Peter Carlsson, Katarina Lindström, Hans Porat och Ragnhild Wiborg. Till ny styrelseledamot och styrelseordförande valdes Fredrik Arp. Anders G. Carlberg hade avböjt omval.

Stämman beviljade styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för förvaltningen under 2019.

Stämman omvalde det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB som bolagets revisor, med Erik Sandström som huvudansvarig revisor.

Vidare beslutades bland annat:

- Att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2019.
- Att, i enlighet med styrelsens förslag, till stämmans förfogande stående vinstmedel om 1 588 580 143 SEK överförs till fulla i ny räkning.
- Att styrelsen, i enlighet med valberedningen förslag, för tiden till slutet av årsstämman 2021 ska bestå av sju stämموالدا ledamöter utan suppleanter.
- Att arvoden, i enlighet med valberedningen förslag, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska utgå oförändrade enligt följande. Styrelsens ordförande ska erhålla 625 000 SEK och var och en av de övriga stämموالدا ledamöterna ska erhålla 310 000 SEK. Därutöver ska ersättning utgå med 100 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 SEK till övriga ledamöter. Ersättning ska utgå med 50 000 SEK till ordföranden i ersättningsutskottet och med 25 000 SEK till övriga ledamöter. Samtliga arbetstagarrepresentanter ska erhålla 40 000 SEK vardera för motsvarande tidsperiod.
- Att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.
- Att fastställa de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för lön och annan ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare.
- Om ett, i enlighet med styrelsens förslag, långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2020. Programmet har en löptid på tre år och kommer att erbjudas ledande befattningshavare som ett komplement till det årliga incitamentsprogrammet ("STI 2020"). STI 2020 mäter justerat rörelseresultat (50 procent), kassagenerering (30 procent) och individuell prestation (20 procent) med ett maximalt utfall på 60 procent av årlig grundlön. För President Americas är maximalt utfall 100 procent av årlig grundlön. LTI 2020 innebär att ett utfall motsvarande det från STI 2020 avsätts samt indexeras med Grängesaktiens totalavkastning. Intjänandeperioderna för LTI 2020 löper under år 2021, 2022 och 2023 och utbetalning sker proportionerligt årsvis över tre år – 2022, 2023 och 2024 – förutsatt fortsatt anställning i Grängeskoncernen. Den totala utbetalningen från STI samt utbetalande LTI-program kan ej överstiga 150 procent av den årliga grundlönen per det datum då utbetalningen görs. Detta gäller dock inte den person som innehar befattningen President Americas, vars utbetalningar är begränsade till 200 procent av den årliga grundlönen.
- Om ett, i enlighet med styrelsens förslag, långsiktigt investeringsprogram ("IP 2020"). Programmet är ett engångsprogram och kommer att erbjudas ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Deltagarna i IP 2020 förbinder sig att investera ett belopp motsvarande upp till 50 procent av den årliga grundlönen före skatt i aktier och köpoptioner i bolaget. Varje deltagare i IP 2020 erhåller

ett villkorat kontant bidrag som efter avdragen skatt och andra tillämpliga avgifter uppgår till 50 procent av investeringsbeloppet ("Nettobidraget"). Om deltagaren har sagt upp sin anställning eller blivit uppsagd inom tre år från tidpunkten för utbetalning av Nettobidraget ska ett belopp motsvarande Nettobidraget återbetalas till bolaget. I anslutning till IP 2020 bemyndigas bolagets styrelse att utställa köpoptioner på maximalt 2 000 000 aktier i bolaget, motsvarande maximalt 2,6 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, samt att ingå ett aktieswap-avtal avseende aktier i bolaget med lämplig marknadsaktör för att kunna leverera de aktier som inom IP 2020 ska kunna förvärfas av deltagarna genom utnyttjande av utställda köpoptioner. Varje köpoption ger deltagarna rätt att förvärva en aktie i bolaget.

- Att, i enlighet med styrelsens förslag, ändra punkt 9 i bolagsordningen genom att ta bort information om avstämningsdag som en anpassning till kommande lagändring samt att höja gränserna för det lägsta och högsta tillåtna aktiekapitalet och lägsta och högsta antalet aktier i punkt 4 i bolagsordningen. Därtill beslutade stämman att införa en ny punkt i bolagsordningen angående poströstning samt om vissa icke-materiella ändringar hänförliga till formalia.
- Att, i enlighet med styrelsens förslag, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet kan sammanlagt högst så många aktier ges ut vid nyemission av aktier att det motsvarar en emissionslikvid om totalt två (2) miljarder SEK (baserat på teckningskursen och/eller värdet av apportegendom i sådan emission). Om aktierna betalas med apportegendom och där andra än aktieägare har rätt att teckna ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut att det motsvarar tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet.

Protokollet från årsstämman innefattande fullständiga beslut finns tillgängligt på Gränges hemsida.

Valberedning

Valberedningen representerar Gränges aktieägare och har till uppgift att inför årsstämman föreslå styrelseordförande, styrelseledamöter, revisor och revisorsarvode, ordförande vid årsstämman, samt arvoden för styrelse- och utskottsarbete. Därutöver ska valberedningen lägga fram förslag på valberedningsinstruktion om det är påkallat.

Gränges valberedning inför årsstämman 2021 utgörs av representanter för bolagets tre största aktieägare per den 31 augusti 2020 samt bolagets styrelseordförande. Den ledamot som representerar den största aktieägaren ska vara ordförande i valberedningen, om inte valberedningen enas om annat.

Per den 31 augusti 2020 var Gränges tre största aktieägare Fjärde AP-fonden, AFA Försäkring och Handelsbanken Fonder, vilka har haft möjlighet att nominera kandidater till valberedningen. Den 23 september angavs i ett pressmeddelande och på bolagets hemsida att valberedningen inför årsstämman 2021 fått följande sammansättning: Jannis Kitsakis (Fjärde AP-fonden), Anders Algotsson (AFA Försäkring), Niklas Johansson (Handelsbanken Fonder) samt Fredrik Arp (Gränges styrelseordförande). Ordförande i valberedningen är Jannis Kitsakis.

Valberedning inför årsstämman 2021

Utsedd av/namn	Procent av rösterna 31 december 2020
Fjärde AP-fonden / Jannis Kitsakis ¹⁾	9,3
AFA Försäkring / Anders Algotsson ¹⁾	8,8
Handelsbanken Fonder / Niklas Johansson ¹⁾	6,8
Styrelseordförande Gränges AB / Fredrik Arp ²⁾	0,0

1) Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

2) För exakt antal aktier, se sidan 60.

Aktieägare har fram till den 31 januari 2021 kunnat lämna förslag och synpunkter till valberedningen. Valberedningens förslag offentliggörs senast genom kallelsen till årsstämman. I samband med kallelsen lämnar valberedningen på bolagets hemsida ett motiverat yttrande till sitt förslag till styrelse samt en redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2021

Sedan valberedningen konstituerades hösten 2020 har den sammanträtt fem gånger. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

På valberedningens andra möte den 27 oktober 2020 presenterade styrelsens ordförande den styrelseutvärdering som han låtit genomföra med de stämموvalda styrelseledamöterna under oktober 2020. Ordföranden hade i enskilda samtal med de stämموvalda styrelseledamöterna utvärderat styrelsearbetet samt också med var och en diskuterat vilka andra ytterligare kompetenser som styrelsen skulle komma att vara i behov av under de närmaste åren. VD har med stöd av vice VD och General Counsel genomfört samma övning med arbetstagarrepresentanterna i styrelsen. Dessa ledamöter har också fått möjlighet att framföra sina synpunkter på styrelsens arbete och dess arbetsformer. Resultatet var genomgående mycket positivt. På styrelsemötet den 15 december 2020 fick styrelsen en sammanfattande dragnings av de stämموvalda ledamöternas synpunkter. Resultatet avseende arbetstagarrepresentanterna gick igenom på styrelsemötet den 16 februari 2021.

Gränges, genom valberedningen, tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till styrelseledamöter. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Inför årsstämman 2021 har valberedningen gjort en bedömning av om den nuvarande styrelsens sammansättning uppfyller kraven enligt Kodens mångfaldspolicy och har funnit att så är fallet. En bedömning har också, som föregående år, gjorts av varje enskild styrelseledamöts möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang. Dessa båda bedömningar har utfallit positivt. Den årliga utvärderingen av styrelsen har varit en del av underlaget för dessa bedömningar. Valberedningen arbetar också kontinuerligt med identifiering och utvärdering av potentiella nya styrelseledamöter.

Styrelse

Styrelsens uppdrag är att förvalta Gränges affärsverksamhet i bolagets och aktieägarnas intresse samt värna och främja en god företagskultur. Styrelsen ansvarar även för koncernens organisation och förvaltning.

Styrelsen bedömer fortlöpande Gränges ekonomiska situation och ser till att bolagets ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen avgör frågor kring koncernens strategiska inriktning och organisation, samt fattar beslut om väsentliga förvärv, investeringar och avyttringar. Styrelsen utvärderar löpande VD:s och koncernledningens arbete. Inför varje årsstämma upprättar styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, förslag till riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare.

Till grund ligger arbetsordningen för styrelsen, VD-instruktionen och de principer för arbetsfördelning mellan VD, styrelseordförande, styrelse och olika utskott som styrelsen fastslagit. Styrelsens arbetsordning och VD-instruktionen revideras och uppdateras årligen.

Genom en systematisk och strukturerad process utvärderar styrelsen årligen styrelsearbetet för att utveckla arbetsformer och effektivitet. Under 2020 har utvärderingen avseende de stämموvalda ledamöterna genomförts under ledning av ordföranden. Utvärderingens resultat, som även redovisats i stycket om valberedningen, var genomgående mycket positivt.

Vid det konstituerande styrelsemötet direkt efter årsstämman 2020 fastställdes arbetsordningen för styrelsen inklusive arbetsordning för ersättnings- och revisionsutskott, VD-instruktion och Insiderpolicy.

Arbetsordningen reglerar styrelsens arbete och ansvar, hur ofta styrelsen ska sammanträda, liksom arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna, mellan styrelseutskotten samt mellan styrelsen och verkställande direktören.

Inför varje styrelsemöte erhåller ledamöterna en dagordning och beslutsunderlag. Vid varje möte går styrelsen igenom aktuellt affärsläge, liksom koncernens resultat, finansiella ställning och utsikter. Andra frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen. Styrelsen följer regelbundet upp den allmänna risk-situationen ur olika aspekter samt företagets hälso- och säkerhetsarbete inklusive olycksfallsstatistiken. Styrelsen har också ett system för kontinuerlig uppföljning av beslut och öppna frågor.

Styrelsens sammansättning

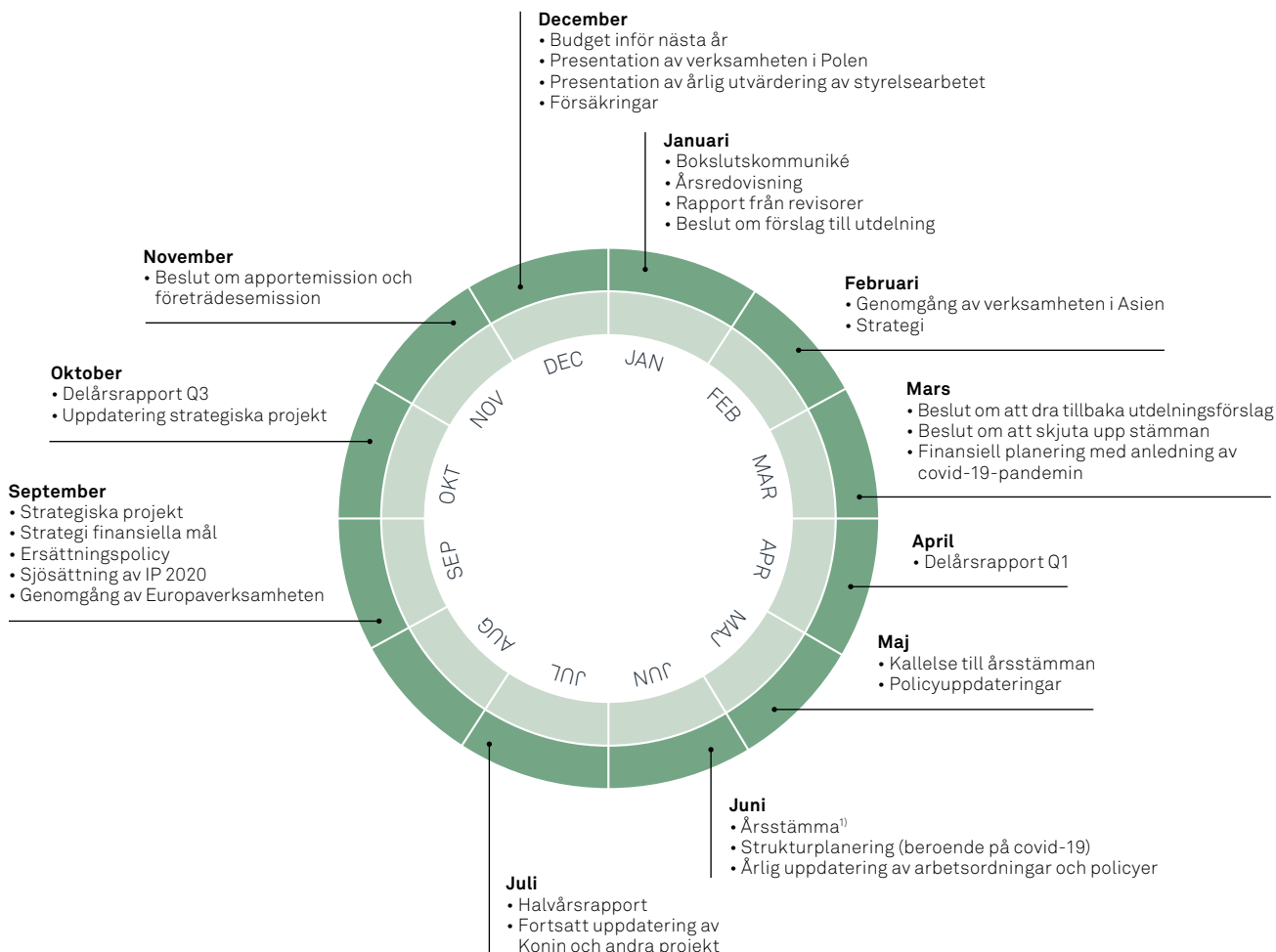
Enligt bolagsordningen ska Gränges styrelse bestå av minst fyra och högst åtta stämموvalda ledamöter med högst fyra suppleanter. Styrelsen är beslutsför om mer än hälften av samtliga styrelseledamöter (inklusive arbetstagarrepresentanter) är närvarande. Styrelsen ska bestå av en väl sammanvägd mix av de kompetenser som är viktiga för att styra Gränges arbete på ett ansvarsfullt och framgångsrikt sätt. Bedömningen är att Gränges styrelse har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd när det gäller de stämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Gränges styrelse har en god könsfördelning, i och med att tre av de sju stämموvalda ledamöterna är kvinnor.

Enligt lagen om styrelserepresentation för privatanställda har de anställda rätt att utse två styrelseledamöter, jämte två suppleanter. Denna rätt har arbetstagarorganisationerna utnyttjat 2020. Information om styrelseledamöterna finns på sidorna 60–61 och på www.granges.com.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för att styrelsearbetet är väl organiserat och bedrivs effektivt, och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för kontakter med ägarna i ägarfrågor, och ser till att styrelsens arbete årligen utvärderas. Ordföranden ansvarar för den löpande kontakten med VD. För att möjliggöra arbetet tillser ordföranden att det finns ändamålsenliga instruktioner om arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan VD och de organ som styrelsen inrättar.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2020



1) Med tanke på Gränges aktieägares och medarbetares hälsa och säkerhet, samt att Gränges ville bidra till att minska oro och smittspridning till följd av covid-19-pandemin, beslutade Gränges styrelse att senarelägga årsstämman. Stämman hölls den 25 juni 2020 istället för den 7 maj 2020.

Styrelsens arbete 2020

Under 2020 hölls 16 protokollförda styrelsemöten, varav tre var per capsulam-möten. Övriga 13 styrelsemöten var sedvanliga möten, varav två möten ägde rum på huvudkontoret i Stockholm och övriga elva var videomöten. Styrelsen har vid samtliga tillfällen varit beslutsför. Vid mötet i februari har styrelsen avhållit en session utan koncernledningens närvaro. Gränges VD och vice VD, tillika CFO, har deltagit vid samtliga möten. Sekreterare i styrelsen är Gränges General Counsel.

Bland de frågor som styrelsen har behandlat under 2020 kan nämnas förvärvet av Aluminium Konin i Polen från Boryszew S.A., dess finansiering och därmed sammanhängande nyemissioner samt behandling av konkurrensärendet i EU-kommissionen, framtagande av ny koncernövergripande strategi för de kommande åren, samt förvärvet av återstående 49 procent av Getek GmbH och Dispal®-verksamheten från den tidigare joint venture-partnern Erbslöh GmbH. Styrelsen fattade vidare beslut om lansering av IP 2020.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska enligt styrelsens arbetsordning bestå av styrelsens ordförande plus en eller flera styrelseledamöter, vilka ska vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Utskottet har under året bestått av fyra ledamöter och har haft fem möten, varav ett möte var ett per capsulam-möte.

Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om VDs lön och övriga anställningsvillkor, och anger ramar för övriga koncernledningens löner och anställningsvillkor genom att ta fram riktlinjer för ersättningarna. Ersättningsutskottet utvärderar tillämpningen av dessa riktlinjer. Utskottet har också till uppgift att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen.

Under 2020 har ett nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare (IP 2020) tagits fram, utöver den årliga utvärderingen av incitamentsprogrammen (STI och LTI).

Information om ersättningsutskottets ledamöter finns i tabell på sidan 56. En redogörelse för ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska enligt styrelsens arbetsordning bestå av minst tre stämvalda styrelseledamöter, varav majoriteten ska vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Ledamöterna i utskottet ska inneha särskild kompetens, erfarenhet och intresse av ekonomi och redovisningsfrågor. Styrelsen väljer ordförande till revisionsutskottet, vilken inte får vara styrelseordförande. Revisionsutskottet sammanträder inför varje kvartalsrapport och därutöver vid

behov. Revisionsutskottet stödjer styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena internkontroll och redovisning samt att kvalitetssäkra Gränges finansiella rapportering.

Revisionsutskottet analyserar och belyser väsentliga redovisningsfrågor som påverkar koncernen och övervakar den finansiella rapporteringsprocessen för att kunna säkerställa kvaliteten. Utskottet tar del av bolagets nedskrivningstest och dess antaganden. Utskottet biträder också valberedningen i arbetet att föreslå revisorer och arvodering av dessa, och bedömer den externa revisorns oberoende.

Bolagets riskhanteringsprocess är uppbyggd enligt produktionens processer och flöden. Revisionsutskottet beaktar de riskområden som har identifierats och bestämmer utifrån det interrevisionens inriktning och omfattning, och fastställer en interrevisionsplan.

Gränges interrevisionsfunktion är underställd styrelsen och ska säkerställa att bolaget har tillräckliga interna kontrollsystem på plats för den finansiella rapporteringen. Den utförs enligt ett löpande schema av koncernens ekonomifunktion med stöd av dotterföretagens ekonomifunktioner, med undantag av den verksamhet som är föremål för revisionen. Syftet med att tillämpa så kallad tvärfunktionell revision mellan bolagen är att skapa erfarenhetsutbyte och finna de bästa metoderna inom koncernen. Under 2020 genomfördes interrevision av Gränges verksamhet i Finspång, Sverige. På grund av covid-19 var dessvärre dotterföretagens ekonomifunktioners deltagande begränsat och merparten av revisionen utfördes av koncernens redovisningsfunktion.

I samband med de kvartalsvisa genomgångarna av bolagets finansiella resultat och ställning tar revisionsutskottet del av ledningens

bedömning av de områden där uppskattningar har stor betydelse för koncernen. Ett område där granskning skett i samband med varje kvartalsbokslut under året är huruvida den kinesiska verksamheten bedöms uppfylla de särskilda kraven för att slutligen kvalificeras som ett högteknologiskt företag och därmed åtnjuta en skattesats om 15 procent istället för den ordinarie skattesatsen om 25 procent. För ytterligare information, se not 16 Skatter.

Revisionsutskottet fastställer årligen ett antal fokusområden och under året har det varit fortsatt mycket fokus på IT- och cybersäkerhet. Ytterligare fokusområden för 2020 har varit nyemissionen med tillhörande prospekt samt integrationen av den förvärvade verksamheten i Polen, liksom risker och effekter relaterade till covid-19.

Revisionsutskottet har haft sex möten under 2020. Revisorn, Erik Sandström, har under året deltagit i samtliga möten och har gjort avrapporteringar om kontroll och revisionsplaner. Mer information om revisionsutskottets ledamöter finns i tabell på sidan 56.

Revisor

Den stämvalda revisorn är ansvarig för att granska bolagets årsredovisning och bokföring, samt att granska styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av bolaget.

Enligt bolagsordningen ska Gränges ha minst en och högst två revisorer. Till revisor kan registrerat revisionsbolag utses. På årsstämman 2020 utsågs Ernst & Young AB till revisor och har meddelat att auktoriserade revisorn Erik Sandström är huvudansvarig för revisionen fram till årsstämman 2021. På grund av de regler som finns rörande revisorns tjänstgöring måste Erik Sandström vid årsstämman 2021 lämna sitt uppdrag som huvudansvarig revisor.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning utförs enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Revisorn genomför en översiktlig granskning av kvartalsrapporten för tredje kvartalet samt reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn rapporterar resultatet av sin revision av årsredovisningen och koncernredovisningen samt sin genomgång av bolagsstyrningsrapporten genom revisionsberättelsen samt ett särskilt yttrande om bolagsstyrningsrapporten, som framläggs för årsstämman. Därtill avger revisorn redogörelser över utförda granskningar inför revisionsutskottet tre gånger om året samt till styrelsen i dess helhet en gång om året.

Information om arvode till revisorn finns i not 11.

Styrelsens sammansättning, närvaro och ersättning 2020

Namn	Invald år	Oberoende i förhållande till bolaget/ägarna	Närvaro styrelsemöten	Närvaro revisionsutskott	Närvaro ersättningsutskott	Styrelsearvode, SEK	Arvode revisionsutskott, SEK	Arvode ersättningsutskott, SEK	Summa arvode, SEK
Fredrik Arp ¹⁾	2020	X	10/10	e/t	3/3	416 667	–	33 333	450 000
Anders G. Carlberg ²⁾	2014	X	6/6	e/t	2/2	208 333	–	16 667	225 000
Carina Andersson	2014	X	15/16	e/t	5/5	310 000	–	25 000	335 000
Mats Backman	2018	X	16/16	6/6	e/t	310 000	100 000	–	410 000
Peter Carlsson	2016	X	14/16	e/t	4/5	310 000	–	25 000	335 000
Katarina Lindström	2016	X	16/16	6/6	e/t	310 000	50 000	–	360 000
Hans Porat	2016	X	16/16	e/t	5/5	310 000	–	25 000	335 000
Ragnhild Wiborg	2014	X	15/16	6/6	e/t	310 000	50 000	–	360 000
Öystein Larsen	2010		15/16	e/t	4/4	40 000	–	–	40 000
Konny Svensson	2013		16/16	6/6	e/t	40 000	–	–	40 000
Elin Lindfors	2016		13/13	e/t	e/t	40 000	–	–	40 000
Christer Lewin ³⁾	2018		3/3	e/t	e/t	10 000	–	–	10 000
Fredrika Pettersson ⁴⁾	2020		2/2	e/t	e/t	6 667	–	–	6 667
Totalt arvode						2 621 667	200 000	125 000	2 946 667

1) Valdes till ny styrelseordförande vid årsstämman den 25 juni 2020.

2) Anders G. Carlberg avgick som styrelseordförande i samband med årsstämman den 25 juni 2020.

3) T o m den 31 mars 2020.

4) Fr o m den 1 november 2020.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen ansvarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier som rör till exempel produkt- och kundstrategier samt förvärv och avyttringar. Dessa frågor bereds av koncernledningen för beslut av styrelsen. Gränges koncernledning består av sju personer: verkställande direktör, CFO, President Asia, President Europe, President Americas, General Counsel och SVP Corporate Responsibility & Communications. I den utökade koncernledningen ingår dessutom SVP Human Resources, SVP Process Engineering & Operational Development, SVP Technology & Innovation, SVP Sustainability och CIO.

Koncernledningen har möten månadsvis för att följa upp koncernens resultat och finansiella ställning. Strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser är andra frågor som behandlas på koncernledningsmötena. Dotterbolagen följs också upp mer direkt genom att VD är styrelseordförande i fyra dotterbolag. I dessa bolagsstyrelser ingår även andra ledamöter från koncernledningen samt arbetstagarrepresentanter. Dotterbolagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive dotterbolags strategi och budget.

Mer information om koncernledningen finns på sidorna 62–63. Information om ersättning till ledande befattningshavare finns i texten om ersättningsutskottet på sidorna 55–56 och i not 9.

Hållbarhetsstyrning

Gränges hållbarhetsarbete leds av koncernledningen och SVP Sustainability som koordinerar, faciliterar och driver den globala hållbarhetsstrategin, långsiktiga mål och hållbarhetsrelaterade policyer. SVP Sustainability kommunicerar också hållbarhetsresultat och -framsteg till olika intressenter, samt koordinerar en fortlöpande dialog med intressenterna.

Gränges VD presenterar regelbundet globala hållbarhetsresultat till styrelsen, som granskar och följer upp resultaten mot företagets mål. Styrelsen godkänner företagets globala hållbarhetsstrategi, långsiktiga mål och policyer, samt godkänner den årliga hållbarhetsredovisningen.

Koncernledningen säkerställer att Gränges globala hållbarhetsstrategi, långsiktiga mål och policyer är i enlighet med företagets vision och strategi. Koncernledningen granskar och följer upp hållbarhetsresultatet mot hållbarhetsmålen, samt beslutar om globala prioriteringar avseende hållbarhetsarbetet.

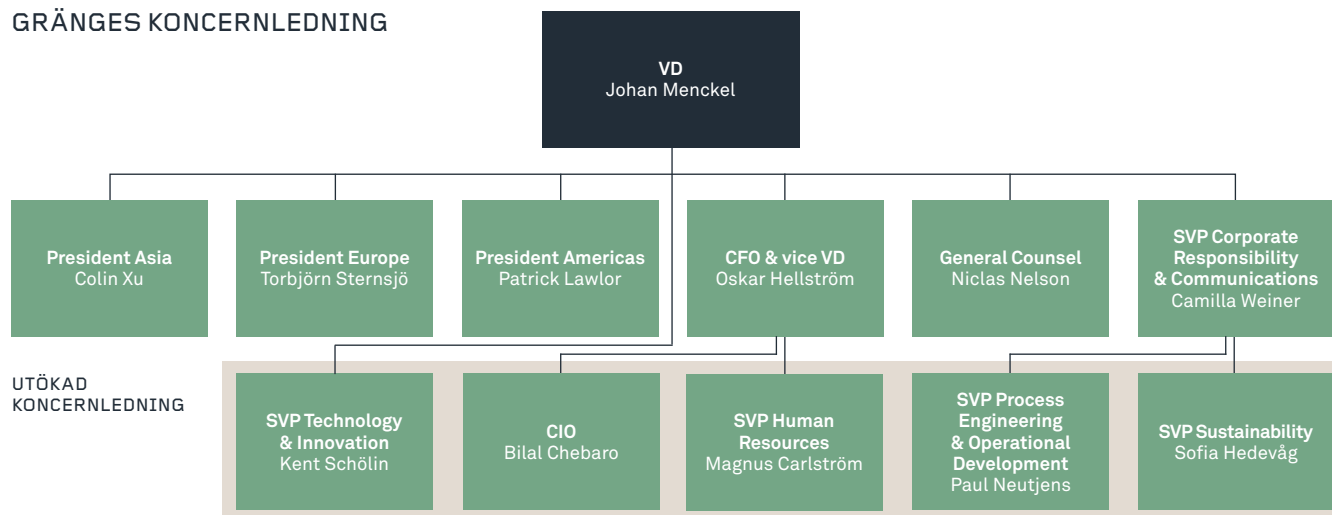
Varje hållbarhetsområde styrs av en representant från koncernledningen, som föreslår globala hållbarhetsprioriteringar och koordinerar med Gränges lokala verksamheter via tvärregionala team för att implementera lokala hållbarhetsaktiviteter inom ett specifikt hållbarhetsområde. Sedan maj 2020 ansvarar SVP Sustainability för hållbarhetsområdet Ansvarsfulla och hållbara inköp.

De lokala verksamheterna säkerställer vidare att en lokal hållbarhetsstrategi, långsiktiga mål och policyer finns på plats och att dessa är i enlighet med den globala strategin samt möter de lokala behoven. Verksamheterna rapporterar också hållbarhetsresultat och framsteg lokalt.

Gränges har publicerat en hållbarhetsredovisning årligen sedan 2015 och avser att fortsätta publicera en redovisning årligen. Hållbarhetsinformationen i den här redovisningen har upprättats i enlighet med GRI Standards: Core. Redovisningen utgör även Gränges så kallade "Communication on Progress" i enlighet med FN:s Global Compacts riktlinjer. Rapporten och dess innehåll har inte granskats externt. GRI:s riktlinjer om redovisningsprinciperna väsentlighet, intressentengagemang, hållbarhetssammanhang och fullständighet har använts för att definiera rapportens innehåll.

Den lagstadgade hållbarhetsredovisningen enligt den svenska årsredovisningslagen har avgivits av Gränges styrelse. För mer information, se sidan 48. Hållbarhetsinformationen i redovisningen avser räkenskapsåret 2020 och omfattar alla Gränges helägda verksamheter vid ingången av 2020. Se sidan 104 för en förteckning över koncernföretag. Gränges senaste hållbarhetsredovisning publicerades den 19 mars 2020.

GRÄNGES KONCERNLEDNING



Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Styrelsen har enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden det övergripande ansvaret för att bolaget har god intern kontroll och rutiner som säkerställer att fastställda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsen ansvarar också för att den finansiella rapporteringen följer aktiebolagslagen, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav som ställs på börsnoterade bolag.

Ramverk

Gränges process för intern kontroll följer det internationellt etablerade ramverket Internal Control Integrated Framework, utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). Enligt COSO-modellen görs genomgång och bedömning inom områdena Kontrollmiljö, Riskbedömning och riskhantering, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Övervakning och uppföljning.

Gränges process för internkontroll är utformad för att ge rimlig säkerhet avseende kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen och för att säkerställa att rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag i Sverige. En förutsättning för det är att det finns en god kontrollmiljö, tillförlitliga riskbedömningar, etablerade kontrollaktiviteter samt att information och kommunikation liksom uppföljning fungerar på ett tillfredsställande sätt.

1 Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av koncernens organisationsstruktur, koncernledningens arbetssätt och värderingar samt övriga roller och ansvar inom organisationen. Revisionsutskottet bistår styrelsen i viktiga redovisningsfrågor och följer upp den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. För att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och en god intern kontroll har styrelsen delegerat det löpande ansvaret till den verkställande direktören som i sin tur har fördelat ansvaret till övriga i koncernledningen.

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs genom olika åtgärder och rutiner. Bolaget har ett antal policyer och manualer för den finansiella rapporteringen, däribland Financial Management Policy, Metal Management Policy, Investment Policy och Accounting Manual, vilka samtliga uppdaterades under 2020. Utöver dessa finns viktiga koncerngemensamma styrdokument så som uppförandekoden, insiderpolicyn och kommunikationspolicyn. Det pågår ett kontinuerligt arbete med att vidareutveckla policyer och manualer.

För att upptäcka oegentligheter som allvarligt kan skada Gränges affärsverksamhet eller medarbetare har Gränges en externt hanterad visseblåsarfunktion som kan nås via bolagets intranät, den externa webbplatsen, eller via telefon. Detta gör det möjligt för medarbetare och externa affärspartners att tillhandahålla information anonymt och utan rädsla för repressalier. Genom att snabbt upptäcka och åtgärda oegentligheter är Gränges i en bättre position att hantera

>> INTERNA STYRINSTRUMENT

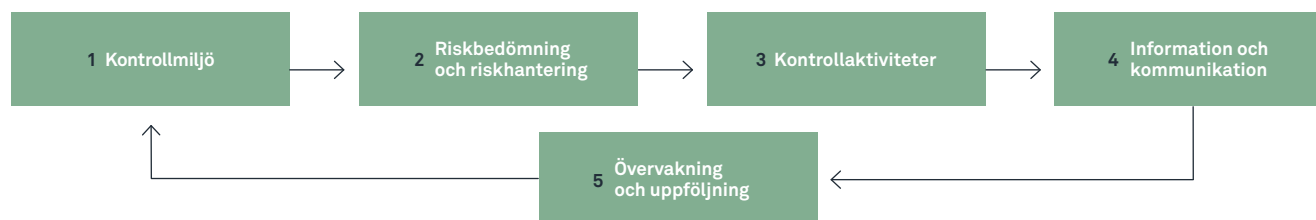
Gränges styrelse har antagit ett antal styrdokument som gäller för alla medarbetare inom Grängeskoncernen globalt. Dessa dokument utgör en ram och vägledning för hur bolaget bedriver verksamhet inom Gränges och beskriver hur ansvaret fördelas mellan styrelse, ledning och medarbetare. I vissa fall är lokala styrdokument kopplade till de globala styrdokumenterna.

Globala direktiv

De globala direktiven anger de obligatoriska krav som gäller alla bolag och medarbetare inom Grängeskoncernen. Direktiven kan vara i form av policyer, principer, riktlinjer och instruktioner. En policy är en vägledande princip som visar riktningen och föreskriver vad medarbetarna förväntas göra. De globala direktiven antas av styrelsen.

- Uppförandekoden
- Accounting Manual
- Antikorruptionspolicy
- Authorization Policy
- Communication Policy
- Diversity Policy
- Financial Management Policy
- Global Privacy policy
- Information Security Policy
- Insurance Policy
- Internal Control Policy
- Investment Policy
- Metal Management Policy
- Remuneration Policy

RAMVERK



underliggande orsaker innan de blir ohanterliga. Gränges tar stor hänsyn till och skyddar individers personliga integritet och hanterar inlämnad information i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

2020 rapporterades åtta fall (två) genom visselblåsarfunktionen. Samtliga fall var relaterade till interna arbetsförhållanden och inget kvalificerades som ett visselblåsarfall i enlighet med GDPR-förordningen om lagring och behandling av personuppgifter.

2 Riskbedömning och riskhantering

För att hantera de interna och externa risker som Gränges organisation utsätts för, genomförs regelbundna riskbedömningar. Risker som kan påverka den finansiella rapporteringen identifieras, mäts och åtgärdas, vilket är en integrerad del i den löpande rapporteringen till koncernledningen och styrelsen och utgör grunden för bedömningen av risker för fel i den finansiella rapporteringen.

Gränges verksamhet präglas av processer med inarbetade rutiner och system, och riskbedömningen sker därför ofta inom ramen för dessa processer. På koncernnivå sker endast övergripande riskbedömningar. Ansvariga i koncernen identifierar, övervakar och följer upp risker, vilket ger förutsättningar att fatta väl underbyggda och korrekta affärsbeslut på samtliga nivåer. Finansiella risker såsom valuta-, råmaterial-, refinansierings- och motpartsrisker i allmänhet samt ränte- och kreditrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets ekonomi- och finansfunktioner i enlighet med Financial Management Policy, Metal Management Policy och Accounting Manual.

Beskrivning av koncernens risker och riskhantering finns på sidorna 39–44.

3 Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga och i ett tidigt skede upptäcka väsentliga fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen samt att hantera och lösa dessa. Kontrollaktiviteter genomförs på både övergripande och mer detaljerade nivåer inom koncernen och är både av manuell och automatiserad karaktär. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen och som har identifierats i riskanalysen. Beroende på karaktär och typ av kontrollaktivitet, sker korrigerande åtgärder, implementering, dokumentation samt kvalitetssäkring på koncern- eller dotterbolagsnivå. Liksom för övriga processer ansvarar respektive chef för kontrollaktiviteternas fullständighet och riktighet.

Koncernen har ett gemensamt konsolideringssystem, där de legala enheterna rapporterar, vilket ger en god intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Flertalet kontroller och processer är automatiserade och behörighet till IT-system är begränsat. Kontrollaktiviteter utförs på alla nivåer i koncernen. Som ett exempel kan anges den etablerade controllerfunktionen som analyserar och följer upp avvikelser och rapporterar vidare i koncernen.

Koncernledningen har regelbundna möten med dotterbolagscheferna om verksamheten, dess ekonomiska ställning och resultat samt finansiella och operativa nyckeltal. Styrelsen analyserar löpande bland annat verksamhetsrapporter där koncernledningen redogör för den gångna perioden och kommenterar koncernens ekonomiska ställning och resultat. På dessa sätt följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp, vilket begränsar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen.

Boksluts- och årsredovisningsarbetet är processer där det finns ytterligare risker för att fel i den finansiella rapporteringen uppstår. Detta arbete är naturligt av mindre repetitiv karaktär och innehåller ofta ett antal moment av bedömningskaraktär. Viktiga kontrollaktiviteter är bland annat att det finns en väl fungerande rapportstruktur där dotterbolagen rapporterar enligt standardiserade mallar samt att viktiga resultat- och balansposter specificeras och kommenteras.

4 Information och kommunikation

Effektiv och korrekt information, både internt och externt, är viktigt för att säkerställa fullständig och korrekt finansiell rapportering i rätt tid. Gränges finansiella rapportering följer koncernens riktlinjer och policyer, och uppdateras och kommuniceras löpande från koncernledningen till samtliga berörda anställda.

Redovisningsfunktionen har ett operativt ansvar för den löpande finansiella redovisningen och arbetar för att säkerställa att koncernens riktlinjer, policyer och instruktioner tillämpas på ett enhetligt sätt i koncernen. Redovisningsfunktionen har också till uppgift att identifiera och kommunicera brister i den finansiella rapporteringen.

Policyer, riktlinjer och manualer uppdateras löpande och finns tillgängliga på bolagets intranät.

All kommunikation från Gränges ska vara punktlig, pålitlig, korrekt och aktuell. Extern kommunikation sker i enlighet med koncernens kommunikationspolicy, Nasdaqs regelverk för emittenter och övriga gällande regelverk. Den finansiella informationen ska ge kapital- och aktiemarknaderna en allsidig och tydlig bild av bolaget, dess finansiella ställning, utveckling och strategi. Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden offentliggörs samtidigt till Nasdaq Stockholm och Finansinspektionen, och publiceras på bolagets hemsida.

5 Övervakning och uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen sker främst genom revisionsutskottet, genom bland annat uppföljning av internrevisionen och genom kontakter med de externa revisorerna. Revisorerna följer årligen upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den ordinarie revisionen och rapporterar utfallet av sin granskning till revisionsutskottet. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen. Avseende revisionen för 2020 har revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet.

Styrelse



FREDRIK ARP

Född: 1953

Utbildning: Civilekonom och hedersdoktor, Lunds Universitet.

Befattning: Styrelseordförande. Invald i styrelsen 2020. Ordförande i ersättningsutskottet.

Övriga befattningar: Styrelseordförande i Bravida Holding AB, Nolato AB och Hövding Sverige AB. Styrelseledamot i Swedfund International AB.

Tidigare befattningar: Styrelseordförande i bland annat Ahlsell AB, Bröderna Edstrand AB, Munksjö AB, Thule AB, Parques Reunidos SA och Qioptiq SA. Styrelseledamot i bland annat Vattenfall AB, Nuevolution AB, Getinge AB och Technogym S.p.a. VD för PLM AB, Volvo Personvagnar AB och Trelleborg AB.

Eget och närståendes aktieinnehav: 13 636 aktier.



CARINA ANDERSSON

Född: 1964

Utbildning: Bergsingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Befattning: Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2014. Ledamot i ersättningsutskottet.

Övriga befattningar: Styrelseledamot i Beijer Alma AB, Systemair AB, BE Group AB, Detection Technology Oyj och Swedish Stirling AB.

Tidigare befattningar: General Manager Powder Technology, Sandvik Materials Technology. VD för Ramnäs Bruk. Styrelseledamot i Mälardalens Högskola och i SinterCast AB.

Eget och närståendes aktieinnehav: 3 274 aktier.



MATS BACKMAN

Född: 1968

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet.

Befattning: Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2018. Ordförande i revisionsutskottet.

Övriga befattningar: CFO & Executive Vice President of Financial Affairs i Veoneer, Inc.

Tidigare befattningar: CFO för Autoliv, Inc. Olika ledande befattningar inom Sandvik-koncernen, bland annat som CFO. Olika ledande befattningar inom Outokumpu, Nordea och Boliden.

Eget och närståendes aktieinnehav: 10 000 aktier.



PETER CARLSSON

Född: 1970

Utbildning: Civilekonom, Luleå Tekniska Universitet.

Befattning: Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2016. Ledamot i ersättningsutskottet.

Övriga befattningar: VD och styrelseledamot i Northvolt. Styrelseledamot i Metso och Orbital.

Tidigare befattningar: Inköps- och logistikchef i Tesla Motors, chef för inköp och outsourcing i NXP Semiconductors, inköpschef i Sony Ericsson. Styrelseledamot i Fingerprint Cards och i Rosti Group.

Eget och närståendes aktieinnehav: 0 aktier.



KATARINA LINDSTRÖM

Född: 1965

Utbildning: Bergsingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Befattning: Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2016. Ledamot i revisionsutskottet.

Övriga befattningar: Styrelseledamot samt Executive Vice President & COO i Hempel A/S. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien. Styrelseledamot i Skövde Högskola.

Tidigare befattningar: President Global Operations, Munters AB. Senior Vice President International Manufacturing & Senior Vice President Operations and Supply Chain Management, Volvo Group Trucks Operation. Olika ledande befattningar inom AB Volvo 1988–2018.

Eget och närståendes aktieinnehav: 5 000 aktier.



HANS PORAT

Född: 1955

Utbildning: Bergsingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Befattning: Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2016. Ledamot i ersättningsutskottet.

Övriga befattningar: Styrelseledamot i Ecolean AB.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef i Nolato AB, olika ledande befattningar inom ABB, vice VD för Trelleborg AB, VD för Gadelius Japan.

Styrelseledamot i Cloetta AB, Lindab International AB och Nolato AB.

Eget och närståendes aktieinnehav: 0 aktier.



RAGNHILD WIBORG

Född: 1961

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Befattning: Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2014. Ledamot i revisionsutskottet.

Övriga befattningar: Styrelseordförande i Cerebrum Invest, EAMSolar och FXNor. Styrelseledamot i EWS Foundation, Intrum AB, Kistefos ASA och Sbanken ASA.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot i Rec Silicon ASA och Borregaard ASA. Investeringsdirektör och förvaltare på Odin Fonder och Wiborg Kapitalförvaltning. Arbete på flera investmentbanker, bland annat Pareto, ABG Sundal Collier, First Chicago och SEB.

Eget och närståendes aktieinnehav: 1 176 aktier.

Arbetstagarrepresentanter



ÖYSTEIN LARSEN

Arbetstagarrepresentant

Född: 1957

Beskrivning: IS/IT-arkitekt och Cyber Security Manager, anställd hos Gränges sedan 1979.

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2010.

Representerar Unionen.

Eget och närståendes aktieinnehav: 638 aktier.



KONNY SVENSSON

Arbetstagarrepresentant

Född: 1954

Utbildning: Industrielektriker. Bolagsstyrelseutbildning.

Beskrivning: Underhålls-
elektriker, anställd hos Gränges sedan 1997.

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2013. Representerar IF Metall. Arbetstagarrepresentant i styrelsen för Gränges Finspång AB.

Eget och närståendes aktieinnehav: 319 aktier.



ELIN LINDFORS

Arbetstagarrepresentant

Född: 1988

Utbildning: Materialingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Beskrivning: Teknikchef omsmältverk, anställd hos Gränges sedan 2013.

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2016. Representerar Sveriges Ingenjörer och Akademikerförbundet.

Eget och närståendes aktieinnehav: 568 aktier.



FREDRIKA PETERSSON

Arbetstagarrepresentant

Född: 1980

Beskrivning: Tungtransportör/maskinförare, anställd hos Gränges sedan 2017.

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2020.

Huvudskyddsombud samt vice ordförande i Verkstadsklubben IF Metall i Finspång samt uppdrag på avdelnings- och förbunds nivå.

Eget och närståendes aktieinnehav: 0 aktier.

Revisor



ERIK SANDSTRÖM

Huvudansvarig revisor

Ernst & Young AB

Född: 1975

Utbildning: Civilekonom, Linköpings universitet. Auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Andra uppdrag: Atlas Copco, Autoliv, Mycronic och Ratos.

Koncernledning



JOHAN MENCKEL

VD
Född: 1971
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.
Befattning: VD sedan 2013. Ingår i koncernledningen sedan 2013.
Tidigare befattningar: VD för Sapa Heat Transfer 2012–2013. Affärsområdeschef för Sapa Profiles Asia 2011–2012. VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 2007–2010. Chefsbefattningar på Sapa Heat Transfer 2004–2006. Konsult på Accenture 1996–2004. Styrelseledamot i YPO Service AB och Svenska Postkodlotteriet.
Övriga befattningar: Styrelseledamot i SAAB AB och Nederman Holding AB. Medlem i styrkommittén för World Materials Forum.
Eget och närståendes aktieinnehav: 52 000 aktier och 225 000 köpoptioner.



OSKAR HELLSTRÖM

CFO och vice VD
Född: 1979
Utbildning: Civilingenjör, Linköpings universitet och Civilekonom, Stockholms universitet.
Befattning: CFO sedan 2013 och vice VD sedan 2017. Ingår i koncernledningen sedan 2013.
Tidigare befattningar: CFO för Sapa Heat Transfer 2011–2013. Koncerncontroller för Sapakoncernen 2009–2011. Chef för strategisk affärsutveckling inom Sapakoncernen 2008–2009. Konsult på Booz Allen Hamilton 2005–2008.
Övriga befattningar: Styrelseledamot i Beijer Alma AB.
Eget och närståendes aktieinnehav: 20 577 aktier och 150 000 köpoptioner.



PATRICK LAWLOR

President Americas
Född: 1964
Utbildning: B.Sc. Economics and certified Accountant, College of Commerce, Dublin.
Befattning: President Americas sedan 2016. Ingår i koncernledningen sedan 2016.
Tidigare befattningar: President Americas i Sapa Extrusions 2010–2015. CFO i Sapa Extrusion North America 2009–2010. CFO i Indalex, Inc., 2007–2009. Flera ledande befattningar i Norsk Hydro 1997–2007.
Övriga befattningar: Styrelseledamot i CanArt Extrusions LLP och Aluminium Association USA.
Eget och närståendes aktieinnehav: 21 209 syntetiska aktier och 225 000 syntetiska aktier och optioner som en del av Investment Program 2020).



NICLAS NELSON

General Counsel
Född: 1964
Utbildning: Jur. kand., Lunds universitet.
Befattning: General Counsel sedan 2014. Ingår i koncernledningen sedan 2014.
Tidigare befattningar: Biträdande chefsjurist på Autoliv, Inc, 2002–2014. Bolagsjurist på ABB, 1998–2002. Advokat och biträdande jurist på advokatbyråer 1992–1998. Domstolstjänstgöring 1990–1992.
Eget och närståendes aktieinnehav: 8 000 aktier och 77 000 köpoptioner.



TORBJÖRN STERNSJÖ

President Europe
Född: 1962
Utbildning: Civilingenjör, Tekniska Högskolan vid Linköpings universitet och Executive MBA, China European International Business School.
Befattning: President Europe sedan 2020. Ingår i koncernledningen sedan 2017.
Tidigare befattningar: SVP Technology & Business Development för Gränges 2017–2020. Director Business Development för Gränges 2015–2017. VD för joint venture-bolaget Sapa Chalco Aluminium Products Chongqing 2011–2015. President för Sapa Profiles i Asien 2007–2010. VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 1999–2007. Olika ledande befattningar inom Gränges och Sapa sedan 1994.
Övriga befattningar: Styrelseledamot i Altris AB. Styrelsesuppleant i Helioray AB.
Eget och närståendes aktieinnehav: 21 277 aktier och 80 000 köpoptioner.



CAMILLA WEINER

SVP Corporate Responsibility & Communications
Född: 1968
Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet.
Befattning: SVP Corporate Responsibility & Communications sedan 2020. Ingår i koncernledningen sedan 2019.
Tidigare befattningar: SVP Communication i Gränges 2019–2020. VD och ägare av Weiner Kommunikation AB sedan 2013. VD och ägare av Kommunikation, Hållbarhet & Inredning Stockholm AB sedan 2018. Kommunikationsdirektör i SCA 2010–2012. Kommunikations- & Hållbarhetsdirektör i Axfood 2007–2010. Kommunikationsdirektör i Ahlsell 2003–2007. Head of Communications & Investor Relations i Securitas 1995–2003. Revisor, Price Waterhouse 1990–1994.
Eget och närståendes aktieinnehav: 5 000 aktier och 88 000 köpoptioner.



COLIN XU

President Asia
Född: 1976
Utbildning: M.Sc. Economics and Business Administration, MBA, China Europe International Business School.
Befattning: President Asia sedan 2013. Ingår i koncernledningen sedan 2013.
Tidigare befattningar: VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 2011–2013. Sapa Heat Transfer Shanghai 2001–2010, varav flera ledande chefsbefattningar sedan 2003.
Övriga befattningar: Arbetsledare på Shanghai Realman Energy Technology Co., Ltd.
Eget och närståendes aktieinnehav: 10 281 syntetiska aktier och 65 000 syntetiska köpoptioner (syntetiska aktier och optioner som en del av Investment Program 2020).

Utökad koncernledning



MAGNUS CARLSTRÖM

SVP Human Resources

Född: 1966

Utbildning: Jur. kand., Uppsala universitet. Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm. Studier i Beteendevetenskap, Uppsala universitet.

Befattning: SVP Human Resources sedan 2017. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2017.

Tidigare befattningar: Director HR & Communications för Gränges AB och Gränges Europe 2012–2016. VP HR på Strabag Scandinavia 2009–2012. Chef för Strategic Leadership & Training på Peab 2006–2009. HR-chef för Peab Sverige 2000–2006.

Eget och närståendes aktieinnehav: 6 125 aktier och 27 000 köpoptioner.



BILAL CHEBARO

CIO

Född: 1967

Utbildning: Universitetsstudier i IT, Juridik och Sociologi, Université Libanaise och American University of Beirut.

Befattning: CIO sedan 2015. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2020.

Tidigare befattningar: IT-chef Drift på Nobina 2009–2015. Olika befattningar, däribland IT-chef och systemutvecklingschef, på Nynas 1999–2009. Olika befattningar, däribland IT-chef, på Cyklop 1990–1999. Produktionsledare på Nordic Datadistribution 1990. Distributions- och IT-ansvarig på NFD 1989–1990.

Eget och närståendes aktieinnehav: 3 500 aktier och 33 000 köpoptioner.



SOFIA HEDEVÅG

SVP Sustainability

Född: 1980

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Befattning: SVP Sustainability sedan 2020. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2020.

Tidigare befattningar: VP Sustainability i Gränges 2017–2020. VP Group Business Control i Swedish Match 2014–2017. Director Corporate Sustainability & Business Analysis i Swedish Match 2012–2014. Olika befattningar i Swedish Match 2008–2012.

Eget och närståendes aktieinnehav: 4 020 aktier och 33 000 köpoptioner.



PAUL NEUTJENS

SVP Process Engineering & Operational Development

Född: 1959

Utbildning: M.Sc. Engineering, Metallurgy and Applied Material Science, Catholic University of Louvain.

Befattning: SVP Process Engineering & Operational Development sedan 2017. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2017.

Tidigare befattningar: CTO och ingick i Gränges koncernledning 2013–2017. Strategisk projektchef i Sapa Heat Transfer 2011–2013. Chef för Lean Production inom Sapa Profiles Europe 2007–2010. Olika chefsbefattningar inom Alcoa 1994–2007. Olika chefsbefattningar inom Hoogovens Aluminium 1986–1994.

Eget och närståendes aktieinnehav: 8 606 aktier och 0 köpoptioner.



KENT SCHÖLIN

SVP Technology & Innovation

Född: 1964

Utbildning: Bergsingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

Befattning: SVP Technology & Innovation sedan 2020. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2017.

Tidigare befattningar: SVP Research & Innovation för Gränges 2017–2020. President Europe och ingick i Gränges koncernledning 2013–2017. VD för Sapa Heat Transfer Finspång 2012–2013. VD för Gunnebo Gateway 2005–2012. Olika befattningar inom Sapa och Gränges 1989–2005.

Eget och närståendes aktieinnehav: 9 141 aktier och 47 000 köpoptioner.