

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2018



”God bolagsstyrning är viktigt för att Gränges ska vara ett pålitligt och ansvarsfullt företag. Det skapar goda förutsättningar för en fortsatt hållbar och lönsam tillväxt och därigenom värde för våra aktieägare.”

## BÄSTA AKTIEÄGARE,

Gränges är idag ett betydligt större bolag än vid börsintroduktionen i oktober 2014. Omsättningen har ökat från 5 miljarder SEK till 13 miljarder SEK 2018 och rörelseresultatet från 541 MSEK till 1 005 MSEK. Gränges har produktionsanläggningar i tre världsdelar, en diversifierad produktportfölj och är den ledande aktören på de marknader där bolaget är verksamt.

## Ett år av tillväxt och expansion

Under året har styrelsen fortsatt att utvärdera tillväxtmöjligheter för fortsatt expansion. Vi har noga följt den pågående utbyggnaden av produktionsanläggningen i Huntingdon i USA, vars kapacitet kommer att öka med nästan 25 procent när anläggningen är fullt utbyggd hösten 2019. Det faktum att USA införde straff- och utjämnings-tullar på import av valsade aluminiumprodukter från Kina hösten 2017 har gjort det här projektet ännu mer attraktivt. Under året fattade vi också beslut om att återuppta produktionen vid den vilande produktionsanläggningen i Newport i USA, och därigenom kunna gå in på marknaden för tunn aluminiumfolie. Vi fattade även beslut om att investera i förbättrad effektivitet och utökad kapacitet vid anläggningen i Finspång i Sverige. Framöver kommer vi också att fortsätta att utvärdera potentiella förvärvsmöjligheter.

## Intensifierade satsningar på forskning och innovation

Under året har styrelsen även granskat och stött Gränges intensifierade satsningar på och lovande utveckling inom forskning och innovation. Gränges har en marknadsledande position på en global marknad. Den här positionen har uppnåtts tack vare framgångsfaktorer som god kundförståelse, tekniskt ledarskap, innovation och gedigen kunskap kring produktion av avancerade aluminiumprodukter. Framöver kommer vi att fortsätta stödja en förstärkt organisation inom det här området och under 2019 kommer Gränges att öppna ett nytt forsknings- och innovationscenter i Huntingdon för att förbättra servicen till våra kunder i Amerika.

## Ett pålitligt och ansvarsfullt företag

God bolagsstyrning är viktigt för att Gränges ska vara ett pålitligt och ansvarsfullt företag. Det skapar goda förutsättningar för fortsatt hållbar och lönsam tillväxt och därigenom värde för våra aktieägare. Under året har styrelsen tagit del av utvecklingen av ett nytt koncerngemensamt hållbarhetsramverk som innehåller ambitiösa och tydliga hållbarhetsmål för 2025. Ur styrelsens perspektiv innebär värdeskapande genom hållbarhet att bolagets långsiktiga konkurrenskraft och affärsmöjligheter stärks samtidigt som de hållbarhetsrelaterade riskerna minskas.

Under 2018 uppvisade Gränges en högre tillväxttakt än marknaden, samtidigt som resultatet förbättrades och skuldsättningen minskade. Mot bakgrund av bolagets starka finansiella ställning och beaktat bolagets framtidsutsikter föreslår styrelsen inför årsstämman 2019 att utdelningen höjs med 7 procent till 3,20 SEK per aktie. Det innebär att 35 procent av årets resultat går tillbaka till våra aktieägare.

Jag vill avslutningsvis ta tillfället i akt att uttrycka styrelsens uppskattning till VD Johan Menckel, koncernledningen och samtliga anställda på Gränges för deras stora engagemang och utmärkta arbetsinsatser under 2018.

Stockholm i februari 2019

Anders G. Carlberg  
Styrelsens ordförande

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

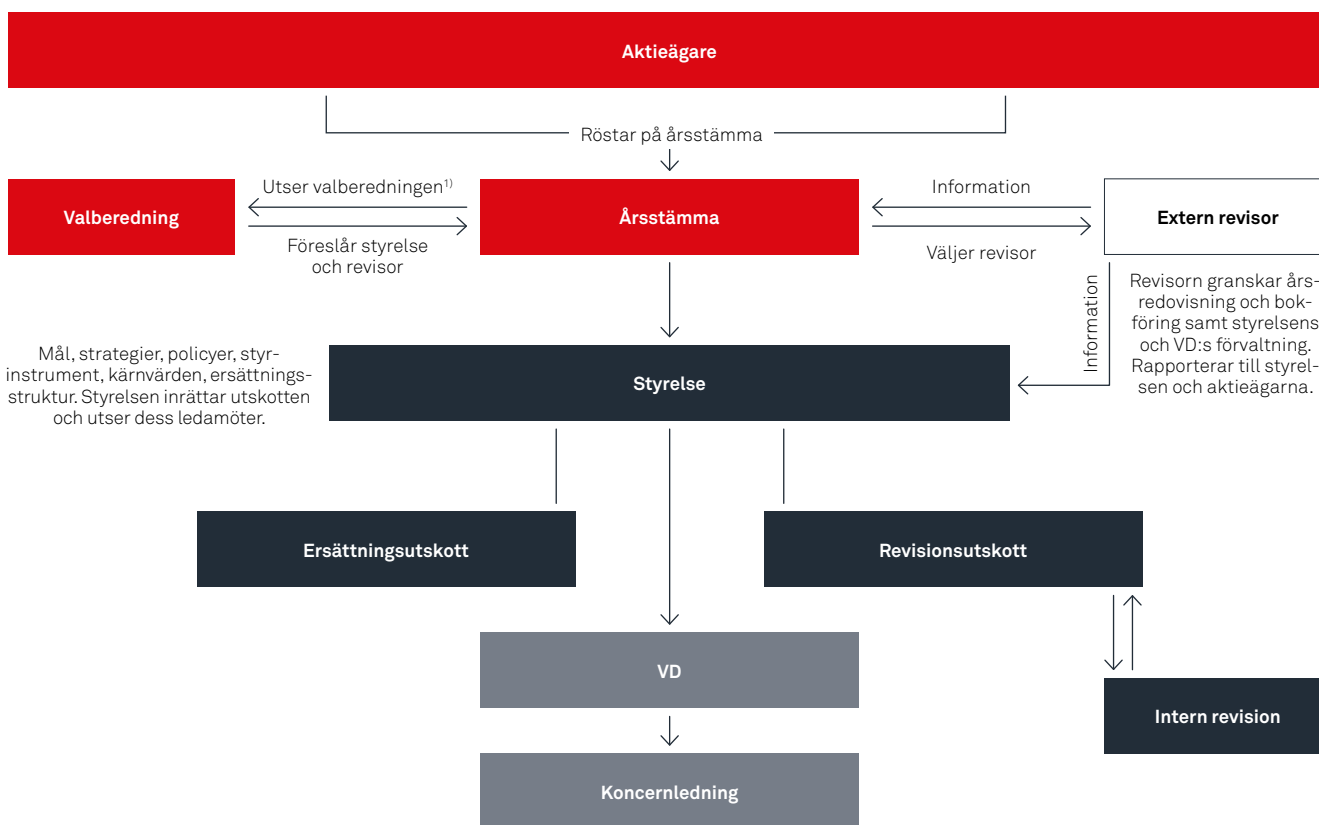
Gränges bolagsstyrning baseras på svenska regler och svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen och årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), bolagsordningen samt andra relevanta interna och externa regelverk och policyer.

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 för 2018. Bolagets revisorer har gjort en lagstadgad granskning av bolagsstyrningsrapporten. Koden finns tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Gränges har under året följt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och god sed på aktiemarknaden. Inga överträdelser av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats gällande Gränges av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2018. VD har inga externa åtaganden som kan anses strida mot bolagets intressen.

## BOLAGSSTYRNING INOM GRÄNGES

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



### Externa styrinstrument

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

### Interna styrinstrument

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen och dess utskott, vd-instruktion
- Uppförandekod
- Insiderpolicy
- Finanspolicy
- Group Accounting Manual
- Informationspolicy
- Övriga policyer, riktlinjer och manualer

1) Utses i enlighet med instruktion för valberedningen beslutad av årsstämman.

## Organisation

Gränges är en ledande global leverantör av valsade aluminiumprodukter för värmeväxlarapplikationer och andra nischmarknader. Koncernen har cirka 1 800 medarbetare och en omsättning på 13 miljarder SEK. Gränges har fem produktionsanläggningar på tre kontinenter med en total årlig kapacitet på 420 kton. Anläggningarna ligger i Finspång i Sverige, i Shanghai i Kina, samt i Huntingdon (Tennessee), i Salisbury (North Carolina) och i Newport (Arkansas) i USA.

Gränges äger 51 procent av aktierna i produktionsbolaget Getek GmbH, som tillverkar aluminiumgöt genom avancerad sprayformningsteknik. 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.

## Aktien och aktieägare

Gränges aktie handlas sedan den 10 oktober 2014 på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista. Aktiekapitalet i Gränges uppgår till 101 MSEK, fördelat på 75 517 386 aktier som alla ger rätt till lika antal röster och andel av bolagets tillgångar och vinst. Antalet aktieägare per den 31 december 2018 var 8 368. Fjärde AP-fonden var största ägare följt av AFA Försäkring och Swedbank Robur fonder. 71,1 procent av aktieägarna hade 500 aktier eller färre och de 15 största ägarna ägde 51,9 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 49,8 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 avge vid en bolagsstämma.

Årsstämman som ägde rum 3 maj 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2019, ha möjlighet att besluta om nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler motsvarande (max) tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämmans beslut, det vill säga totalt 7 517 539 aktier.

Information om styrelseledamöternas och koncernledningens aktieinnehav finns på sidorna 62–65. Mer information om Gränges aktie och aktieägare, inklusive en tabell över aktieägandet per den 31 december 2018, finns på sidorna 48–50.

## Bolagsstämma

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

### Årsstämma 2018

Årsstämman 2018 hölls den 3 maj 2018. Vid stämman var 40,8 procent av aktierna i bolaget företrädda.

Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Anders G. Carlberg, Carina Andersson, Peter Carlsson, Katarina Lindström, Hans Porat och Ragnhild Wiborg. Mats Backman valdes till ny styrelseledamot. Anders G. Carlberg omvaldes till styrelsens ordförande.

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 2017,
- att till aktieägarna dela ut 3,00 SEK per aktie, totalt 226 552 158 SEK,
- att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, ha möjlighet att besluta om nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler motsvarande tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämmans beslut, det vill säga totalt 7 517 539 aktier,
- att styrelsen, i enlighet med Valberedningen förslag, för tiden till slutet av årsstämman 2019 ska bestå av sju stämмоvalda ledamöter utan suppleanter,

- att styrelsearvodet, enligt Valberedningens förslag, för tiden till slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt följande. Styrelsens ordförande ska erhålla 550 000 SEK och var och en av de övriga stämмоvalda ledamöterna 300 000 SEK. Därutöver ska ersättning utgå med oförändrat 80 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och 40 000 SEK till övriga medlemmar och till ordföranden i ersättningsutskottet med 50 000 SEK och 25 000 SEK till övriga medlemmar. Samtliga arbetstagarrepresentanter ska fortsatt 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 ersättning till ledande befattningshavare,
- att, i enlighet med styrelsens förslag, besluta om ett långsiktigt (tre års löptid) incitamentsprogram, LTI 2018, för koncernledningen samt utvalda nyckelpersoner som ett komplement till det årliga incitamentsprogrammet (STI 2018). STI 2018 mäter justerat rörelseresultat (50 procent), kassagenerering (30 procent) och individuell prestation (20 procent). Ersättning i enlighet med STI 2018 kan maximalt uppgå till 60 procent av årlig grundlön, förutom för personen som innehar positionen President Americas, vars ersättning maximalt kan uppgå till 100 procent av den årliga grundlönen. Ett utfall motsvarande det från STI 2018 avsätts, indexeras med Grängeskoncernens totalavkastning och betalas ut proportionerligt årsvis över tre år förutsatt fortsatt anställning i Grängeskoncernen. Det totala utfallet av STI jämte utbetalande LTI-program under ett år är begränsat till 1,5 gånger en årslön per det datum då utbetalningen görs, förutom för personen som innehar positionen President Americas vars utbetalningar är begränsade till två gånger en årslön.

Det fullständiga protokollet från årsstämman finns tillgängligt på [www.granges.com](http://www.granges.com).

## 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.

Gränges valberedning inför årsstämman 2019 utgörs av representanter för bolagets tre största aktieägare per den 31 augusti 2018 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 2018 var Gränges tre största aktieägare Fjärde AP-fonden, AFA Försäkring samt Swedbank Robur fonder, vilka har haft möjlighet att nominera kandidater till valberedningen. Den 13 september 2018 angavs i pressmeddelande och på bolagets hemsida att valberedningen inför årsstämman 2019 fått följande sammansättning: Jannis Kitsakis (Fjärde AP-fonden), Anders Algotsson (AFA Försäkring), Lennart Francke (Swedbank Robur fonder) och Anders G. Carlberg (Gränges styrelseordförande). Ordförande i valberedningen är Jannis Kitsakis.

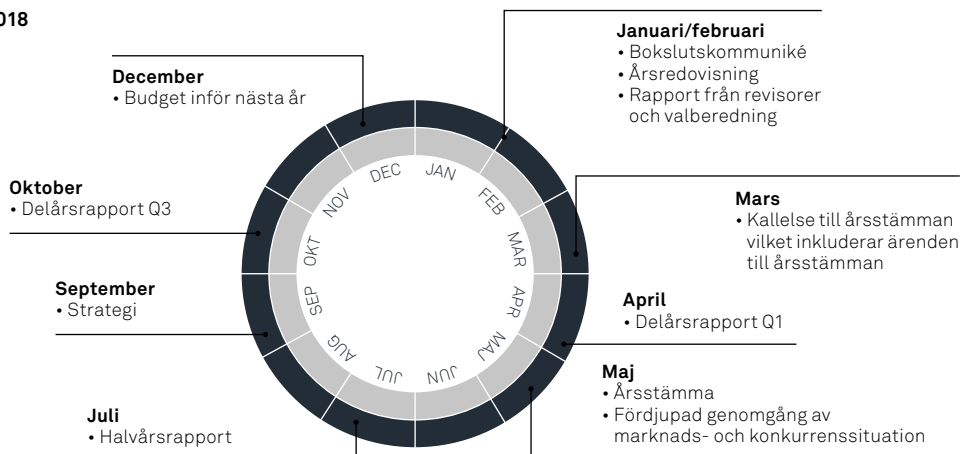
### Valberedning inför årsstämman 2019

Utsedd av/Namn	Procent av aktierna/ rösterna den 31 december 2018
Fjärde AP-fonden/Jannis Kitsakis*	9,5
AFA Försäkring/Anders Algotsson*	7,5
Swedbank Robur fonder/ Lennart Francke*	5,7
Styrelseordförande Gränges AB/Anders G. Carlberg	0,0

\*Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Aktieägare har fram till den 1 februari 2019 kunnat lämna förslag och synpunkter till valberedningen. Valberedningens förslag offentliggörs 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.

## Styrelsens arbete under 2018



## Valberedningens arbete inför årsstämman 2019

Sedan valberedningen konstituerades hösten 2018 har den sammanträtt tre gånger. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

På valberedningens andra möte den 4 december 2018 presenterade styrelsens ordförande den styrelseutvärdering som genomförts i september 2018. Resultatet av utvärderingen var övervägande mycket positivt. På styrelsemötet den 7 december 2018 fick även styrelsen ta del av resultatet.

I arbetet inför årsstämman 2019 har valberedningen gjort en bedömning av om den nuvarande styrelsen med hänsyn till bredd, erfarenhet, mångsidighet och könsfördelning är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets nuvarande och framtida situation.

Gränges, genom valberedningen, tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till val av styrelseledamöter. Regeln innebär att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen har gjort bedömningen att styrelsen har en god bredd, är mångsidig när det gäller bakgrund och kompetenser samt har en god könsfördelning. Den årliga utvärderingen av styrelsen har varit en del av underlaget för denna bedömning. Valberedningen arbetar kontinuerligt med identifiering och utvärdering av potentiella nya styrelseledamöter.

## Styrelse

Styrelsens uppdrag är att förvalta Gränges angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Styrelsen bedömer fortlöpande Gränges ekonomiska situation och ser till att bolagets ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen avgör frågor kring concernens strategiska inriktning och organisation, och fattar beslut om väsentliga förvärv, investeringar och avyttringar. Styrelsen utvärderar även koncernledningen. Inför varje årsstämma upprättar styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, förslag till riktlinjer för ersättning till den verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen.

Genom en systematisk och strukturerad process utvärderar styrelsen årligen styrelsearbetet för att utveckla arbetsformer och effektivitet. Under 2018 har utvärderingen genomförts under ledning av ordföranden som låtit samtliga styrelseledamöter och suppleanter betygsätta olika moment av styrelsearbetet samt föreslå förbättringsåtgärder. Utvärderingens resultat, som även redovisats i stycket om Valberedningen, var genomgående mycket positivt.

Vid det konstituerande styrelsemötet direkt efter årsstämman 2018 fastställdes arbetsordningen för styrelsen inklusive arbetsordning för ersättnings- och revisionsutskottet, 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 styrelsesammanträde erhåller ledamöterna en dagordning och beslutsunderlag. Vid varje möte går

## Styrelsens sammansättning, närvaro och ersättning 2018

Namn	Invald år	Oberoende i förhållande till bolaget/ägarna	Närvaro styrelsemöten	Närvaro revisionsutskott	Närvaro ersättningsutskott	Styrelsearvode, SEK	Arvode revisionsutskott	Arvode ersättningsutskott	Summa arvode, SEK
Anders G. Carlberg	2014	Ja	11/11	2/5	3/3	541 667	13 333	50 000	605 000
Ragnhild Wiborg	2014	Ja	11/11	5/5	n/a	296 667	80 000	–	376 667
Hans Porat	2016	Ja	11/11	n/a	3/3	296 667	–	25 000	321 667
Carina Andersson	2014	Ja	11/11	n/a	3/3	296 667	–	25 000	321 667
Peter Carlsson	2016	Ja	9/11	n/a	3/3	296 667	–	25 000	321 667
Katarina Lindström	2016	Ja	10/11	5/5	n/a	296 667	40 000	–	336 667
Mats Backman (fr o m 3 maj 2018)	2018	Ja	5/5	3/5	n/a	200 000	26 667	–	226 667
Öystein Larsen	2010	Nej	10/11	n/a	3/3	–	–	–	40 000
Konny Svensson	2013	Nej	10/11	4/5	n/a	–	–	–	40 000
Elin Lindfors	2016	Nej	11/11	n/a	n/a	–	–	–	40 000
Christer Lewin (fr o m 1 maj 2018)	2018	Nej	6/6	–	–	–	–	–	27 000
<b>Totalt arvode</b>									<b>2 657 002</b>

styrelsen igenom aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter. Andra frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen. Styrelsen följer regelbundet upp den allmänna risksituationen ur olika aspekter samt hälso- och säkerhetsarbetet inklusive olycksfallsstatistiken i koncernen. 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 beslutsförmör 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 ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Gränges styrelse har en god könsfördelning, då tre av de sju ledamöterna är kvinnor.

Enligt lagen om styrelserepresentation för privatanställda har de anställda rätt att utse två ledamöter, jämte två suppleanter, i styrelsen. Denna rätt har arbetstagarorganisationerna utnyttjat även 2018. För information om styrelseledamöterna, se sidorna 62–63 och [www.granges.com](http://www.granges.com).

#### **Styrelsens ordförande**

Gränges styrelseordförande organiserar och leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor, och ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete. Ordföranden ansvarar dessutom för den löpande kontakten med verkställande direktören och för att styrelsen på ett effektivt sätt fullgör sina plikter och åtaganden.

#### **Styrelsens arbete 2018**

Under 2018 hölls elva protokollförda sammanträden, varav fem var telefonmöten och sex var sedvanliga möten. Sammanträdet i februari avhölls på Gränges dotterföretag i Jiading (Shanghai) och sammanträdet i september avhölls på Gränges anläggning i Finspång. Övriga sammanträden har ägt rum på huvudkontoret i Stockholm.

Styrelsen har vid samtliga tillfällen varit beslutsförmör. Vid mötena i februari och september har styrelsen avhållit sessioner utan koncernledningens närvaro. Bolagets VD har deltagit vid samtliga sammanträden och bolagets vice VD, tillika CFO, har deltagit vid alla sammanträden utom ett. Sekreterare i styrelsen är Gränges General Counsel som inte är ledamot i styrelsen.

Bland de frågor som styrelsen har avhandlat och fattat beslut om under 2018 kan nämnas etableringen av ett MTN-program (Medium Term Note) som en del av koncernens långfristiga finansiering, återupptagandet av produktion av tunn aluminiumfolie vid produktionsanläggningen i Newport, Arkansas i USA, investering i expansion och uppgradering av anläggningen i Finspång, framtagande av och beslut om nytt ramverk och strategi för koncernens hållbarhetsarbete, omfattande omarbetning och uppdatering av uppförandekoden, etablering av ny viselblåsarfunktion samt implementering av den nya dataskyddsförordningen GDPR.

#### **Ersättningsutskott**

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 tre möten.

Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor, och anger ramar för övriga koncernledningens löner och anställningsvillkor. Utskottet tar även fram riktlinjer för ersättningsprinciper och utvärderar tillämpningen av dem.

Under slutet av 2018 och början av 2019 gjorde styrelsen, genom ersättningsutskottet, en genomlysning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till nya riktlinjer kommer att presenteras i beslutsunderlaget inför årsstämman 2019. Under 2018 har utskottet, utöver den årliga utvärderingen av incitamentsprogrammen (STI och LTI), gjort en större kartläggning av

ledande befattningshavares samtliga anställningsvillkor och förmåner, i syfte att i möjligaste mån harmonisera dem.

För information om ersättningsutskottets ledamöter, se tabell på sidan 58. En redogörelse för ersättningar till koncernledningen finns i not 8.

#### **Revisionsutskottet**

Revisionsutskottet ska bestå av minst tre stämموvalda styrelseledamöter, varav majoriteten ska vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Utskottet väljer ordförande inom sig, som inte får vara styrelseordförande. Revisionsutskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov.

Revisionsutskottets uppgift är att stödja styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena internkontroll och redovisning samt att kvalitetssäkra Gränges finansiella rapportering. Syftet är att förbättra kvaliteten på revisionen av bolaget och förbättra kontakten mellan styrelsen och bolagets revisor samt förbättra tillsyn och kontroll av bolagets finansiella riskexponering och riskhantering.

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 internrevisionens inriktning och omfattning, och fastställer en internrevisionsplan.

Gränges interna revision är underställd styrelsen och ska säkerställa att bolaget har tillräckliga interna kontrollsystem på plats för den finansiella rapporteringen. Gränges General Counsel är ansvarig för internrevisionen. 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 hösten 2018 genomfördes en internrevision av Gränges verksamhet i Kina. Därutöver gjorde revisions- och konsultföretaget PwC, på Revisionsutskottets begäran, en extra internrevision av verksamheten i Kina.

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 som granskats extra under året till följd av att IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft 1 januari 2018 är en ny modell för beräkning av kreditförluster. Ytterligare ett område där granskning sker i samband med varje kvartalsbokslut är huruvida den kinesiska verksamheten bedöms vara kvalificerad som ett högteknologiskt företag och därmed ha en skattesats om 15 procent istället för den ordinarie skattesatsen om 25 procent. För ytterligare information, se not 15 Skatter.

Revisionsutskottet fastställer årligen ett antal fokusområden inom Financial and Internal Control, Business Control, Treasury, IT och strategiska projekt. Exempel på fokusområden under 2018 är implementering av nytt konsolideringssystem, säkerställande av implementering av nya IFRS-standarder samt ytterligare förbättringar av metallhanteringen i USA och Kina.

Revisionsutskottet har haft fem möten under 2018. Revisorn, Erik Sandström, har under året deltagit i samtliga möten och har gjort avrapporteringar om kontroll och revisionsplaner. För information om revisionsutskottets ledamöter, se tabell på sidan 58.

#### **Revisor**

Den stämموvalda 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 utsågs Ernst & Young AB till revisor och har meddelat att auktoriserade revisorn Erik Sandström är huvudansvarig för revisionen fram till årsstämman 2019.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning utfördes enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige. Bolagets huvudansvarige revisor deltar i revisionsutskottets samtliga möten. Avseende arvode till revisorn hänvisas till not 10.

### Verkställande direktör och koncernledning

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.

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer.

Koncernledningen bestod per den 1 januari 2019 av åtta personer: verkställande direktör, CFO, President Asia, President Europe, President Americas, SVP Technology & Business Development, General Counsel samt SVP Communications & Investor Relations. I den utökade koncernledningen ingår dessutom SVP Human Resources, SVP Process Engineering & Operational Development och SVP Research & Innovation.

Koncernledningen har möten månadsvis för att följa upp koncernens samt dotterföretagens resultat och finansiella ställning. Strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser är andra frågor som behandlas på koncernledningsmötena. Dotterföretagen följs också upp mer direkt genom att verkställande direktören är ordförande i de tre dotterföretagen. I dessa bolagsstyrelser ingår även andra ledamöter från koncernledningen samt arbetstagarrepresentanter. Dotterföretagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive dotterföretags strategi och budget.

För mer information om koncernledningen, se sidorna 64–65.

### Ersättning till koncernledningen

Under slutet av 2018 och början av 2019 gjorde styrelsen, genom ersättningsutskottet, en genomlysning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till nya riktlinjer kommer att presenteras i beslutsunderlaget inför årsstämman 2019. Under 2018 har styrelsen, genom ersättningsutskottet, utöver den årliga utvärderingen av incitamentsprogrammen (STI och LTI), gjort en mer omfattande kartläggning av ledande befattningshavares samtliga anställningsvillkor och förmåner, i syfte att harmonisera dem. För mer information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 8.

### Hållbarhetsstyrning

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

Gränges VD presenterar regelbundet hållbarhetsresultat till styrelsen, som granskar och följer upp resultaten mot bolagets mål. Styrelsen är ansvarig för 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.

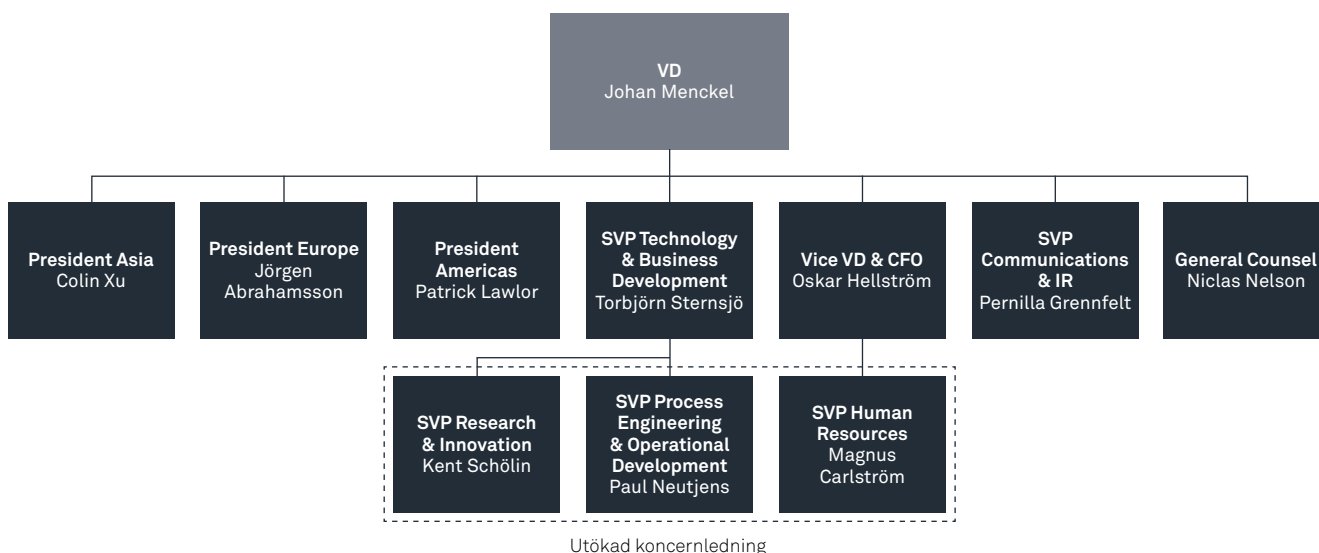
Varje hållbarhetsområde styrs av en representant från koncernledningen. Denna individ föreslår globala hållbarhetsprioriteringar och koordinerar med Gränges regioner för att implementera lokala hållbarhetsaktiviteter inom ett specifikt hållbarhetsområde.

Regionerna 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 behoven hos de lokala verksamheterna. Representanter från regionerna 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 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 i enlighet med svenska årsredovisningslagen har avgivits av Gränges styrelse. För mer information, se sidan 53. Hållbarhetsredovisningen avser räkenskapsåret 2018 och innefattar Gränges alla helägda verksamheter vid ingången av 2018. För mer information, se sidan 112. Gränges senaste hållbarhetsredovisning publicerades den 13 mars 2018.

## 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 arbete med 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, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt 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.

#### 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, Group Accounting Manual samt Instruction for Financial Reporting. Utöver dessa finns viktiga koncerngemensamma styrdokument så som uppförandekod, insiderpolicy och informationspolicy. Det pågår ett kontinuerligt arbete med att vidareutveckla policyer och manualer.

Under året implementerade Gränges en uppdaterad visselblåsarfunktion för att upptäcka oegentligheter som allvarligt kan skada affärsverksamheten eller medarbetarna. Funktionen hanteras av en extern part och kan nås via internet (intranätet eller den externa hemsidan) eller via telefon. Här kan både anställda och externa affärspartners ge information och garanteras fullständig anonymitet utan rädsla för repressalier. Genom att snabbt upptäcka och åtgärda oegentligheter kan Gränges på ett bättre sätt hantera de bakomliggande orsakerna innan de blir ohanterliga.

#### Riskbedömning

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, Group Accounting Manual och Instruction for Financial Reporting. För en beskrivning av koncernens risker och riskhantering, se sidorna 44–47.

#### Kontrollaktiviteter

Det främsta syftet med kontrollaktiviteterna är att förebygga och i ett tidigt skede upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen så att de kan åtgärdas. Kontrollaktiviteter finns 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 kontrollaktivitetens karaktär och tillhörighet, 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 helt 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.

#### Information och kommunikation

Effektiv och korrekt informationsgivning, 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.

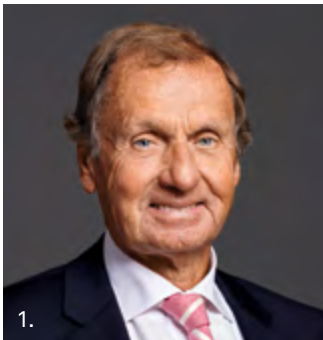
Policyer, riktlinjer och manualer uppdateras löpande och finns tillgängliga på intranätet.

All kommunikation från Gränges ska vara punktlig, pålitlig, korrekt och aktuell. Extern kommunikation sker i enlighet med koncernens informationspolicy, 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.

#### 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 och koncernledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen. Avseende revisionen för 2018 har revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet och koncernledningen.

# STYRELSE



## 1. ANDERS G. CARLBERG

**Född:** 1943  
**Utbildning:** Civilekonom  
**Befattning:** Styrelseordförande. Invald i styrelsen 2014. Ordförande i ersättningsutskottet. Medlem i revisionsutskottet till och med 30 april 2018.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Herenco. Styrelseledamot i Investment AB Latour, AxFast, Recipharm samt i Beijer Alma.  
**Tidigare befattningar:** Styrelseledamot i Sapa 2002–2013, VD för J.S. Saba, VD för Nobel Industrier, VD för Axel Johnson International, vice VD för SSAB med flera.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 35 294 aktier.

## 2. CARINA ANDERSSON

**Född:** 1964  
**Utbildning:** Civilingenjör  
**Befattning:** Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2014. Medlem i ersättningsutskottet.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Systemair, Beijer Alma och BE Group.  
**Tidigare befattningar:** General Manager Powder Technology, Sandvik Materials Technology.

VD Ramnäs Bruk och VD Scana Ramnäs. Styrelseledamot i Mälardalens Högskola, Sandvik Riser Technology och Sintercast. Styrelseordförande i Sandvik Powdermet och Sandvik Osprey.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 2 402 aktier.

## 3. MATS BACKMAN

**Född:** 1968  
**Utbildning:** Civilekonom  
**Befattning:** Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2018. Medlem i revisionsutskottet.  
**Övriga uppdrag:** CFO och Executive Vice President of Financial Affairs för Veoneer, Inc.  
**Tidigare befattningar:** CFO för Autoliv, Inc. Olika ledande befattningar på Sandvik, bland annat som CFO. Olika ledande befattningar på Outokumpu, Nordea och Boliden.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.

## 4. PETER CARLSSON

**Född:** 1970  
**Utbildning:** Civilekonom  
**Befattning:** Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2016. Medlem i ersättningsutskottet.

**Övriga uppdrag:** VD för Northvolt. Styrelseledamot i Metso och Orbital.  
**Tidigare befattningar:** Inköps- och logistikchef hos Tesla Motors, chef för inköp och outsourcing hos NXP Semiconductors, inköpschef hos Sony Ericsson.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.

## 5. KATARINA LINDSTRÖM

**Född:** 1965  
**Utbildning:** Bergsingenjör  
**Befattning:** Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2016. Medlem i revisionsutskottet.  
**Övriga uppdrag:** President Global Operations, Munters. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien. Styrelseledamot i Skövde Högskola.  
**Tidigare befattningar:** Senior Vice President International Manufacturing and Senior Vice President Operations and Supply Chain Management, Volvo Group Trucks Operation. Olika ledande befattningar inom Volvo sedan 1988.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 2 000 aktier.

## 6. HANS PORAT

**Född:** 1955  
**Utbildning:** Bergsingenjör  
**Befattning:** Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2016. Medlem i ersättningsutskottet.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Ecolan.  
**Tidigare befattningar:** VD och koncernchef för Nolato, olika ledande befattningar inom ABB, vice VD för Trelleborg, VD för Gadelius Japan.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.

## 7. RAGNHILD WIBORG

**Född:** 1961  
**Utbildning:** Civilekonom  
**Befattning:** Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2014. Ordförande i revisionsutskottet.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i EAMSolar. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i INSR, Intrum och RECSilicon. Styrelseledamot i Sbanken.  
**Tidigare befattningar:** Förvaltningsverksamhet i 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**

Arbetsagarrepresentant

**Född:** 1957

IT-arkitekt, anställd hos Gränges sedan 1979.

Arbetsagarrepresentant i styrelsen sedan 2010. Representerar Unionen.

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 470 aktier.**KONNY SVENSSON**

Arbetsagarrepresentant

**Född:** 1954

Anställd hos Gränges sedan 2008. Arbetsagarrepresentant i styrelsen sedan 2013. Ordförande Verkstadsklubben IF Metall. Representerar IF Metall. Arbetsagarrepresentant i Gränges Sweden AB.

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 235 aktier.**ELIN LINDFORS**

Arbetsagarsuppleant

**Född:** 1988

Teknikchef omsmältverk, anställd hos Gränges sedan 2013.

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

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 420 aktier.**CHRISTER LEWIN**

Arbetsagarsuppleant

**Född:** 1962

Underhålls elektriker, anställd hos Gränges sedan 1982.

Arbetsagarsuppleant i styrelsen sedan 2018. Representerar IF Metall.

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.

## REVISOR

**ERIK SANDSTRÖM**

Huvudansvarig revisor

Ernst &amp; Young AB

**Född:** 1975

Auktoriserad revisor och medlem i FAR.

**Andra uppdrag:** Autoliv, Munters, Mycronic, Tradedoubler, Praktiker-tjänst och Transcom.

# KONCERNLEDNING



Bakre raden: Oskar Hellström, Torbjörn Sternsjö, Magnus Carlström, Niclas Nelson, Jörgen Abrahamsson, Paul Neutjens, Kent Schölin och Patrick Lawlor.  
Främre raden: Colin Xu, Johan Menckel och Pernilla Grennfelt.

**JOHAN MENCKEL**

VD  
**Född:** 1971  
**Utbildning:** Civilingenjör.  
**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.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Svenska Postkodföreningen AB och Nederman Holding. Medlem i styrkommittén för World Materials Forum.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 38 000 aktier.

**OSKAR HELLSTRÖM**

Vice VD och CFO  
**Född:** 1979  
**Utbildning:** Civilingenjör och Civilekonom.  
**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.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 15 000 aktier.

**JÖRGEN ABRAHAMSSON**

President Europe  
**Född:** 1967  
**Utbildning:** Gymnasieutbildning.  
**Befattning:** President Europe sedan 2017. Ingår i koncernledningen sedan 2017.  
**Tidigare befattningar:** Produktionschef för Sapa Heat Transfer, VD för Rosengrens Produktions AB, Sapa Profilbearbetning AB, Sapa Profilböckning AB och Sapa Komponenter AB. Platschef för Sapa Profiler Finspång. Produktionsdirektör för Gränges Sweden AB.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.

**MAGNUS CARLSTRÖM**

SVP Human Resources  
**Född:** 1966  
**Utbildning:** Jur. kand., Executive MBA, studier i beteendevetenskap.  
**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 Human Resources 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:** 0 aktier.

**PERNILLA GRENNFELT**

SVP Communications & Investor Relations  
**Född:** 1970  
**Utbildning:** Civilekonom.  
**Befattning:** SVP Communications & Investor Relations sedan 2014. Ingår i koncernledningen sedan 2014.  
**Tidigare befattningar:** IR-chef på ICA Gruppen 2013–2014. IR-chef på Hakon Invest 2005–2013. Journalist och nyhetschef på Nyhetsbyrån Direkt 1999–2005. Rådgivare på Matteus Fondkommission 1996–1999.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 4 905 aktier.

**PATRICK LAWLOR**

President Americas  
**Född:** 1964  
**Utbildning:** B.Sc. Economics.  
**Befattning:** President Americas sedan 2016. Ingår i koncernledningen sedan 2016.  
**Tidigare befattningar:** President Americas för Sapa Extrusions 2010–2015. CFO för Sapa Extrusion North America 2009–2010. CFO för Indalex, Inc. 2007–2009. Flera ledande befattningar på Norsk Hydro 1997–2007.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Can Art Extrusions LLP. Vice President för Global Aluminium Foil Roller Initiative (GLAFRI).  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.

**NICLAS NELSON**

General Counsel  
**Född:** 1964  
**Utbildning:** Jur. kand.  
**Befattning:** General Counsel sedan 2014. Ingår i koncernledningen sedan 2014.  
**Tidigare befattningar:** Biträdande chefsjurist på Autoliv 2002–2014. Bolagsjurist på ABB 1998–2002. Advokat på Hökerberg & Söderqvist 1993–1998. Biträdande jurist på Vinge 1992–1993. Tingsnotarie vid Tingsrätten i Malmö 1990–1992.  
**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i SWERMA (Swedish Risk Management Association).  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 5 000 aktier.

**PAUL NEUTJENS**

SVP Process Engineering & Operational Development  
**Född:** 1959  
**Utbildning:** M.Sc. Engineering, Metallurgy and Applied Material Science.  
**Befattning:** SVP Process Engineering & Operational Development sedan 2017. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2017.  
**Tidigare befattningar:** CTO för Gränges och ingick i koncernledningen 2013–2017. Strategisk projektchef för 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:** 4 000 aktier.

**KENT SCHÖLIN**

SVP Research & Innovation  
**Född:** 1964  
**Utbildning:** Civilingenjör, Materialvetenskap.  
**Befattning:** SVP Research & Innovation sedan 2017. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2017.  
**Tidigare befattningar:** President Europe för Gränges och ingick i koncernledningen 2013–2017. VD för Sapa Heat Transfer Finspång 2012–2013. VD för Gunnebo Gateway 2005–2012. Olika chefsbefattningar inom Sapa Heat Transfer 1994–2004. Forskningsingenjör på Gränges Technology 1989–1994.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 4 705 aktier.

**TORBJÖRN STERNSJÖ**

SVP Technology & Business Development  
**Född:** 1962  
**Utbildning:** Civilingenjör.  
**Befattning:** SVP Technology & Business Development sedan 2017. Ingår i koncernledningen sedan 2017.  
**Tidigare befattningar:** Director Business Development för Gränges 2015–2017. VD för joint venture 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.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 15 605 aktier.

**COLIN XU**

President Asia  
**Född:** 1976  
**Utbildning:** M.Sc. Economics och Business Administration, MBA.  
**Befattning:** President Asia sedan 2013. Ingår i koncernledningen sedan 2013.  
**Tidigare befattningar:** VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 2011–2013. Vid Sapa Heat Transfer Shanghai 2001–2010, varav flera ledande chefsbefattningar sedan 2003.  
**Eget och närståendes aktieinnehav:** 0 aktier.