

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2019



”

2019 har varit ett produktivt och framgångsrikt år med starkt fokus på implementering av vår strategi.”

Anders G. Carlberg, styrelsens ordförande

## BÄSTA AKTIEÄGARE,

2019 har varit ett produktivt och framgångsrikt år med starkt fokus på implementering av vår strategi. Sedan börsintroduktionen 2014 har Gränges mer än fördubblat sin försäljningsvolym och vinst samt genererat tillväxt över branschgenomsnittet.

## Implementering av tillväxtstrategin

Under året genomförde vi viktiga aktiviteter som skapar en god grund för tillväxt. I november annonserade vi avtalet om att förvärva Aluminium Konin i Polen. Förvärvet stärker vårt produkterbjudande och vår närvaro i Europa, och bidrar med en stark position på nya attraktiva nischmarknader. I samband med transaktionen meddelades också att vi kommer att genomföra en nyemission, med företrädesrätt för befintliga aktieägare, för att finansiera förvärvet och framtida tillväxtinvesteringar. Under det fjärde kvartalet 2019 slutfördes utbyggnaden av anläggningen i Huntingdon i USA och vi har också återupptagit produktionen i fabriken i Newport för att tillgodose den amerikanska marknaden för tunn folie. I Europa pågår ett investeringsprogram för att öka effektiviteten och kapaciteten i vår anläggning i Finspång. Förvärvet kommer, tillsammans med expansionsprojekten när de är helt slutförda, att addera nya kapaciteter och en årlig kapacitet på 220 kton, vilket resulterar i en total årlig produktionskapacitet för Gränges på 640 kton.

## Innovation och ökad effektivitet

Gränges vill leda utvecklingen av värmväxlar material och andra avancerade aluminiummaterial och -lösningar med målet att vara kundernas förstahandsval. Innovationsprocessen är integrerad i koncernens strategi och affärsmodell, och aktiviteterna reflekterar våra ambitioner. Under 2019 ökade vi antalet nya beviljade patent med 30 procent och etablerade ett R&I-center i Huntingdon i USA. Att öka produktiviteten, processtabiliteten och energieffektiviteten, och samtidigt minska avfall i verksamheten, har också varit viktiga och strategiska fokusområden för Gränges.

## Ett pålitligt och ansvarsfullt företag

God bolagsstyrning gör att Gränges kan agera hållbart, ansvarsfullt och effektivt i våra aktieägares intresse. Detta bidrar till ökat förtroende och bättre riskhantering. Under året fortsatte vi implementering av koncernens hållbarhetsramverk och globala långsiktiga hållbarhetsmål. Vi vidtog också viktiga åtgärder för att öka takten i utvecklingen av hållbara produkterbjudanden.

## Ett år med utmanande marknadsförhållanden

Trots utmanande marknadsförutsättningar har 2019 varit ett produktivt och framgångsrikt år med starkt fokus på expansion kombinerat med kostnadsbesparingar och effektivitetsförbättringar i alla regioner. De svaga marknadsförhållandena, lägre efterfrågan på slutkundsmarknader i kombination med fortsatta lagerreduktioner i Europa och Amerika resulterade i minskad försäljningsvolym. Helåret 2019 minskade försäljningsvolymen med 7 procent till 347 kton och det justerade rörelseresultatet minskade till 866 MSEK. Kassagenereringen var trots detta mycket stark under året med en cash conversion om 121 procent.

## Stark plattform för lönsam tillväxt

De genomförda aktiviteterna och åtgärderna under 2019 positionerar Gränges mycket väl och skapar en stark plattform för lönsam tillväxt. Mot bakgrund av Gränges starka finansiella ställning och beaktat bolagets framtidsutsikter föreslår styrelsen till årsstämman 2020 att utdelningen höjs med 6 procent till 3,40 SEK per aktie, totalt 257 MSEK. Det innebär att 43 procent av årets resultat 2019 delas ut till våra aktieägare.

I februari 2020 tillkännagav Gränges valberedning mitt beslut att avgå som ordförande och ledamot i Gränges styrelse vid årsstämman den 7 maj 2020. Valberedningen föreslog samtidigt Fredrik Arp som ny styrelseordförande. Jag vill uttrycka min tacksamhet till Gränges aktieägare och intressenter för förtroendet under min tid som ordförande. Det har varit produktiva och framgångsrika år med stark lönsam tillväxt. Gränges har idag en ledande global position med en god plattform för tillväxt och med en kompetent och väl sammansatt ledning.

Jag vill avslutningsvis ta tillfället i akt att uttrycka styrelsens uppskattning till VD Johan Menckel och koncernledningen för deras stora engagemang och utmärkta arbetsinsatser under 2019. Jag vill också lyfta fram alla Grängesmedarbetares ansträngningar. I Asien lyckades vi behålla marknadsandelen trots ökad konkurrens på en svagare marknad. I Amerika och Europa har det varit utmanande marknadsförhållanden samtidigt som stora expansionsprojekt har genomförts. Jag är övertygad om att Gränges är mycket väl positionerat för fortsatt hållbar och lönsam tillväxt.

Stockholm i mars 2020

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. Härigenom tryggas näringslivets frihet att utvecklas och dess försörjning av riskkapital och kompetens.

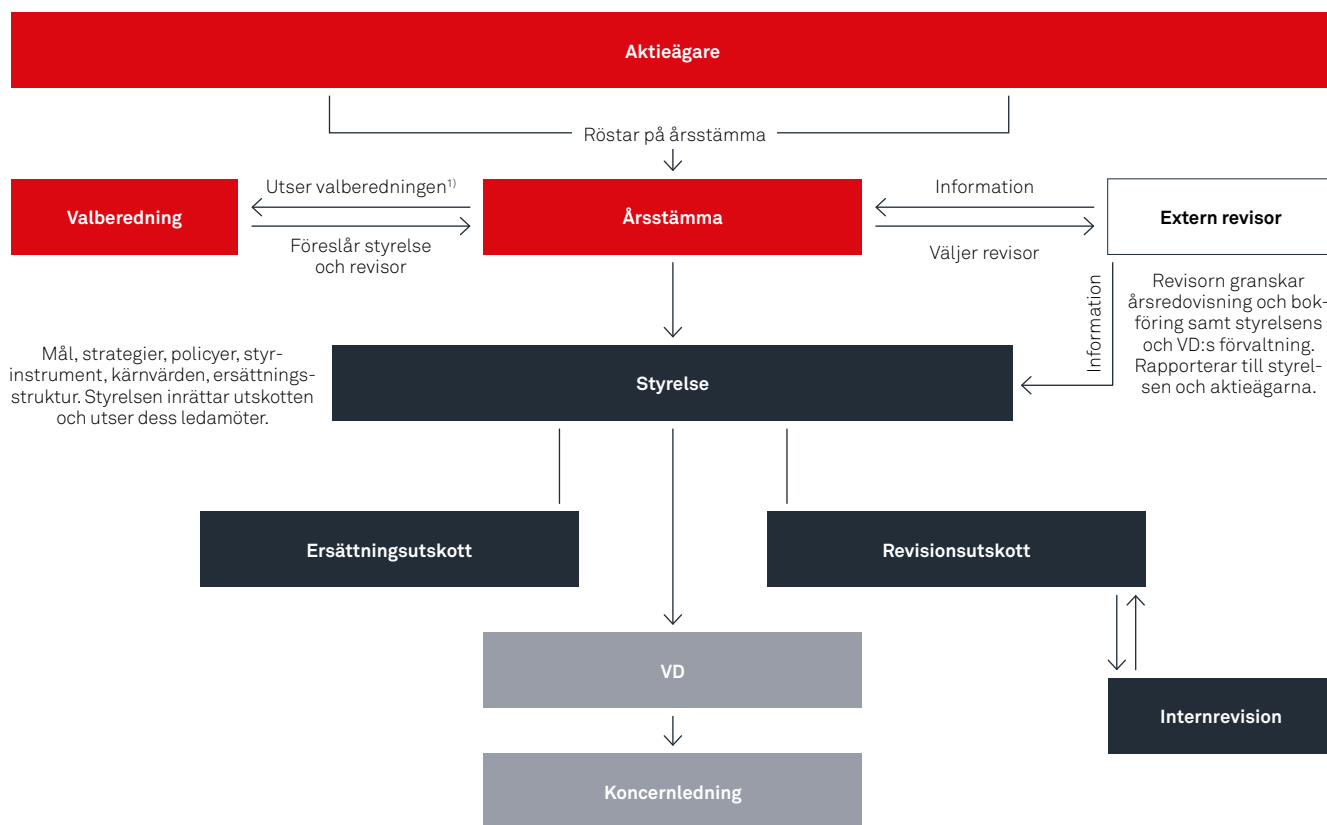
Gränges bolagsstyrning baseras på svenska regler och svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen och årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), bolagsordningen samt andra relevanta interna och externa regelverk och policyer.

Gränges tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och den här bolagsstyrningsrapporten har upprättats som en del av Gränges tillämpning av Koden. Koden har i vissa delar nya bestämmelser som gäller för bolaget från den 1 januari 2020. Gränges redovisar inga avvikelser från Koden avseende verksamhetsåret 2019. Bolagets revisorer har gjort en lagstadgad granskning av bolagsstyrningsrapporten. Koden finns tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Gränges har under 2019 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 2019. 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

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- 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
- 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 värmväxlarapplikationer och andra nischmarknader. Koncernen har cirka 1 800 medarbetare och en omsättning på 12 miljarder SEK. Gränges har fem produktionsanläggningar på tre kontinenter med en total årlig kapacitet på 460 kton. Anläggningarna ligger i Finspång, Sverige, i Shanghai, Kina, samt i Huntingdon (Tennessee), Salisbury (North Carolina) och Newport (Arkansas) i USA. Dessutom äger Gränges 51 procent av aktierna i produktionsbolaget Getek GmbH med anläggningar i St Avold i Frankrike och i Velbert i Tyskland. Getek tillverkar aluminiumgöt genom avancerad sprayformningsteknik. Gränges är därutöver hälftenägare i ett bolag i Shanghai, verkamt inom metallpressning. Gränges tecknade den 27 november 2019 avtal om förvärv av Aluminium Konin, en polsk tillverkare av valsat aluminium. Affären är villkorad av regulatoriskt godkännande från berörda konkurrensmyndigheter.

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 Stockholm i Mid Cap-segmentet. 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 2019 var 8 371. Fjärde AP-fonden var största ägare följt av AFA Försäkring och Swedbank Robur fonder. 72,4 procent av aktieägarna hade 500 aktier eller färre och de 10 största ägarna ägde 51,9 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 48,4 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 8 maj 2019 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2020, 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 7 551 738 aktier.

Information om styrelseledamöternas och koncernledningens aktieinnehav finns på sidorna 48–51. Mer information om Gränges aktie och aktieägare, inklusive en tabell över aktieägandet per den 31 december 2019, finns på sidorna 36–37.

## Bolagsstämma

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

## Årsstämma 2019

Årsstämman 2019 hölls den 8 maj 2019. Vid stämman var 47,7 procent av aktierna i bolaget företrädda.

Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Anders G. Carlberg, Carina Andersson, Mats Backman, Peter Carlsson, Katarina Lindström, Hans Porat och Ragnhild Wiborg. 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 2018,
- att till aktieägarna dela ut 3,20 SEK per aktie, totalt 241 655 635 SEK,
- att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2020, 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 7 551 738 aktier,
- att styrelsen, i enlighet med valberedningen förslag, för tiden till slutet av årsstämman 2020 ska bestå av sju stämмоvalda ledamöter utan suppleanter,

- att styrelsearvodet, enligt valberedningens förslag, för tiden till slutet av årsstämman 2020 ska utgå med 625 000 SEK till styrelsens ordförande och 310 000 SEK vardera till övriga stämмоvalda ledamöter. Ersättning ska därutöver utgå med 100 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och med 50 000 SEK till övriga utskottsledamöter, samt med 50 000 SEK till ordföranden i ersättningsutskottet och med 25 000 SEK till övriga ledamöter. 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 2019, för koncernledningen som ett komplement till det årliga kortsiktiga incitamentsprogrammet (STI 2019). STI 2019 mäter justerat rörelseresultat (50 procent), kas-sagenerering (30 procent) och individuell prestation (20 procent). Ersättning i enlighet med STI 2019 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 2019 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 årlön per det datum då utbetalningen görs, förutom för personen som innehar positionen President Americas vars utbetalningar är begränsade till två gånger en årlön.

Protokollet från årsstämman innefattande fullständiga beslut 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. Därutöver ska valberedningen lägga fram förslag på valberedningsinstruktion om det är påkallat.

Gränges valberedning inför årsstämman 2020 utgörs av representanter för bolagets tre största aktieägare per den 31 augusti 2019 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 2019 var Gränges tre största aktieägare Fjärde AP-fonden, AFA Försäkring samt Swedbank Robur fonder, vilka har haft möjlighet att nominera kandidater till valberedningen. Den 9 september 2019 angavs i ett pressmeddelande och på bolagets hemsida att valberedningen inför årsstämman 2020 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.

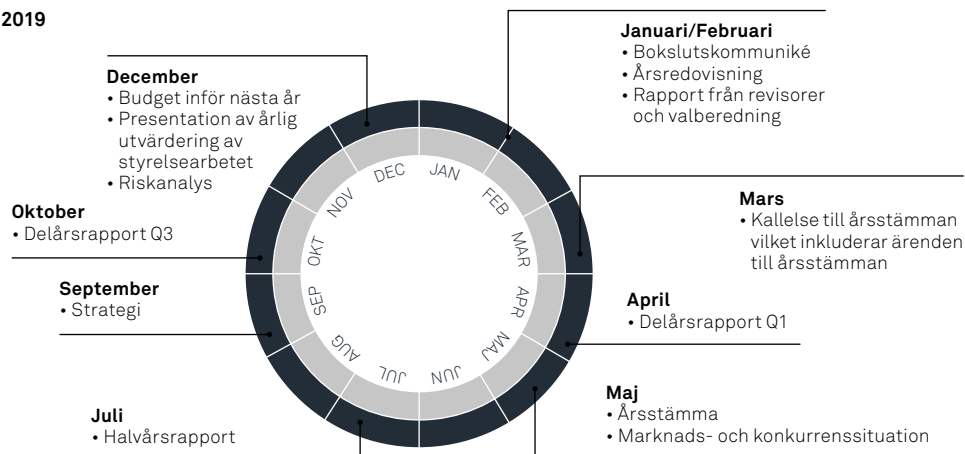
## Valberedning inför årsstämman 2020

Utsedd av/Namn	Procent av rösterna den 31 december 2019
Fjärde AP-fonden/Jannis Kitsakis*	9,5
AFA Försäkring/Anders Algotsson*	9,1
Swedbank Robur Fonder/ Lennart Francke*	6,6
Styrelseordförande Gränges AB/Anders G. Carlberg	0,0

\*Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Aktieägare har fram till den 31 januari 2020 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.

## Styrelsens arbete under 2019



### Valberedningens arbete inför årsstämman 2020

Sedan valberedningen konstituerades hösten 2019 har den sammanträtt fyra gånger. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

På valberedningens andra möte den 15 oktober 2019 presenterade styrelsens ordförande den styrelseutvärdering som genomförts i september 2019. Resultatet av utvärderingen var övervägande mycket positivt. På styrelsemötet den 12 februari 2020 fick även styrelsen ta del av resultatet.

Gränges, genom valberedningen, tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till val av styrelseledamöter. Inför årsstämman 2020 har valberedningen gjort en bedömning av om den nuvarande styrelsen med hänsyn till storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets nuvarande och framtida situation. En bedömning har, precis som föregående år, gjorts av varje enskild styrelseledamots 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 angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Styrelsen bedömer fortlopande 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,

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 ledande befattningshavare.

Genom en systematisk och strukturerad process utvärderar styrelsen årligen styrelsearbetet för att utveckla arbetsformer och effektivitet. Under 2019 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 2019 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 marknadsituationen. 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, närvaro och ersättning 2019

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	10/10	e/t	4/4	600 000	–	50 000	650 000
Carina Andersson	2014	Ja	10/10	e/t	4/4	306 667	–	25 000	331 667
Mats Backman	2018	Ja	10/10	5/5	e/t	306 667	80 000	–	386 667
Peter Carlsson	2016	Ja	9/10	e/t	4/4	306 667	–	25 000	331 667
Katarina Lindström	2016	Ja	10/10	5/5	e/t	306 667	46 667	–	353 333
Hans Porat	2016	Ja	10/10	e/t	4/4	306 667	–	25 000	331 667
Ragnhild Wiborg	2014	Ja	10/10	5/5	e/t	306 667	60 000	–	366 667
Øystein Larsen	2014	Nej	10/10	e/t	4/4	40 000	–	–	40 000
Konny Svensson	2014	Nej	10/10	5/5	e/t	40 000	–	–	40 000
Elin Lindfors	2016	Nej	10/10	e/t	e/t	40 000	–	–	40 000
Christer Lewin	2018	Nej	9/10	e/t	e/t	40 000	–	–	40 000
<b>Totalt arvode</b>						<b>2 600 000</b>	<b>186 667</b>	<b>125 000</b>	<b>2 911 667</b>

### 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, utvecklingskedje och övriga förhållanden 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 stämموvalda 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 2019. Information om styrelseledamöterna finns på sidorna 48–49 och på [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 VD och övriga medlemmar i koncernledningen. Vidare ansvarar ordföranden för att styrelsen på ett effektivt sätt fullgör sina plikter och åtaganden. För att möjliggöra detta arbete tillser ordföranden att det finns ändamålsenliga instruktioner om arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan VD och de andra organ som styrelsen inrättar.

### Styrelsens arbete 2019

Under 2019 hölls tio protokollförda styrelsemöten, varav fem var telefonmöten och fem var sedvanliga möten. Styrelsemötet i februari hölls på Gränges dotterbolag i Franklin och Huntingdon, Tennessee. Styrelsemötet i september hölls på Gränges anläggning i Finspång. Övriga möten har ägt rum på huvudkontoret i Stockholm. Styrelsen har vid samtliga tillfällen varit beslutsför. Vid mötet i februari har styrelsen avhållit en session utan koncernledningens närvaro. Gränges VD har deltagit vid samtliga möten och bolagets vice VD, tillika CFO, har deltagit vid alla möten utom ett. Sekreterare i styrelsen är Gränges General Counsel.

Bland de frågor som styrelsen har behandlat under 2019 kan nämnas förvärvet av Aluminium Konin i Polen och dess finansiering, framtågande av ny koncernövergripande strategi för de kommande åren, uppdatering av antikorrupsionspolicy, beslut om utbildning i uppförandekoden och antikorrupcion, samt utvärdering av potentiella förvärv.

### 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 fyra möten.

Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens 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 2019 och början av 2020 gjorde styrelsen, genom ersättningsutskottet, en genomlysning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beroende på ändrade lagregler och ändringar i Koden. Styrelsens förslag till nya riktlinjer kommer att presenteras i beslutsunderlaget inför årsstämman 2020. Ersättningsutskottet har, utöver den årliga utvärderingen av incitamentsprogrammen (STI och LTI), också utrett ett options-/aktieprogram för koncernledningen.

Information om ersättningsutskottets ledamöter finns i tabell på sidan 44. En redogörelse för ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska bestå av minst tre stämموvalda 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 rapporttillfälle 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. Syftet är att förbättra kvaliteten på revisionen av koncernen och förbättra kontakten mellan styrelsen och bolagets revisor samt att öka kvaliteten och 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 internrevision 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 2019 genomfördes internrevision av Gränges verksamhet i Japan, Tyskland och Frankrike.

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 15 Skatter.

Revisionsutskottet fastställer årligen ett antal fokusområden inom Financial and Internal Control, Business Control, Treasury, IT och strategiska projekt. Under året har särskilt mycket fokus lagts på IT- och cybersäkerhet och arbetet kommer att fortsätta även under 2020.

Revisionsutskottet har haft fem möten under 2019. 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 44.

### 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 2019 utsågs Ernst & Young AB till revisor och har meddelat att auktoriserade revisorn Erik Sandström är huvudansvarig för revisionen fram till årsstämman 2020.

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. Bolagets huvudansvarige revisor deltar i revisionsutskottets samtliga möten. Information om arvode till revisorn finns i 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 består av åtta personer: verkställande direktör, CFO, President Asia, President Europe, President Americas, SVP Technology & Business Development, General Counsel samt SVP Communications. 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 VD 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.

Mer information om koncernledningen finns på sidorna 50–51. Information om ersättning till ledande befattningshavare finns på sidan 45 (Ersättningsutskottet) och i not 8.

### Hållbarhetsstyrning och -organisation

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 globala hållbarhetsresultat till styrelsen, som granskar och följer upp resultaten mot företagets 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 via tvärregionala team för att

implementera lokala hållbarhetsaktiviteter inom ett specifikt hållbarhetsområde.

De regionala 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 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. Läs mer på sidan 39. Hållbarhetsredovisningen avser räkenskapsåret 2019 och omfattar alla Gränges helägda verksamheter vid ingången av 2019, i enlighet med förteckningen på sidan 90. Gränges senaste hållbarhetsredovisning publicerades den 14 mars 2019.

### Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

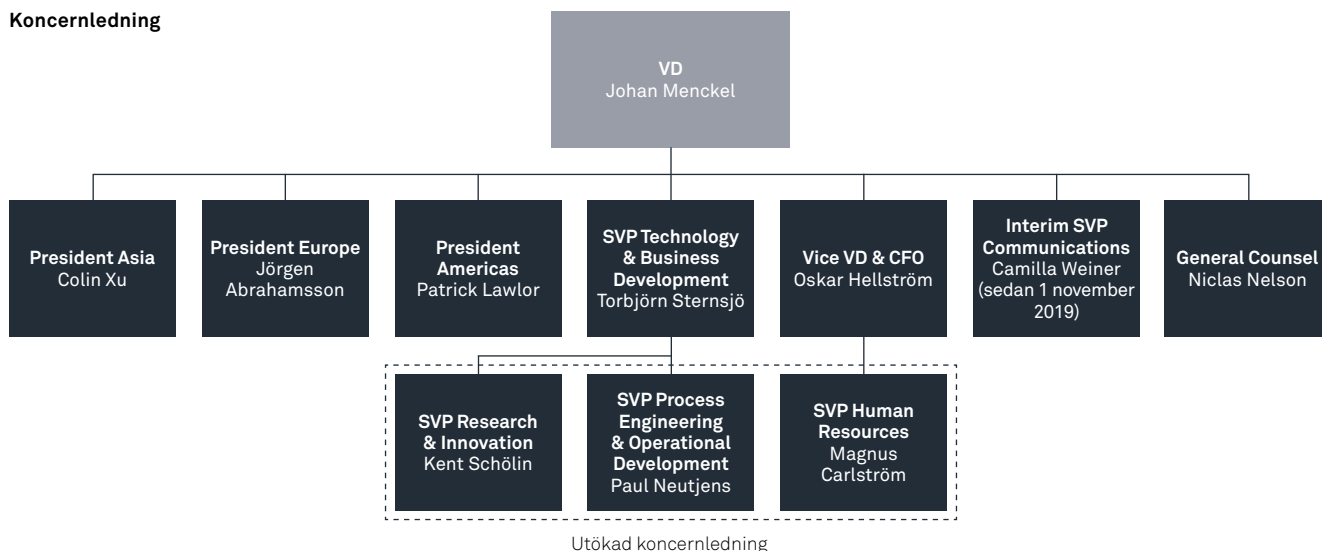
Styrelsen har enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden det övergripande ansvaret för att bolaget har god intern kontroll och rutiner som säkerställer att fastställda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsen ansvarar också för att den finansiella rapporteringen 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.

### Koncernledning



### 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 och Accounting Manual. Utöver dessa finns viktiga koncerngemensamma styrdokument så som uppförandekoden, insiderpolicy och informationspolicy. Det pågår ett kontinuerligt arbete med att vidareutveckla policyer och manualer.

Gränges har en 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 lämna information och garanteras fullständig anonymitet utan rädsla för repressalier.

### 2 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 och Accounting Manual.

Beskrivning av koncernens risker och riskhantering finns på sidorna 32–35.

### 3 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 hanteras och lösas. 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 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.

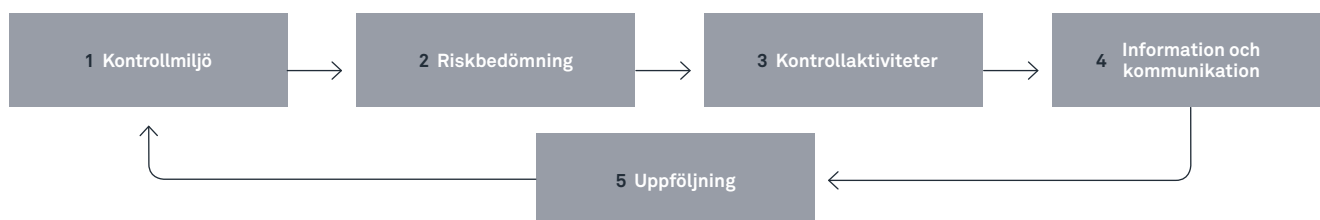
Policyer, riktlinjer och manualer uppdateras löpande och finns tillgängliga på bolagets intranät.

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.

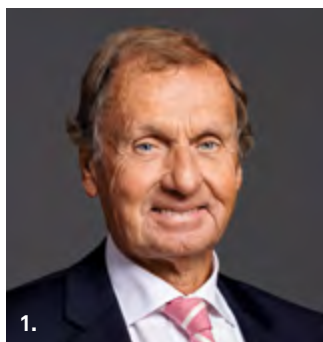
### 5 Uppföljning

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 2019 har revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet.

#### Ramverk



# STYRELSE



1.



2.



3.



4.



5.



6.



7.

1. Anders G. Carlberg
2. Carina Andersson
3. Mats Backman
4. Peter Carlsson
5. Katarina Lindström
6. Hans Porat
7. Ragnhild Wiborg

## 1. ANDERS G. CARLBERG

Född: 1943

**Utbildning:** Civilekonom.

**Befattning:** Styrelseordförande. Invald i styrelsen 2014. Ordförande i ersättningsutskottet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Herenco och styrelseledamot i Recipharm.

**Tidigare befattningar:** Styrelseledamot i Investment AB Latour, AxFast, Beijer Alma och Sapa. VD för J.S. Saba, VD för Nobel Industrial, vice VD för SSAB med flera.

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 35 294 aktier.

## 2. CARINA ANDERSSON

Född: 1964

**Utbildning:** Bergsingenjör.

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

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Systemair, Beijer Alma, BE Group och Detection Technology.

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

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 2 402 aktier.

## 3. MATS BACKMAN

Född: 1968

**Utbildning:** Civilekonom.

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

**Övriga uppdrag:** CFO och Executive Vice President of Financial Affairs för Veoneer.

**Tidigare befattningar:** CFO för Autoliv. Olika ledande befattningar på Sandvik, bland annat som CFO. Olika ledande befattningar på Outokumpu, Nordea och Boliden.

**Eget och närståendes aktieinnehav:** 5 000 aktier.

## 4. PETER CARLSSON

Född: 1970

**Utbildning:** Civilekonom.

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

**Övriga uppdrag:** President Global Operations, Munters. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien. Styrelseledamot i Skövde Högskola.

**Tidigare befattningar:** Senior Vice President International Manufacturing och Senior Vice President Operations and Supply Chain Management på 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. Ledamot i ersättningsutskottet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Ecolan.

**Tidigare befattningar:** VD och concernchef 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. Ledamot i revisionsutskottet.

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i EAM Solar. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Sbanken, Intrum, REC Silicon och Insr Insurance.

**Tidigare befattningar:** Förvaltare och Investeringsdirektör 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 2014. Representerar Unionen.

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

Arbetsagarrepresentant

Född: 1954

Underhållselektriker, anställd hos Gränges sedan 1997.

Arbetsagarrepresentant i styrelsen sedan 2014. 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

Underhållselektriker, 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, Ratos, Mycronic, Tradedoubler och Praktikertjänst.

# KONCERNLEDNING



1. Johan Menckel
2. Oskar Hellström
3. Jörgen Abrahamsson
4. Magnus Carlström
5. Patrick Lawlor
6. Niclas Nelson
7. Paul Neutjens
8. Kent Schölin
9. Torbjörn Sternsjö
10. Camilla Weiner
11. Colin Xu

**1. JOHAN MENCKEL**

VD och koncernchef

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 Saab och Nederman Holding. Medlem i styrkommittén för World Materials Forum.

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 38 000 aktier.

**2. OSKAR HELLSTRÖM**

CFO och vice VD

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 närstående**

**aktieinnehav:** 15 000 aktier.

**3. JÖRGEN ABRAHAMSSON**

President Europe

Född: 1967

**Utbildning:** Gymnasieutbildning.

**Befattning:** President Europe sedan 2017. Ingår i koncernledningen sedan 2017.

**Tidigare befattningar:** Produktionsdirektör för Gränges Sweden AB. Platschef för Sapa Profiler Finspång. VD för Rosengrens Produktions AB, Sapa Profilbearbetning AB, Sapa Profilbäckning AB och Sapa Komponenter AB. Produktionschef för Sapa Heat Transfer.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Profilgruppen.

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 0 aktier.

**4. MAGNUS CARLSTRÖM**

SVP Human Resources

Född: 1966

**Utbildning:** Jur.kand., Executive MBA, 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 HR för Strabag Scandinavia 2009–2012. Chef för Strategic Leadership & Training hos Peab 2006–2009. HR-chef för Peab Sverige 2000–2006.

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 0 aktier.

**5. 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 i Global Aluminium Foil Roller Initiative (GLAFRI).

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 0 aktier.

**6. 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 Advokatbyrå 1993–1998. Biträdande jurist på Vinge 1992–1993. Tingsnotarie vid Tingsrätten i Malmö 1990–1992.

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 5 000 aktier.

**7. 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 och medlem i Gränges koncernledning 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 närstående**

**aktieinnehav:** 4 000 aktier.

**8. KENT SCHÖLIN**

SVP Research & Innovation

Född: 1964

**Utbildning:** Bergsingenjör.

**Befattning:** SVP Research & Innovation sedan 2017. Ingår i den utökade koncernledningen sedan 2017.

**Tidigare befattningar:** President Europe och medlem i Gränges koncernledning 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 närstående**

**aktieinnehav:** 4 705 aktier.

**9. 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 under 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 närstående**

**aktieinnehav:** 15 605 aktier.

**10. CAMILLA WEINER**

Interim SVP Communications

Född: 1968

**Utbildning:** Civilekonom.

**Befattning:** Interim SVP Communications sedan 1 november 2019. Ingår i koncernledningen sedan 1 november 2019.

**Tidigare befattningar:** Kommunikationsdirektör för SCA 2010–2012. Kommunikations- & Hållbarhetsdirektör för Axfood 2007–2010. Kommunikationsdirektör för Ahlsell 2003–2007. Head of Communications & Investor Relations på Securitas 1995–2003. Revisor på Price Waterhouse 1990–1994.

**Övriga uppdrag:** VD för Weiner

Kommunikation sedan 2013.

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 0 aktier.

**11. COLIN XU**

President Asia

Född: 1976

**Utbildning:** M.Sc. Economics and Business Administration, MBA.

**Befattning:** President Asia sedan 2013. Ingår i koncernledningen sedan 2013.

**Tidigare befattningar:** VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 2010–2013. Vid Sapa Heat Transfer Shanghai 2001–2010, varav flera ledande chefsbefattningar sedan 2003.

**Eget och närstående**

**aktieinnehav:** 0 aktier.