

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2014

STYRELSEORDFÖRANDE HAR ORDET

Som styrelseordförande i Gränges vill jag passa på att ge några korta reflektioner över året som gått.

Fjolårets börsnotering av Gränges innebär att vi idag verkar i en publik miljö med ett antal nya aktieägare. Det är glädjande att notera att vi hittills mött ett stort intresse för vår verksamhet och att vi bland våra största aktieägare kan tillräkna oss ett antal långsiktiga fonder som uttryckt stöd för våra mål och strategier. Som styrelse känner vi ett stort ansvar att förverkliga dessa åtaganden på bästa möjliga sätt.

Under 2014 ägnades mycket tid i styrelsen åt att skapa de rutiner och arbetsordningar som krävs i ett börsnoterat bolag. Vi lade därigenom grunden för en god bolagsstyrning, bland annat avseende rutiner för finansiell rapportering, intern kontroll, policyer och hållbarhetsarbete. Vi har idag ett mycket gott fungerande arbete i styrelsen, med en väl avvägd sammansättning av kompetenser och erfarenheter.

Andra frågor i styrelsen har rört det interna effektiviseringsarbetet, som pågår kontinuerligt i våra produktionsanläggningar. Det handlar om att ständigt förbättra och effektivisera verksamheten för att kunna vara konkurrenskraftig på en global marknad. Ytterligare ett viktigt område för styrelsen handlar om att värna kompetenser i organisationen och vi konstaterar att Gränges har en engagerad och erfaren ledningsgrupp, under ledning av VD Johan Menckel.

Gränges har idag en stark position globalt inom sin marknadsnisch. Vår uppgift i styrelsen är att bereda förutsättningar för att befästa denna position ytterligare. En av de viktigaste frågor vi har att hantera under det kommande året är att hur vi ska fortsätta att utveckla Gränges affär och dra nytta av våra kompetenser inom valsad aluminium.

Stockholm i februari 2015

Anders G Carlberg
Styrelseordförande



Gränges AB börsintroducerades på Nasdaq Stockholm den 10 oktober 2014. Styrelsens och ledningens arbete har under 2014 präglats av förberedelser inför den kommande börsnoteringen. Under året har nya rutiner implementerats, nya policyer antagits och nya koncernfunktioner etablerats. Då Gränges är noterat på Nasdaq Stockholm i segmentet Mid Cap lyder bolaget under Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolaget sköts på ett hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt med sina ägares intressen som ledstjärna. En god bolagsstyrning bidrar till ökat förtroende hos befintliga och potentiella ägare, kunder, lagstiftare och allmänhet samt andra intressenter. Härigenom tryggas näringslivets frihet att utvecklas och dess försörjning av riskkapital och kompetens. Syftet med Koden är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag.

ORGANISATION

Koncernens verksamhet utgjordes under 2014 av de tre geografiska regionerna Asien, Europa och Nord- och Sydamerika. De två produktionsanläggningarna finns i Finspång, Sverige och i Shanghai, Kina. Moderbolaget i koncernen, Gränges AB, är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556001-6122 och har sitt säte i Stockholm med huvudkontor på Humlegårdsgatan 19 A i Stockholm.

LISTA ÖVER EXTERNA OCH INTERNA REGELVERK SAMT POLICYER SOM PÅVERKAR BOLAGSSTYRNINGEN

Interna regelverk och policyer

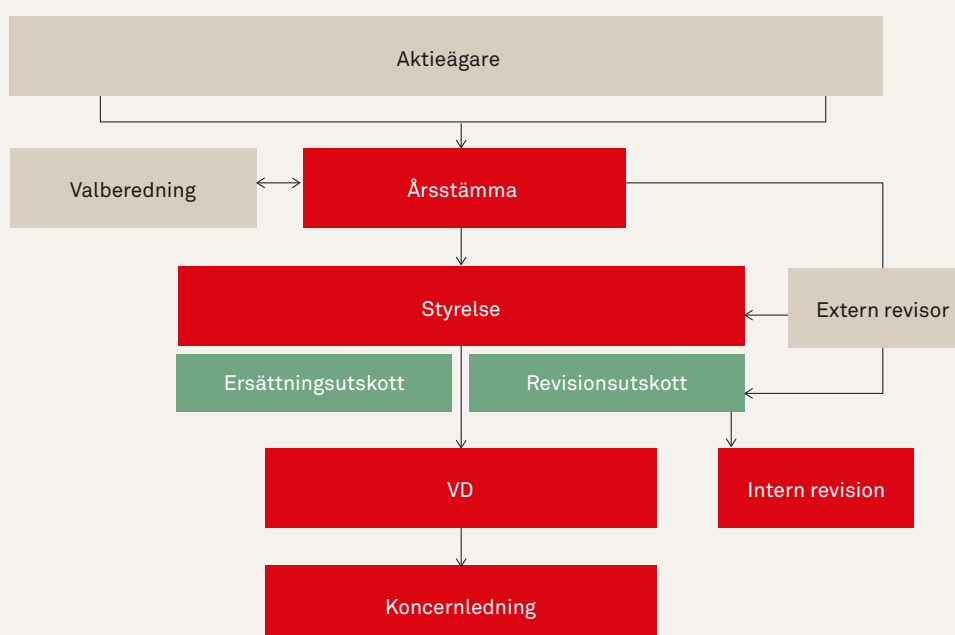
- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning inklusive VD-instruktion och instruktioner till utskotten
- Policyer bland annat rörande intern finansiell kontroll
- Uppförandekod/Code of Conduct (affärsetiska bestämmelser)

Externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- International Financial Reporting Standards (IFRS)
- Regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se)

KODEN SAMT EVENTUELLA AVVIKELSER FRÅN DENNA

Sedan den 1 februari 2010 gäller att samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm eller annan i Sverige reglerad marknad, oavsett marknadsvärde, ska tillämpa Koden. Koden bygger på principen följ eller förklara, vilket betyder att ett bolag kan avvika från kodens bestämmelser utan att detta innebär ett brott mot själva Koden. Ett bolag som inte tillämpar en bestämmelse måste emellertid lämna en god förklaring till varför man valt att inte göra det.



Gränges introducerades på Nasdaq Stockholm den 10 oktober 2014 och en valberedning har därför inte kunnat etableras på det sätt som anges i Koden. Avvikelse från Koden har skett avseende hur valberedningen har konstituerats, vilket är en fråga för Årsstämman, och tidpunkt för när valberedningens ledamöter med kontaktoppgifter skall anges på bolagets hemsida, vilket enligt Koden ska ske senast sex månader före Årsstämman. Vid genomgång av aktieboken i Gränges per den 31 oktober 2014 har konstaterats vilka de tre största aktieägarna i bolaget är. Styrelsens ordförande har därefter undersökt möjligheterna för dessa att delta i valberedningsarbetet och jämte honom utgöra valberedning inför Årsstämman 2015. Valberedningen har också konstituerats på detta sätt och därefter har valberedningen angivits på bolagets hemsida den 21 november 2014. På angivna grunder anser bolaget således att avvikelserna från punkterna 2.1 och 2.5 i Koden är motiverade främst i det att bolaget inte förrän den 10 oktober har haft att tillämpa Koden.

AKTIEÄGARE

Aktiekapitalet i Gränges uppgår till 100 MSEK, fördelat på 74 639 386 aktier som ger rätt till lika antal röster och andel av bolagets tillgångar och vinst. Per den 31 december 2014 uppgick antalet aktieägare till 5 506. Orkla Industriinvesteringar AB var största aktieägaren följt av Lannebo Fonder, Fjärde AP-Fonden och AFA Försäkring. Av aktieägarna utgjorde 62,6 procent aktieägare med 500 aktier eller färre och de tio största ägarna ägde 70,0 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 28,5 procent. En utförlig tabell utvisande aktieägandet per den 31 december 2014 återfinnes på sidan 29. Styrelseledamöternas och företagsledningens aktieinnehav framgår av tabell på sidan 38.

Av bolagets aktieägare har både Orkla Industriinvesteringar AB samt Lannebo Fonder ett aktieinnehav som motsvarar mer än 10 procent av såväl det totala antalet aktier som det totala röstetalet.

Det föreligger inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Bolagsstämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att besluta att bolaget skall ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

ÅRSSTÄMMAN

Bolagets högsta beslutande organ är Årsstämman där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. På Årsstämman beslutar aktieägarna bland annat följande:

- Fastställelse av årsredovisning och koncernredovisning.
 - Disposition av bolagets resultat.
 - Ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.
 - Val av styrelsen, dess ordförande och utseende av revisorer.
- I bolagsordningen föreskrivs att tillsättandet av styrelseledamöter ska ske vid Årsstämman i bolaget. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser angående entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

- Utser ledamöterna i valberedningen eller principerna för dess sammansättning.
- Ersättning till styrelse och revisorer.
- Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare inklusive eventuella aktierelaterade incitamentsprogram.
- Beslut om utgivande av nya aktier eller bemyndigande till styrelsen härom.

BOLAGSSTÄMMOR UNDER 2014

Bolaget har avhållit Årsstämma den 20 maj 2014 samt tre extra bolagsstämmor under 2014. Samtliga stämmor har legat i tiden före börsintroduktionen och sålunda har Orkla Industriinvesteringar AB representerat samtliga aktier vid stämmorna.

På Årsstämman den 20 maj valdes Terje Andersen, Anders G. Carlberg, Svein Tore Holsether och Beatriz Malo de Molina Laborde till ledamöter i styrelsen med Terje Andersen som ordförande. Ernst&Young AB utsågs vid på Orkla-gruppens holding-bolags bolagsstämma till revisionsbolag vilket för Gränges del innebär att auktoriserade revisorn Erik Sandström blev utsedd till huvudansvarig revisor.

På extra bolagsstämma den 23 maj minskades aktiekapitalet med 832 992 325 SEK till 100 000 000 SEK samt upplöstes reservfonden på 262 381 905 SEK.

På extra bolagsstämma den 17 juni entledigades styrelseledamöterna Holsether och Malo de Molina Laborde och valdes Bertil Villard och Ragnhild Wiborg. Anders G. Carlberg utsågs till ordförande.

På extra bolagsstämma den 2 september 2014 valdes Carina Andersson till ledamot av styrelsen. Vidare beslutades

- att till Orkla Industriinvesteringar AB lämna en utdelning om 1 650 000 000 SEK som motsvarar 44,21 SEK per aktie,
- att göra en uppdelning/split av aktier (2:1),
- att fastställa ett personaloptionsprogram till ledande befattningshavare innebärande att högst 25 personer i bolaget erbjuds personaloptioner med möjlighet att dagen efter kvartalsrapporten för kvartal 3 2016 och fram till två veckor efter kvartalsrapporten för kvartal 3 2017 förvärva en aktie per option till ett pris motsvarande 120 procent av aktiens introduktionspris på 42,50 SEK (d.v.s. 51 SEK) samt
- att fastställa styrelseledamöternas arvoden.

VALBEREDNING

Valberedningens uppdrag är bland annat att inför årsstämman föreslå styrelseordförande, styrelseledamöter, revisor, ordförande vid årsstämman, arvode till styrelsen, arvode för utskottsarbete och arvode till revisorn. Dessutom skall valberedningen föreslå principer för valberedningens sammansättning.

Hur valberedningen är sammansatt inför årsstämman 2015 och hur detta tillkännagivits på www.granges.com har redogjorts för ovan under avsnittet rörande Koden och eventuella avvikelser från denna.

VALBEREDNINGEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2015

Utsedd av/namn	Procent av rösterna 2014-12-31
Orkla Industriinvesteringar AB/ Mikael Aru	31,0
Lannebo Fonder/ Claes Murander	11,8
Fjärde AP-fonden/ Jannis Kitsakis	7,8
Anders G. Carlberg – styrelseordförande Gränges	

Aktieägare har fram till den 31 januari 2015 kunnat lämna förslag och synpunkter till valberedningen. Valberedningens förslag offentliggörs genom kallelsen till årsstämman. I anslutning till att kallelsen utfärdats har valberedningen på www.granges.com lämnat ett motiverat yttrande till förslag till styrelse samt övriga frågor den har att bereda.

VALBEREDNINGENS ARBETE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2015

Sedan valberedningen konstituerades hösten 2014 har den sammanträtt två gånger. Styrelsens ordförande har för valberedningen förklarat att eftersom bolagets styrelse tillträtt löpande och bolaget blott sedan den 10 oktober är noterat på Nasdaq Stockholm någon sedvanlig årlig utvärdering av styrelsen och verkställande direktören inte har genomförts och heller inte kommer att genomföras avseende 2014.

Valberedningen har konstaterat att styrelsens sammansättning ur ett könsfördelningsperspektiv är tillfredsställande. Valberedningen arbetar kontinuerligt med identifiering och utvärdering av potentiella nya styrelseledamöter.

STYRELSENS ANSVAR

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation samt beslutas om väsentliga förvärv, investeringar eller avyttringar. Styrelsen skall varje år, på förslag från ersättningsutskottet, upprätta förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning för beslut vid Årsstämman.

STYRELSENS ARBETSORDNING

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning inkluderande en VD-instruktion som bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen skall sammanträda och hur arbetet skall fördelas på styrelseutskott. Arbetsordningen anger vidare att det skall finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Inför varje styrelsesammanträde

erhåller styrelseledamöterna dagordning och beslutsunderlag. Vid varje styrelsesammanträde sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter. Övriga frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen. Styrelsen följer regelbundet upp den allmänna risksituationen ur olika aspekter och hälso- och säkerhetsarbetet inklusive olycksfallsstatistiken i koncernen.

STYRELSENS ORDFÖRANDE

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor, ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete samt har sedan börsintroduktionen ålagts ett särskilt ansvar med avseende på kommunikationen med kapitalmarknaden. Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande kontakten med verkställande direktören samt för att styrelsen som sådan fullgör sina plikter och åtaganden.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen skall styrelsen bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) stämموvalda ledamöter med högst fyra (4) suppleanter. Styrelsen är beslutsför om mer än hälften av samtliga styrelseledamöter (inklusive ledamöter utsedda av arbetstagarna) är närvarande. Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ändamålsenligt sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

STYRELSENS ARBETE 2014

Under 2014 hölls tolv (12) protokollförda sammanträden och styrelsen var beslutsför vid samtliga möten. Under perioden efter den 10 oktober och fram till årsskiftet 2014/2015, d.v.s. när bolagets aktier hade introducerats på Nasdaq Stockholm, avhölls tre (3) styrelsesammanträden. Sekreterare i styrelsen har sedan den 1 september 2014 varit Gränges chefsjurist, Niclas Nelson, som inte är ledamot i styrelsen.

Med anledning av börsintroduktionen och arbetet med denna har en stor mängd sammanträden avhållits. Detta arbete har till stor del varit inriktat på att åstadkomma den struktur och få de verktyg på plats som krävs av ett noterat bolag.

REVISORER

Enligt bolagsordningen ska Gränges AB ha lägst en och högst två revisorer. Till revisor kan registrerat revisionsbolag utses. På bolagsstämma i Orkla-gruppens holdingbolag utsågs Ernst & Young AB, vilket för Gränges del innebar att Erik Sandström blev huvudansvarig revisor fram till och med Årsstämman 2015.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VDs förvaltning utförs enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige. Bolagets huvudansvarige revisor deltar i revisionsutskottets samtliga möten och träffar hela styrelsen en gång per år. Avseende arvode till revisorn hänvisas till not 9.

ERSÄTTNINGsutskott**Arbetsuppgifter**

Jämte styrelsens ordförande ska ersättningsutskottet bestå av en eller flera av bolagsstämman valda styrelseledamöter, vilka skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bland ersättningsutskottets ledamöter skall erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare finnas. Verkställande direktören skall i egenkap av föredragande närvara vid utskottets sammanträden. Ersättningsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor och anger ramar för övriga koncernledningens löner och anställningsvillkor. Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår

att bereda styrelsens förslag om riktlinjer avseende ersättningsprinciper, att bereda styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och övriga i bolagsledningen samt att följa och utvärdera tillämpningen av dessa. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. Verkställande direktören är adjungerad till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor. Bolagets chefsjurist är utskottets sekreterare.

Arbetet 2014

Under 2014 arbetade ersättningsutskottet bland annat med framtagandet av personaloptionsprogrammet rörande vilket den extra bolagsstämman den 2 september 2014 fattade beslut om.

NÄRVARO SAMT ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Namn	Oberoende i förhållande till bolaget/ägarna	Närvaro revisionsutskott	Närvaro ersättningsutskott	Närvaro styrelsemöten	Styrelsearvode	Arvode revisionsutskott	Arvode Ersättningsutskott	Totalt arvode
Anders G. Carlberg	Ja		1/1	12/12	550 000 ³⁾		50 000	600 000
Terje Andersen	Nej	4/4	1/1	12/12	275 000	40 000	25 000	340 000
Bertil Villard ¹⁾	Ja	4/4	1/1	8/9	275 000	40 000	25 000	340 000
Ragnhild Wiborg ¹⁾	Ja	4/4		8/9	275 000	130 000 ³⁾		405 000
Carina Andersson ²⁾	Ja			3/4	210 000			210 000
Øystein Larsen	Arb.repr.			12/12	60 000 ⁴⁾			60 000
Konny Svensson	Arb.repr.			12/12	60 000 ⁴⁾			60 000
Claudi Martin Callizo	Arb.suppl.			10/11	60 000 ⁴⁾			60 000
Tommy Andersson	Arb.suppl.			11/12	60 000 ⁴⁾			60 000

¹⁾ Invaldes i styrelsen på extra bolagsstämma 17 juni 2014.

²⁾ Invaldes i styrelsen på extra bolagsstämma den 2 september 2014.

³⁾ Särskild ersättning om 50 000 SEK för styrelsens respektive revisionsutskottets ordförande med anledning av det extra arbetet avseende börsnoteringen.

⁴⁾ Varav 20 000 SEK som extra ersättning i samband med arbetet avseende börsnoteringen.

REVISIONSUTSKOTT

Arbetsuppgifter

Revisionsutskottet skall enligt styrelsens arbetsordning bestå av minst tre (3) bolagsstämmovalda styrelseledamöter. Ledamöterna får inte vara anställda av bolaget. Majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet väljer inom sig ordförande som inte får vara styrelsens ordförande. Revisionsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbetsordning. Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet fortlöpande hålls informerad om utskottets arbete samt, vid behov, förelägger styrelsen ärenden för beslut. Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att säkra kvalitén i den finansiella rapporteringen. Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisorer och utvärderar revisionsinsatserna. Föredragande i utskottet är bolagets ekonomi- och finansdirektör.

Det finns en etablerad riskhanteringsprocess i företaget som är uppbyggd på produktionens processer och flöden. Revisionsutskottet beaktar de riskområden som identifierats (både affärsrisker och risker för fel i den finansiella rapporteringen) i denna process. Baserat på utfallet analyseras revisionens inriktning och omfattning tillsammans med bolagets revisorer.

Revisionsutskottet fastställer årligen en internrevisionsplan som bland annat är baserad på de risker som framkommit i riskhanteringsprocessen. Revisionsplanen diskuteras med de externa revisorerna för att effektivisera och kvalitetsförbättra det löpande revisionsarbetet. Utskottet analyserar och belyser även väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

Arbetet 2014

Under 2014 har revisionsutskottet etablerat de rutiner och strukturer som krävs i en noterad miljö. Fokus har legat på att säkerställa kvalitet i den finansiella informationen som gått ut till potentiella investerare i samband med börsintroduktionen

samt därefter fortsatt detta arbete inför framtagandet av Q3- och Q4-rapporterna. Därutöver har utskottet tillsammans med revisorerna upprättat en revisionsplan samt haft genomgångar med revisorerna avseende den interna kontrollen och revisionen av årsbokslutet.

KONCERNLEDNINGENS ARBETE OCH ANSVAR

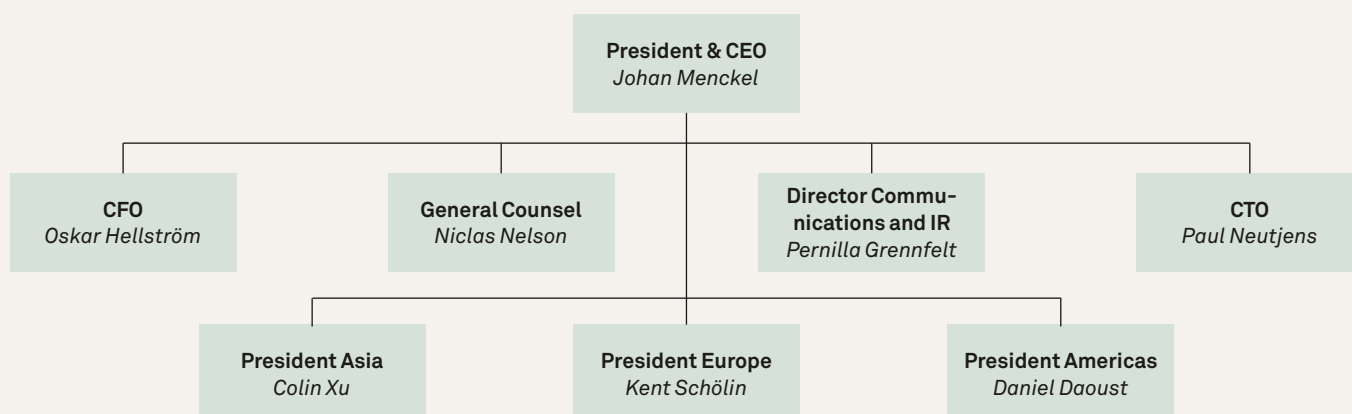
Koncernledningen ansvarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier som behandlar frågor som till exempel produkt- och kundstrategier samt förvärv och avyttringar. Dessa frågor samt större investeringar bereds av koncernledningen för beslut av styrelsen.

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen bestod per den 31 december 2014 av åtta (8) personer, bestående av verkställande direktören, President Europe, President Asia och President Americas, CFO, CTO, General Counsel samt Director Communications and Investor Relations.

Koncernledningen har möten månadsvis för att följa upp koncernens samt dotterbolagens resultat och finansiella ställning. Övriga frågor som behandlas på koncernledningsmöten är bland annat strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser. Dotterbolagen följs också upp mer direkt genom att verkställande direktören är ordförande i de två dotterbolagen i Finspång respektive Shanghai. I dessa bolagsstyrelser ingår även andra ledamöter från koncernledningen samt arbetstagarrepresentanter. Dotterbolagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive dotterbolags strategier och budgetar.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

Riktlinjer för ersättning har utarbetats av ersättningsutskottet under inledningen av 2015. Dessa redovisas på sid 59 och kommer att presenteras i sin helhet i beslutsunderlaget inför Årsstämman den 4 maj 2015.



STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISK-HANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen för Gränges AB ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Den interna kontrollen ska tillse att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god revisionssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Ramverk för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Gränges följer det internationellt etablerade ramverket Internal Control Integrated Framework, utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). I enlighet med COSO baseras Gränges process för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen på fem komponenter. Dessa fem är: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Gränges process för intern kontroll är utformad för att rimligt säkerställa kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen samt att säkra att rapporteringen är upprättad i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på börsnoterade bolag i Sverige. En förutsättning för att detta skall kunna ske 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 organisationsstrukturen, ledningens arbetssätt och värderingar samt övriga roller och ansvar inom organisationen. Revisionsutskottet bistår styrelsen beträffande väsentliga redovisningsfrågor som koncernen tillämpar samt följer upp den interna kontrollen beträffande den finansiella rapporteringen. För att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och en god intern kontroll har styrelsen delegerat det praktiska ansvaret till den verkställande direktören som i sin tur har fördelat ansvaret till övriga i koncernledningen.

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Det pågår ett kontinuerligt arbete med att vidareutveckla koncerngemensamma policyer och manualer. Bland dessa policyer och manualer återfinns bland andra Financial Management Directive, Metal Management Directive, Group Accounting Manual samt Instruction for Financial Reporting. Utöver denna finns viktiga koncerngemensamma styrdokument som informationspolicy, koncernens attestinstruktioner och Code of Conduct (de affärsetiska reglerna). Med början 2014 och med fortsättning under 2015 kommer en stor del av koncernens cirka 950 anställda att genomgå undervisning avseende Code of Conduct. För att ytterligare stärka den interna kontrollen och riskhanteringen har en så kallad Whistleblowerfunktion, genom vilka allvarliga miss-

förhållanden och överträdelse av bolagets affärsetiska regler kan rapporteras, inrättats under 2014. Syftet med denna funktion är bland annat att garantera säkerheten i arbetsmiljön, att upprätthålla god affärsetik samt stävja ekonomiska oegentligheter och därigenom ytterligare förbättra kvalitén av den finansiella rapporteringen inom Gränges till förmån för bolagets aktieägare, anställda, kunder och leverantörer.

Riskbedömning

Gränges organisation utsätts för både interna och externa risker. För att rimligt säkra en god intern kontroll identifieras, mäts och åtgärdas de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Detta är en integrerad del i den löpnade rapporteringen till koncernledningen och styrelsen som utgör grunden för bedömningen av risker för fel i den finansiella rapporteringen. Gränges verksamhet präglas av processer med inarbetade rutiner och system. Riskbedömningen sker därför till inte oväsentlig del inom ramen för dessa processer. På koncernnivå sker övergripande riskbedömningar. Ansvariga i koncernen identifierar, övervakar och följer upp dessa risker. Detta skapar förutsättningar för 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 finansfunktion i enlighet med Financial Management Directive, Metal Management Directive, Group Accounting Manual samt Instruction for Financial Reporting.

Kontrollåtgärder/aktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och i ett tidigt skede upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och 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 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-systemen är begränsade.

Kontrollaktiviteter utförs på samtliga nivåer i koncernen. Som ett exempel kan anges den etablerade controllerfunktionen som analyserar och följer upp avvikelser och rapporterar vidare i företaget. Koncernledningens uppföljning sker bland annat genom att regelbundna möten med dotterbolagscheferna

beträffande 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 minimerar 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 natur och innehåller inte sällan 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

Gränges finansiella rapportering följer koncernens riktlinjer och policyer och uppdateras och kommuniceras löpande från ledningen 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 identi-

fiera och kommunicera brister i den finansiella rapporteringen. All kommunikation ska ske i enlighet med Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och i enlighet med 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 ekonomiska rapporter och pressmeddelanden publiceras på bolagets hemsida och offentliggörs samtidigt till Nasdaq Stockholm och Finansinspektionen.

Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker främst genom revisionsutskottet, bland annat genom uppföljning av den internrevision som sker samt genom kontakter med de externa revisorerna och deras arbete och rapporter. De externa revisorerna följer årligen upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. De externa revisorerna rapporterar utfallet av sin granskning till revisionsutskottet och koncernledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen. Avseende revisionen för 2014 har revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet och koncernledningen.

STYRELSENS LEDAMÖTER



REVISOR

ERIK SANDSTRÖM
Född: 1975.
Huvudansvarig
revisor.
EY

1 ANDERS G CARLBERG

Ordförande

Född: 1943.

Civilekonom. Invald i styrelsen 2014. Ordförande i ersättningsutskottet.

Styrelseordförande i Herenco AB. Styrelseledamot i Erik Penser AB, Investmentbolaget Latour AB, Sweco AB, AxFast AB, Recipharm AB samt i Beijer Alma AB.

Tidigare befattningar: VD för J.S. Saba, VD för Nobel Industrier, VD för Axel Johnson International, vice VD för SSAB m.fl.

Styrelseledamot i Sapa 2002–2013.

Innehav: 35 294 aktier

2 TERJE ANDERSEN

Ledamot

Född: 1958.

Civilekonom. Invald i styrelsen 2009. Medlem i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Koncerndirektör för Orkla Investments, Orkla ASA. Styrelseordförande i Orkla Energi AS, Industriinvesteringar AB, Sarpsfoss AS. Styrelseledamot i Borregaard ASA, Jotun AS och Sapa AS.

Tidigare befattningar: CFO i Orkla ASA. Olika ledande befattningar inom Orkla sedan 1989. Tidigare Nevi Finans AS och konsult på Deloitte Touche.

Innehav: 2 352 aktier

3 CARINA ANDERSSON

Ledamot

Född: 1964.

Civilingenjör. Invald i styrelsen 2014.

Styrelseledamot i Beijer Alma AB och SinterCast AB.

Tidigare befattningar: Sandvik Materials Technology, VD Ramnäs Bruk AB och VD Scana Ramnäs AB. Styrelseledamot i Mälardalens Högskola samt styrelseordförande i Sandvik Powdermet, Sandvik Osprey och Sandvik Riser Technology.

Innehav: 2 352 aktier

4 BERTIL VILLARD

Ledamot

Född: 1952.

Jur.kand. Invald i styrelsen 2014. Medlem i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Delägare i Advokatbyrån Vinge AB. Styrelseordförande i Landsort Care AB (1–3). Styrelseledamot i Cleanergy AB, Auriant Mining AB, Mercuri International Group AB, Novestra AB samt i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning.

Tidigare befattningar: Chef Corporate Finance på Alfred Berg Fondkommission AB, chefsjurist hos Esselte AB, mfl.

Innehav: 35 294 aktier

5 RAGNHILD WIBORG

Ledamot

Född: 1961.

Civilekonom. Invald i styrelsen 2014. Ordförande i revisionsutskottet.

Styrelseledamot i Kistefos AS, REC Silicon ASA, Borregaard ASA, IM Skaugen ASA och EAM Solar ASA.

Tidigare befattningar: Förvaltningsverksamhet i Odin Fonder och Wiborg Kapitalförvaltning. Arbete vid flera investmentbanker, bland annat Pareto, ABG Sundal Collier, First Chicago och Scandinavian Bank.

Innehav: 1 176 aktier

ARBETSTAGARREPRESENTANTER

1 ÖYSTEIN LARSEN

Arbetstagarrepresentant

Född: 1957.

Har varit arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2010. Anställd hos Gränges sedan 1979. Arbetar inom IT Development. Representerar Unionen som arbetstagare.

Innehav: 470 aktier

2 KONNY SVENSSON

Arbetstagarrepresentant

Född: 1954.

Gymnasieutbildning. Har varit arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2013.

Anställd hos Gränges sedan 2008. Arbetar som industriell elektriker. Tolv års erfarenhet av styrelsearbete.

Representerar IF Metall som arbetstagare.

Innehav: 235 aktier

3 TOMMY ANDERSSON

Arbetstagarrepresentant

Född: 1980.

Har varit arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2014.

Anställd hos Gränges sedan 1999. Arbetar inom produktionsteknik för omsmältning. Representerar IF Metall som arbetstagare.

Innehav: 0 aktier

4 CLAUDI MARTIN CALLIZO

Arbetstagarrepresentant

Född: 1979.

Civilingenjör och teknologie doktor. Har varit arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2014.

Anställd hos Gränges sedan 2008. Arbetar som HVAC&R Technical Manager. Representant för Sveriges Ingenjörer och Akademikerförbundet.

Innehav: 470 aktier

KONCERNLEDNING



1 JOHAN MENCKEL

VD

Född: 1971.

Medlem av koncernledningen sedan 2013. Civilingenjör. Konsult på Accenture 1996–2004. Chefsbefattningar inom Sapa Heat Transfer 2004–2006. VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 2007–2010. Affärsområdeschef för Sapa Profiles Asia 2011–2012. VD för Sapa Heat Transfer 2012–2013. VD för Gränges sedan 2013.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Svenska Postkodföreningen AB
Innehav: Aktier 28 235 aktier, 200 000 personaloptioner¹⁾

3 PERNILLA GRENNFELT

Director Communication and Investor Relations

Född: 1970.

Medlem av koncernledningen sedan 2014. Civilekonom. Rådgivare Matteus Fondkommission 1996–1999. Journalist och nyhetschef Nyhetsbyrån Direkt 1999–2005. IR-chef Hakon Invest 2005–2013. IR-chef ICA Gruppen 2013–2014. Kommunikations- och IR-direktör för Gränges sedan 2014.

Innehav: 4 705 aktier, 40 000 personaloptioner¹⁾

5 NICLAS NELSON

General Counsel

Född: 1964.

Medlem av koncernledningen sedan 2014. Jur.kand. Tingsnotarie vid Tingsrätten i Malmö 1990–1992. Biträdande jurist på Vinge 1992–1993. Advokat på Hökerberg & Söderqvist 1993–1998. Bolagsjurist på ABB 1998–2002. Biträdande chefsjurist på Autoliv 2002–2014. Chefsjurist på Gränges sedan 2014.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i SWERMA
Innehav: 4 705 aktier, 40 000 personaloptioner¹⁾

7 KENT SCHÖLIN

President Europe

Född: 1964.

Medlem av koncernledningen sedan 2013. Civilingenjör inom Materialvetenskap. Forskningsingenjör på Gränges Technology 1989–1994. Olika chefsbefattningar inom Sapa Heat Transfer 1994–2004. Fabrikschef för Sapa Profiles Fabrication 2004–2005. VD för Gunnebo Gateway 2005–2012. VD för Sapa Heat Transfer Finspång 2012–2013. President för Gränges Europe sedan 2013.

Innehav: 4 705 aktier, 100 000 personaloptioner¹⁾

2 DANIEL DAOUST

President Americas

Född: 1957.

Medlem av koncernledningen sedan 2013. B.Sc. Engineering, Metallurgical Science.. Olika ledande befattningar inom Aleris Aluminum Rolled Products Canada 1988–2008. Regionchef Sapa Heat Transfer i Nordamerika 2009–2013. President för Gränges Americas sedan 2013.

Innehav: 0 aktier

4 OSKAR HELLSTRÖM

CFO

Född: 1979.

Medlem av koncernledningen sedan 2013. Civilingenjör och civilekonom. Konsult på Booz Allen Hamilton 2005–2008. Chef för strategisk affärsutveckling inom Sapakoncernen, 2008–2009. Koncerncontroller för Sapakoncernen 2009–2011. CFO för Sapa Heat Transfer 2011–2013. CFO för Gränges sedan 2013.

Innehav: 11 764 aktier, 125 000 personaloptioner¹⁾

6 PAUL NEUTJENS

CTO

Född: 1959.

Medlem av koncernledningen sedan 2013. M.Sc. Engineering, Metallurgy and Applied Material Science. Olika chefsbefattningar inom Hoogovens Aluminium 1986–1994. Olika chefsbefattningar inom Alcoa 1994–2007. Chef för Lean Production inom Sapa Profiles Europe, 2007–2010. Strategisk projektchef för Sapa Heat Transfer 2011–2013. CTO för Gränges sedan 2013.

Innehav: 0 aktier

8 COLIN XU

President Asia

Född: 1976.

Medlem av koncernledningen sedan 2013. M.Sc. Economics and Business Administration, MBA. Ledande chefsbefattningar inom Sapa Heat Transfer Shanghai 2003–2010. VD för Sapa Heat Transfer Shanghai 2010–2013. President för Gränges Asia sedan 2013.

Innehav: 0 aktier, 100 000 personaloptioner¹⁾

¹⁾ Se not 8.