

Nordic Flanges Group AB (publ.) och ESG-styrning

Nordic Flanges Group AB har utvecklat ett koncerngemensamt ramverk som på ett enhetligt sätt reglerar hur Nordic Flanges hanterar aktiviteter kopplade till bolagsstyrning samt definitioner av roller och ansvar för området på alla nivåer.

Bolagsstyrning innefattar de strukturer och processer efter vilka företaget sköts. Målet är att öka företagets värde för ägarna och säkerställa den långsiktiga värdeutvecklingen och ansvarstagandet genom tillräcklig och relevant transparens, spårbarhet och kommunikation. Strukturen och processerna definierar ansvarsfördelningen mellan företagets ägare, styrelse, VD och ledningsgrupp, med avsikten att klargöra och följa upp ansvar. Ledningen skall också identifiera och ta hänsyn till påverkan på övriga intressenter, till exempel kunder, anställda, leverantörer och samhället i stort.

Uppgifterna för företaget bestäms av gällande lag, bolagsordning och av bolagets Bolagsstyrningspolicy som beslutad av styrelsen.

Styrelsen och Verkställande Direktören (VD) är ansvariga för ledningen av bolaget. Ledningsgruppen understödjer VD i ledningsarbetet.

God Bolagsstyrning är ett viktigt mål för Nordic Flanges. Ägarna och aktörerna på de finansiella marknaderna skall uppfatta att beslut fattas på rationella grunder, vilket leder till bättre beslut och därigenom högre värde på bolaget. Genom att informera om förhållanden och beslut samt att värdera risker på ett öppet sätt, ökar marknadens tillit till Nordic Flanges och dess processer, vilket också höjer värdet. En klar kontrollaspekt är också viktig för förtroendet, liksom att det är en självklarhet att följa lagar och förordningar.

Dotterbolaget Nordic Flanges AB har kvalitetsledningssystem och är tredjepartscertifierat enligt standarden ISO 9001 samt ISO 14000 genom DNV.

Dotterbolaget Nordic Flanges OY har kvalitetsledningssystem och är tredjepartscertifierat enligt standarden ISO 9001, ISO 14000 och ISO 45001 genom KIWA.

Dotterbolaget Ferral Components OY har kvalitetsledningssystem och är tredjepartscertifierat enligt standarden ISO 9001, ISO 3834-2, ISO 14001, ISO 45001, EN 764-5:2014 samt EN 1090-2:2008+A1:2011, EN 1090-1:2009+A1:2011 klausul 6.3 genom KIWA.

Riktlinjer för bolagsstyrning

Ägare

Koncernens högsta beslutande organ är bolagsstämman. Bolagsstämman beslutar om bolagsordningen samt utser bolagets styrelse. Styrelseordförande utses av styrelsen.

Bolagsstämman utser även bolagets revisorer samt beslutar om förfarandet vid tillsättning av valberedning inför kommande årsstämma.

Aktieägarna skall förses med information genom fyra rapporteringstillfällen per år och underlag till samt medverkande på stämma. Kallelserutiner följer Bolagsordningen och ABL.

Styrelse

Styrelsen består av 3 - 9 ordinarie ledamöter och högst fem suppleant/-er. Ledamöterna är alla utsedda av bolagsstämman.

Styrelsen övervakar koncernens verksamhet och ledning samt fattar beslut i betydelsefulla ärenden avseende strategier, investeringar, organisation och finansiella frågor.

Styrelsen är ansvarig för en ändamålsenlig ledning och organisation av koncernens verksamhet. Den är likväl ansvarig för att en korrekt bokföringen finns samt att den finansiella kontrollen inom koncernen är god.

Styrelsen utser VD. Styrelsen godkänner koncernens organisationsstruktur samt beslutar om viktiga styrande dokument såsom tex policys, budget och affärsplan.

Styrelsens uppgifter är beskrivna i Styrelsens Arbetsordning.

Styrelsen sammanträder minst fyra gånger per år.

Revisionsutskott samt revisionsfrågor

Styrelsen är ytterst ansvarig för att en tillfredsställande kontroll finns för riskhantering, redovisning, ekonomisk rapportering och liknande frågor. För att bistå i fullgörandet av styrelsens övervakande roll över revisionsfrågorna kan styrelsen inrätta ett särskilt revisionsutskott. Styrelsen har beslutat att hela styrelsen utgör revisionsutskottet.

Styrelsen ska bidra till en god finansiell rapportering och säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern revision av bolaget. Man ska vidare övervaka redovisningsprinciper, riskhantering samt bolagets internkontroll.

Valberedningen ska slutligen förbereda frågor avseende revisorsval och revisorsarvodering.

För att säkerställa att styrelsens och revisionsutskottets behandling sker på ett strukturerat sätt, samt för att tillgodose styrelsens informationsbehov, rapporterar företagets revisorer vid minst 1 tillfälle per år direkt till utskott och styrelse.

Ersättningsutskott

Styrelsen utgör gemensamt ersättningsutskott med uppgift att föreslå övergripande policy beträffande löner, ersättningar och övriga anställningsförmåner generellt i företaget samt godkänna VD:s förslag till löner och ersättningar för ledningsgruppen inom ramen för denna policy. Styrelsen beslutar om lön och ersättningar till VD.

VD

VD är ansvarig för den dagliga ledningen av Nordic Flanges i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Det är VD:s skyldighet att försäkra att bolagets bokföringsmetoder överensstämmer med lag och att de finansiella ärendena sköts på ett pålitligt sätt.

VD:s uppgifter är beskriven i arbetsordningens bilaga "VD-instruktion" som godkänts av styrelsen.

För att säkerställa att koncernen efterlever gällande lagar, regler och förordningar samt koncernens värderingar har Nordic Flanges utvecklat ett antal koncerngemensamma policys och styrande dokument.

Regelefterlevnad

Ledningen och alla anställda ansvarar för efterlevnad av gällande lagar och styrande dokument inom sitt respektive ansvarsområde i enlighet med respektive befattningsbeskrivning. Uppföljning av efterlevnad, policys och regler sker genom uppföljning av VD och/eller den som blivit tilldelad detta ansvar i VD:s ställe. För att säkerställa en oberoende ställning rapporterar denne person direkt till VD och styrelse. Rapportering till styrelse sker enligt vad som årligen bestäms i styrelsens årsplan.

Nordic Flanges har dokumenterade rutiner för interna revisioner av ledningssystemet. Dessa genomförs minst en gång per år och resultaten dokumenteras och sparas. Dessa följs upp minst en gång per år i "ledningens genomgång."

Verksamhetsprocesser

Nordic Flanges har identifierat 5 huvudprocesser för sin dagliga verksamhet. Genom att arbeta i gemensamma processer kvalitetssäkras leveransen till kund. Processerna beskriver ett flöde där alla krav från intressenter beaktas för att leverera rätt tjänst på rätt sätt, likadant varje gång. Intressenter är tex kunder, myndigheter, användare och ägare.

Processerna tydliggör också vilka aktiviteter som är beroende av varandra och var beslutspunkter finns.

Varje process är indelad i delprocesser med en beskrivning av vilka aktiviteter som sker i varje del. Vilka ingångsparametrar som behövs och vilken den förväntade utkomsten är av delprocessen. Här beaktas också vilka regelverk och andra krav som styr arbetet.

Processbeskrivning möjliggör skalbarhet, då de minskar personberoendet samt tydliggör för alla hur verksamhetens alla delar interagerar med varandra.

Processerna har en processägare som förutom att säkerställa att de följs, har ansvar för att förbättra sin process.

Stockholm juni 2022

Nordic Flanges Group AB (publ.) and ESG control

Nordic Flanges Group AB has developed a group-wide framework that in a uniform way regulates how Nordic Flanges handles activities related to corporate governance as well as definitions of roles and responsibilities for the area at all levels.

Corporate governance includes the structures and processes according to which the company is managed. The goal is to increase the company's value for the owners and ensure long-term value development and responsibility through sufficient and relevant transparency, traceability and communication. The structure and processes define the division of responsibilities between the company's owners, board, CEO and management team, with the intention of clarifying and following up responsibilities. Management must also identify and take into account the impact on other stakeholders, such as customers, employees, suppliers and society at large.

The information for the company is determined by applicable law, articles of association and by the company's Corporate Governance Policy as decided by the Board.

The Board of Directors and the President (CEO) are responsible for the management of the company. The management team supports the CEO in the management work.

Good Corporate Governance is an important goal for Nordic Flanges. The owners and players in the financial markets must perceive that decisions are made on rational grounds, which leads to better decisions and thereby higher value for the company. By informing about conditions and decisions as well as valuing risks in an open way, the market's trust in Nordic Flanges and its processes increases, which also increases the value. A clear control aspect is also important for trust, as well as that it is a matter of course to follow laws and regulations.

The subsidiary Nordic Flanges AB has a quality management system and is third-party certified according to the standard ISO 9001 and ISO 14000 through DNV.

The subsidiary Nordic Flanges OY has a quality management system and is third-party certified according to the standards ISO 9001, ISO 14000 and ISO 45001 through KIWA.

The subsidiary Ferral Components OY has a quality management system and is third-party certified according to the standard ISO 9001, ISO 3834-2, ISO 14001, ISO 45001, EN 764-5: 2014 and EN 1090-2: 2008 + A1: 2011, EN 1090-1: 2009+ A1: 2011 clause 6.3 by KIWA.

Guidelines for corporate governance

Owner

The Group's highest decision-making body is the Annual General Meeting. The Annual General Meeting decides on the Articles of Association and appoints the company's Board of Directors. The Chairman of the Board is appointed by the Board.

The Annual General Meeting also appoints the company's auditors and decides on the procedure for appointing the Nomination Committee for the forthcoming Annual General Meeting.

The shareholders shall be provided with information through four reporting occasions per year and documentation for and participation in the AGM. Notice routines follow the Articles of Association and ABL.

Board of Directors

The board consists of 3 - 9 ordinary members and a maximum of five deputies / members. The members are all appointed by the Annual General Meeting.

The Board monitors the Group's operations and management and makes decisions in important matters concerning strategies, investments, organization and financial issues.

The Board is responsible for appropriate management and organization of the Group's operations. It is nevertheless responsible for ensuring that there is correct accounting and that the financial control within the Group is good.

The board appoints the CEO. The Board approves the Group's organizational structure and decides on important governing documents such as policies, budget and business plan.

The Board's tasks are described in the Board's Rules of Procedure.

The board meets at least four times a year.

Audit committee and audit issues

The Board is ultimately responsible for ensuring that there is satisfactory control for risk management, accounting, financial reporting and similar matters. To assist in fulfilling the Board's supervisory role over audit issues, the Board may establish a special audit committee. The Board has decided that the entire Board constitutes the Audit Committee.

The board shall contribute to good financial reporting and ensure a qualified, efficient and independent external audit of the company. Accounting principles, risk management and the company's internal control must also be monitored.

The Nomination Committee shall finally prepare questions regarding the election of auditors and auditor remuneration.

To ensure that the Board's and the Audit Committee's processing takes place in a structured manner, and to meet the Board's information needs, the company's auditors report on at least one occasion per year directly to the committee and the Board.

Remuneration Committee

The Board constitutes a joint remuneration committee with the task of proposing an overall policy regarding salaries, remuneration and other employment benefits in general in the company and approving the CEO's proposal for salaries and remuneration for the management team within the framework of this policy. The Board decides on the salary and remuneration of the CEO.

CEO

The CEO is responsible for the day-to-day management of Nordic Flanges in accordance with the Board's instructions and regulations. It is the CEO's obligation to ensure that the company's accounting methods comply with the law and that the financial matters are handled in a reliable manner.

The CEO's duties are described in the Rules of Procedure's appendix "CEO instructions" approved by the Board.

To ensure that the Group complies with applicable laws, rules and regulations as well as the Group's values, Nordic Flanges has developed a number of Group-wide policies and governing documents.

Compliance

Management and all employees are responsible for compliance with applicable laws and governing documents within their respective areas of responsibility in accordance with the respective job description. Follow-up of compliance, policies and rules takes place through follow-up of the CEO and / or the person who has been assigned this responsibility in the CEO's place. To ensure an independent position, this person reports

directly to the CEO and the Board. Reporting to the Board takes place in accordance with what is determined annually in the Board's annual plan.

Nordic Flanges has documented routines for internal audits of the management system. These are carried out at least once a year and the results are documented and saved. These are followed up at least once a year in the "management review."

Business processes

Nordic Flanges has identified 5 main processes for its daily operations. By working in joint processes, the delivery to the customer is quality assured. The processes describe a flow where all requirements from stakeholders are taken into account in order to deliver the right service in the right way, the same every time. Stakeholders are, for example, customers, authorities, users and owners.

The processes also clarify which activities are dependent on each other and where decision points are located.

Each process is divided into sub-processes with a description of which activities take place in each part. What input parameters are needed and what is the expected outcome of the sub-process. This also takes into account the regulations and other requirements that govern the work.

Process description enables scalability, as they reduce personal dependence and clarify for everyone how all parts of the business interact with each other.

The processes have a process owner who, in addition to ensuring that they are followed, is responsible for improving their process.

Stockholm June 2022