

Vedlegg til børsmelding fra Orkla ASA ("Orkla") den 10. oktober 2014

Om Gränges

Gränges er en ledende global leverandør av valsede produkter for aluminiumsvarmevekslere som hovedsakelig brukes i bilindustrien. Selskapet utvikler, produserer og markedsfører materialer som forbedrer både produksjonsøkonomien under produksjonsprosessen så vel som egenskapene til sluttproduktene. Gränges' visjon er å lage mindre, lettere og bedre designede varmevekslere, med det formål å styrke den økonomiske effektiviteten og redusere miljøpåvirkningen. Gränges driver virksomhet i tre geografiske regioner: Produksjon i Europa, Asia og Amerika, samt forskning og utvikling i Finspång, Sverige, og i Shanghai, Kina. Selskapet betjener kunder over hele verden via kontorer for salg og teknisk støtte i USA, India, Japan, Sør-Korea samt en agent i Brasil. Gränges har en global ledende posisjon i sin markedsnisje med en estimert total markedsandel på ca. 20 prosent. Gränges har ca. 950 ansatte. For ytterligere informasjon om Gränges, se prospektet som er utarbeidet i forbindelse med børsnoteringen datert 26. september 2014.

Styret i Gränges består i dag av Anders Carlberg (leder), Bertil Villard, Ragnhild Wiborg, Terje Andersen, Carina Andersson, Øystein Larsen (ansatterepresentant) og Conny Svensson (ansatterepresentant). Tommy Andersson og Claudi Martin Callizo er varamedlemmer til de ansattevalgte styremedlemmene.

Ledelsen i Gränges består i dag av Johan Menckel (CEO), Oskar Hellström (CFO), Paul Neutjens (CTO), Kent Schölin (President Europe), Colin Xu (President Asia), Daniel Daoust (President Americas), Niclas Nelson (General Counsel) og Pernilla Grennfelt (Director Communication og IR).

Nøkkeltall fra Gränges' resultatregnskap og balanse

Følgende nøkkeltall er hentet fra utvalgt interim condensed financial information per, og for, første halvår 2014 og utvalgt combined financial information per, og for, regnskapsårene 2013 og 2012.

På en ekstraordinær generalforsamling i Gränges den 2. september 2014 ble det vedtatt å dele ut et utbytte på SEK 1 650 millioner til Orkla¹. Utbyttet ble utbetalt den 4. september 2014 og ble finansiert gjennom tilgjengelige likvide midler og et lån fra Orkla-konsernets morselskap Orkla ASA. Dette lånet vil bli innfridd og erstattet av Gränges ABs kredittfasilitet gjennom Svenska Handelsbanken AB (publ) og Skandinaviska Enskilda Banken AB umiddelbart etter børsnotering. Justert for utbytte utbetalt i september, ville egenkapitalen i Gränges AB den 30. juni 2014 ha vært SEK 1 768 millioner med en nettogjeld, inkludert pensjon, på SEK -939 millioner.

¹ Gjennom sitt heleide datterselskap Orkla Industriinvesteringar AB som er direkte aksjonær i Gränges AB

Sammendrag av resultatregnskap	Regnskapsåret			Apr-Jun		Jan-Jun	
<i>I millioner SEK</i>	2013	2012	2011	2014	2013	2014	2013
Netto salg	4 642	4 946	4 840	1 176	1 253	2 333	2 473
Driftsresultat	456	392	118	124	73	244	167
Resultat før skatt	418	331	64	120	65	232	146
Resultat for perioden	309	316	66	90	48	175	108

Sammendrag av balanse	31. des			30. jun	
<i>I millioner SEK</i>	2013	2012	2011	2014	2013

Eiendeler

Anleggsmidler	1 759	1 776	1 720	1 720	1 808
Omløpsmidler	2 867	2 520	2 670	3 119	2 907
Sum Eiendeler	4 626	4 296	4 390	4 839	4 715

Egenkapital og gjeld

Egenkapital	3 098	2 208	2 260	3 418	2 941
Langsiktig gjeld	400	959	709	191	401
Kortsiktig gjeld	1 128	1 129	1 421	1 230	1 373
Egenkapital og gjeld	4 626	4 296	4 390	4 839	4 715

Transaksjonens betydning for Orkla

I 2011 besluttet Orkla å endre strategisk fokus for å søke fremtidig vekst i, og allokere kapital til, merkevaresektoren, der Orkla har sin hovedvirksomhet. Transaksjonen medfører realisering av verdier i form av et (for Orkla) betydelig kontantvederlag, og gir finansiell fleksibilitet for Orkla.

I Orklas regnskaper vil Gränges fra og med tredje kvartal 2014 anses som en ikke-videreført virksomhet, og de historiske tallene vil ikke lenger bli rapportert som en del av Orklas virksomhet. Akkumulert resultatbidrag per 3. kvartal forventes å være svakt positivt.

Avtaler til fordel for ledende ansatte eller medlemmer av styret knyttet til Tilbudet

Visse medlemmer i styret samt medlemmer av konsernledelsen i Gränges har forpliktet seg til å kjøpe og er garantert tildeling av aksjer i Gränges i forbindelse med Tilbudet med følgende beløp: Anders Carlberg (SEK 1 500 000), Bertil Villard (SEK 1 500 000), Terje Andersen (SEK 100 000), Ragnhild Wiborg (SEK 50 000), Carina Andersson (SEK 100 000), Johan Menckel (SEK 1 200 000), Oskar Hellström (SEK 500 000), Kent Schölin (SEK 200,000), Pernilla Grennfelt (SEK 200 000) og Niclas Nelson (SEK 200 000).

Som en del av utskillelsen fra Orkla-konsernet og den planlagte børsnoteringen, har Gränges avsluttet visse incentivprogrammer for ledende ansatte, noe som resulterer i en godtgjørelse på SEK 3,2 millioner for konsernsjefen og SEK 4,8 millioner, inkludert sosiale bidrag, for andre medlemmer av ledelsen i Gränges.

Gränges har etablert et insentivprogram ("LTI"), rettet mot Gränges' ledelse og andre nøkkelpersoner, for å fremme og stimulere kontinuerlig lojalitet overfor virksomheten ved å knytte interessene til slike personer med interessene til aksjonærene. LTI omfatter totalt 1 000 000 ansatteopsjoner, med et maksimum på 200 000 opsjoner til daglig leder og maksimalt 150 000 opsjoner for andre medlemmer av konsernledelsen og andre nøkkelpersoner i konsernet. LTI løper i to år fra noteringen på NASDAQ Stockholm, etterfulgt av en konverteringsperiode på ett år. Innløsningskursen er 120 prosent av den endelige prisen i Tilbudet.

Visse primærinnsidere i Orkla har tegnet seg for, og blitt tildelt, aksjer i forbindelse med Tilbudet:

- Canica AS (nærstående til Stein Erik Hagen) 2 665 441 aksjer
- Ventotene Invest AS (nærstående til Peter A. Ruzicka) 20 000 aksjer

Det er ikke inngått avtaler som gir ledende ansatte eller medlemmer av styret i Orkla fordeler i forbindelse med den planlagte transaksjonen.