

Protokoll fört vid årsstämma i Gränges AB (publ),
org.nr 556001-6122, ("Bolaget"), torsdagen den
28 april 2016 i Stockholm

§ 1 Öppnande av stämman samt val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Anders G. Carlberg, som hälsade stämmodeltagarna välkomna.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Anders G. Carlberg till ordförande vid stämman. Antecknades att Bolagets chefsjurist, Niclas Nelson, fått i uppdrag att föra protokoll vid stämman.

Stämman beslutade att vissa utomstående personer var välkomna att närvara på stämman som gäster.

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen, den preliminära röstlängden samt övriga bolagsstämehandlingar var framlagda vid stämman.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna den justerade anmälningsförteckningen som röstlängd vid stämman i enlighet med Bilaga 1.

§ 3 Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

§ 4 Val av justeringsmän

Stämman beslutade att välja Anders Algotsson och Jonas Jonsson till justeringsmän.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Stämman beslutade att förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 6 Anförande av den verkställande direktören

Verkställande direktören höll ett anförande om verksamhetsåret 2015.

§ 7 Framläggande av redovisningshandlingar

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015 var framlagda på stämman.

§ 8 Resultat- och balansräkningar, vinstdisposition samt ansvarsfrihet

- a) Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015.

AA

- b) Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att disponera de till stämmans förfogande stående vinstmedlen, 348 694 762 kronor, så att 2 kronor per aktie, sammanlagt 149 278 772 kronor, delas ut till aktieägarna och att återstoden, 199 415 990 kronor, balanseras i ny räkning.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att avstämningsdagen för rätt att erhålla utdelningen ska vara måndagen den 2 maj 2016.

- c) Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för förvaltningen under räkenskapsåret 2015.

Antecknades att den verkställande direktören och de styrelseledamöter som äger aktier i bolaget inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 9 Beslut om antal styrelseledamöter

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden till slutet av årsstämman 2017 ska bestå av sju stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

§ 10 Beslut om arvode till styrelseledamöterna

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till stämموvalda ledamöter för tiden till slutet av årsstämman 2017, ska utgå med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och 275 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter. Ersättning ska utgå med 80 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 40 000 kronor till övriga medlemmar, till ordföranden i ersättningsutskottet med 50 000 kronor och 25 000 kronor till övriga medlemmar. Samtliga arbetstagarrepresentanter ska erhålla 40 000 kronor vardera för motsvarande tidsperiod.

§ 11 Val av styrelse och styrelseordförande

Antecknades att stämman tillhandahållits en presentation av de föreslagna styrelseledamöterna med information om vilka uppdrag de innehar i andra företag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Anders G. Carlberg, Terje Andersen, Carina Andersson och Ragnhild Wiborg samt nyval av Katarina Lindström, Peter Carlsson och Hans Porat till ordinarie styrelseledamöter för tiden till slutet av årsstämman 2017. Till styrelseordförande omvaldes Anders G. Carlberg.

§ 12 Beslut om antal revisorer, arvode till revisorerna samt val av revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan suppleant, att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning och att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB omväljs till revisor.

Antecknades att Ernst & Young AB låtit meddela att auktoriserade revisorn Erik Sandström kommer att utses som huvudansvarig för revisionen.

§ 13 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer till för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

§ 14 Beslut om långsiktigt incitamentsprogram

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med Bilaga 3.

§ 15 Beslut om emissionsbemyndigande


Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om ett emissionsbemyndigande i enlighet med Bilaga 4.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 16 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Niclas Nelson

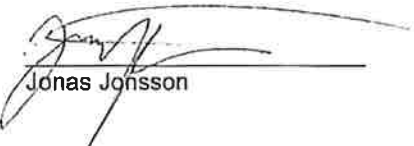
Justeras:



Anders G. Carlberg



Anders Algotsson



Jonas Jonsson

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Grängeskongcernen

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande:

Allmänt

Gränges ska erbjuda ersättningsnivåer och anställningsvillkor erforderliga för att rekrytera, utveckla och behålla ledande befattningshavare. Dessa ska besitta kompetens, motivation och kapacitet för att kunna vidmakthålla, utveckla och genomföra övergripande värdebringande strategiska målsättningar för Grängeskongcernen.

Med ledande befattningshavare avses kongcernens verkställande direktör och medlemmar i kongcernledningen.

Ersättningen till kongcernledningen ska beslutas av styrelsen men ska följa stämmans beslut angående riktlinjerna. Utgångspunkten är att ersättningen ska vara konkurrenskraftig och innehålla en fast och en rörlig del såsom olika incitamentsprogram. Gällande lagar och andra relevanta regelverk, såväl svenska som utländska, inom området ska alltid iakttas.

Fast lön

Den fasta lönen ska utgöras av sedvanlig grundlön. Lönen baseras på ansvar, prestation, kompetens och uppdragets komplexitet samt omfattning.

Rörlig lön

Den rörliga lönen ska bestå av ett årligt incitamentsprogram (STI 2016) samt ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2016). Både STI 2016 och LTI 2016 ger kontant ersättning. Garanterad rörlig ersättning ska inte tillämpas.

Årligt incitamentsprogram (STI 2016)

Utfallet i det årliga incitamentsprogrammet bestäms av ett antal parametrar bestående av ekonomiska nyckeltal för kongcernen, såsom EBITA/justerat rörelseresultat och kassagenerering, och av i förväg beslutade individuella målsättningar. Ersättningen för STI 2016 kan maximalt uppgå till 60 procent av grundlönen.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2016)

Under förutsättning att stämman fattar beslut i frågan kommer ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2016) erbjudas ledande befattningshavare samt vissa nyckelpersoner. LTI 2016 löper på tre år och kommer vara utformat huvudsakligen enligt följande: Ett belopp motsvarande utfallet från STI 2016 för respektive deltagare reserveras i en särskild s.k. LTI-bank. Givet fortsatt anställning inom Grängeskongcernen utbetalas beloppet med en tredjedel per år under åren 2018, 2019 och 2020 justerat för Grängeskongcernens totalavkastning. Det totala utfallet av LTI 2016 jämte aktuellt STI för utbetalning under ett år är maximerat till 1,5 gånger en årslön. LTI-programmet redovisas närmare i särskilt till stämman upprättat förslag avseende detta.

Övriga förmåner

Förmåner som inte direkt relateras till fast och rörlig lön, exempelvis bilförmån, ska främja arbetets utförande och ligga i linje med praxis på marknaden för denna målgrupp.

Pension

Pension ska utgå i enlighet med svensk lagstiftning och gällande kollektivavtal och begränsar sig till ITP-planen (Industrins och handelns tilläggs pension) och sålunda förekommer såväl premiebaserade som förmånsbaserade åtaganden utifrån individuella förutsättningar. Pensionsvillkoren ska vara marknadsmässiga. Pensionsålder för VD är 65 år och denne har en pensionslösning som innebär att en avsättning om motsvarande 35 procent av grundlönen görs. För övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 60-65 år beroende på anställningsland.

Uppsägningstid

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om tolv månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls även ett avgångsvederlag utan avräkning om ytterligare tolv månader. Övriga ledande befattningshavare har en ömsesidig uppsägningstid motsvarande sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag om ytterligare tolv månader utan avräkning de första sex månaderna.

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

För att stimulera ett långsiktigt engagemang erbjöds, efter beslut på extra bolagsstämma den 2 september 2014, under 2014 ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTI 2014). Programmet omfattar totalt en miljon personaloptioner och har en löptid på två år och faller således ut under hösten 2016, men kan därefter nyttjas under ytterligare ett år. Detta program omfattar koncernledningen samt vissa nyckelpersoner.

För att stimulera ett långsiktigt engagemang erbjöds, efter beslut på årsstämma den 4 maj 2015, ledande befattningshavare samt vissa nyckelpersoner under 2015 ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTI 2015). Programmet löper på tre år och är utformat enligt följande: Ett belopp motsvarande utfallet från STI 2015 för respektive deltagare reserveras i en särskild s.k. LTI-bank. Givet fortsatt anställning inom Gränges utbetalas beloppet med en tredjedel per år under åren 2017, 2018 och 2019 justerat för Gränges totalavkastning. Det totala utfallet av LTI 2015 jämte STI för utbetalning under ett år är maximerat till 1,5 gånger en årslön.

Mer information kring ovanstående program finns på www.granges.com samt i bolagets bolagsstyrningsrapporter för 2014 respektive 2015.

Övrigt

I den mån stämموvald styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete utgå.

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall föreligger särskilda skäl för detta. Särskilda skäl innebär begränsade möjligheter att frångå riktlinjerna.

Stockholm i mars 2016
Gränges AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till LTI-program avseende 2016 för ledande befattningshavare

Stämman föreslås besluta om ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2016") för ledningsgrupp samt utvalda nyckelpersoner som ett komplement till det årliga incitamentsprogrammet ("STI 2016") enligt följande:

- STI 2016 mäter EBITA/justerat rörelseresultat (60 procent), kassagenerering (25 procent) och individuell prestation (15 procent) med ett maximalt utfall på 60 procent av årlig grundlön.
- LTI 2016 där ett utfall motsvarande det från STI 2016 avsätts, indexeras med Grängeskonzernens totalavkastning och betalas ut proportionerligt årsvis över tre år ("intjänandeperioder") förutsatt fortsatt anställning i Grängeskonzernen.

Syftet med Gränges LTI 2016

Gränges LTI 2016 syftar till att stödja en marknadsmässig ersättningsnivå och samtidigt stimulera ett långsiktigt engagemang i Gränges genom att sammanlänka deltagarnas ersättning med aktieägarnas intresse via indexering med Gränges totalavkastning. Vidare förväntas LTI 2016 öka Gränges möjligheter att behålla och rekrytera nyckelpersoner.

Gränges styrelses roll i LTI 2016

Gränges styrelse är bemyndigade att tolka LTI 2016, inklusive men ej begränsat till att:

- Besluta om deltagare i LTI 2016.
- Besluta om deltagares utfall från LTI 2016, inklusive att besluta om utvecklingen i totalavkastning under intjänandeperioden.
- Göra justeringar av villkoren för LTI 2016 i syfte att följa legala krav, regelverk eller liknande.
- Justera utfallet av LTI 2016 i händelse av betydelsefulla förändringar för Grängeskonzernen eller dess omvärld som resulterar i en situation där villkoren för LTI 2016 skulle bedömas olämpliga.

Deltagande i LTI 2016

- Utbetalningar inom ramen för LTI 2016 görs endast till deltagare som är fortsatt anställda i Grängeskonzernen, givet att inte lokala lagar eller regler föreligger som berättigar

deltagaren LTI-utfall. Avvikelser från denna utgångspunkt (så kallade "good leaver-överenskommelser") måste godkännas av Gränges styrelse.

- Vid händelse av en deltagares dödsfall, kommer utestående belopp från LTI 2016 att betalas ut senast två månader efter dödsfallet. Totalavkastning beräknas då utifrån stängningskursen den sista handelsdagen månaden innan dödsfallet.
- Om en deltagare är sjukskriven eller på annat sätt är frånvarande under en period som överstiger sex månader under intjänandeperioden för LTI 2016 tilldelas deltagaren proportionerligt utfall för faktisk arbetad period relativt respektive intjänandeperiod, givet att inte lokala lagar eller regler föreligger som berättigar deltagaren annat utfall.

Administration, utfall och utbetalningar

Gränges ekonomiavdelning är ansvarig för att föra register över avsatta belopp inom ramen för LTI 2016 samt att föreslå utfall justerade för Gränges totalavkastning för godkännande av Gränges styrelse.

Indexering av totalavkastning i LTI 2016 beräknas enligt följande:

- Utgångspunkt: Genomsnittlig stängningskurs för Grängesaktien på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som efterföljer dagen då 2016 års bokslutskommuniké har publicerats.
- Utdelningar: Utdelningar under respektive intjänandeperiod ökar värdet på LTI 2016 i procent, där procenten beräknas som utdelning i kronor dividerat med stängningskursen på utdelningsdagen (Thomson-metoden).
- Slutpunkter: Genomsnittliga stängningskurser för Grängesaktien på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som efterföljer dagen då bokslutskommunikéerna för åren 2017, 2018 respektive 2019 har publicerats.

Utfall från LTI 2016 ska som utgångspunkt inte betraktas som pensionsgrundande inkomst. I de fall där pensionsplanen definierar utfall som pensionsgrundande inkomst (t.ex. ITP i Sverige), reduceras utfall av LTI 2016 enligt följande:

- Premiebestämda pensionsplaner: Utfall reduceras med ett belopp motsvarande premien i den premiebestämda pensionsplanen som är hänförligt till LTI 2016.
- Förmånsbestämda pensionsplaner: Utfall reduceras med en faktor som syftar till att nå en kostnadsneutral lösning för Gränges. Denna faktor föreslås av Gränges CFO och godkännas av Gränges styrelse.

Utbetalningar från LTI 2016 görs i samband med utbetalningar av STI, givet skriftligt godkännande från Gränges styrelse. Den totala utbetalningen från STI samt utbetalande LTI-program kan ej överstiga 150 procent av den årliga grundlönen per det datum då utbetalningen görs. LTI 2016 kan maximalt ge en utbetalning om sammanlagt 7,5 miljoner kronor.

Gränges årsstämma har varje år att besluta om nya långsiktiga incitamentsprogram.

Stockholm i mars 2016
Gränges AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emissionsbemyndigande enligt följande:

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler enligt följande.

Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier och/eller vid konvertering av konvertibler som motsvarar 10 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet (vilket inte förhindrar att konvertibler förenas med omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier).

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning och i övrigt kunna förenas med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Skälet till förslaget och möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att medge flexibilitet i samband med eventuella förvärv eller kapitalanskaffningar.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Stockholm i mars 2016
Gränges AB (publ)
Styrelsen