

§ 1 Stämmans öppnande samt val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Arp.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Fredrik Arp till ordförande vid stämman.

Antecknades att Bolagets chefsjurist, Niclas Nelson, fått i uppdrag att föra protokoll vid stämman.

Antecknades vidare att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att deltagande i stämman kunnat ske endast genom poströstning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som Bilaga 2.

Sammanställning av det samlade resultatet av poströster, på varje punkt som omfattas av poströster, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

En förteckning, Bilaga 4, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 3 Godkännande av dagordning

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

§ 4 Val av justerare

Stämman beslutade att utse Niklas Johansson och Anders Algotsson till justerare.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 6 april 2021 och hållits tillgänglig på Bolagets webbplats sedan tisdagen den 30 mars 2021, samt att det tisdagen den 6 april 2021 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 6 Framläggande av redovisningshandlingar

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 var framlagda på stämman.

§ 7 Beslut om fastställande av redovisningshandlingar, vinstdisposition samt ansvarsfrihet

- a) Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020.
- b) Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att disponera de till stämmans förfogande stående vinstmedlen, 3 362 113 781 kronor, så att 1,10 kronor per aktie, sammanlagt 116 939 480 kronor, delas ut till aktieägarna och återstoden, 3 245 174 301 kronor, balanseras i ny räkning.
- c) Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot Bolaget för förvaltningen under räkenskapsåret 2020.

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

§ 8 Beslut om antal styrelseledamöter

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju stämмоvalda ledamöter utan suppleanter.

§ 9 Beslut om arvode till styrelseledamöterna

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till stämмоvalda ledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt följande, 775 000 kronor till styrelsens ordförande och 325 000 kronor vardera till övriga stämмоvalda ledamöter. Ersättning ska vidare utgå med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 55 000 kronor till övriga medlemmar, och med 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 30 000 kronor till övriga medlemmar. Samtliga arbetstagarrepresentanter ska oförändrat erhålla 40 000 kronor vardera för motsvarande tidsperiod.

§ 10 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Antecknades att en presentation av de föreslagna styrelseledamöterna med information om vilka uppdrag de innehar i andra företag funnits tillgänglig inför årsstämmans på bolagets hemsida.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Fredrik Arp, Carina Andersson, Mats Backman, Peter Carlsson, Katarina Lindström och Hans Porat samt om nyval av Martina Buchhauser till ordinarie styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma. Ragnhild Wiborg har avböjt omval.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Fredrik Arp till styrelsens ordförande.

§ 11 Beslut om antal revisorer, arvode till revisorn samt val av revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att Bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska ha en revisor utan suppleant, att arvode till revisor ska utgå enligt löpande räkning och att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB omväljs till revisor.

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

§ 12 Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om godkännande av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, se Bilaga 5.

§ 13 Beslut om LTI-program avseende 2021 för ledande befattningshavare

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2021") i enlighet med det förslag som intagits i kallelsen i Bilaga 1.

§ 14 Beslut om emissionsbemyndigande

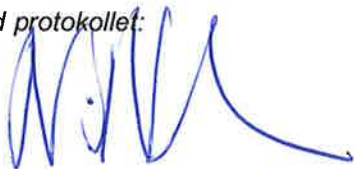
Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ett emissionsbemyndigande för styrelsen i enlighet med det förslag som intagits i kallelsen i Bilaga 1.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga med biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 15 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Niclas Nelson

Justeras:



Fredrik Arr



Niklas Johansson



Anders Algotsson

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I GRÄNGES AB

Gränges AB (publ) håller årsstämma torsdagen den 6 maj 2021.

Mot bakgrund av den extraordinära situation som råder till följd av covid-19 kommer stämman att hållas på ett annat sätt än vanligt. För att minska risken för smittspridning och med hänsyn till myndigheternas föreskrifter och råd om undvikande av sammankomster genomförs stämman genom förhandsröstning (poströstning). Någon stämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum; det blir alltså en stämma utan fysiskt deltagande.

Förutsättningar för deltagande

Aktieägare som genom förhandsröstning vill delta i stämman ska:

dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 28 april 2021,

dels anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken *Förhandsröstning* nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 5 maj 2021.

Den som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att kunna delta på stämman, inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB per fredagen den 30 april 2021 och förvaltaren bör således underrättas i god tid före nämnda datum. Sådan registrering kan vara tillfällig.

Information om de vid stämman fattade besluten offentliggörs torsdagen den 6 maj 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Se nedan för ytterligare information om behandling av personuppgifter.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.granges.com. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å bolagets vägnar) tillhanda senast onsdagen den 5 maj 2021. Formuläret bör i god tid före stämman skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller med post till Gränges AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats, <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma för beslut i ett visst ärende ska äga rum om stämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det.

Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska en undertecknad och daterad fullmakt biläggas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns att hämta på bolagets webbplats, www.granges.com. Fullmaktsformulär kan också erhållas hos bolaget eller beställas från Euroclear Sweden AB per telefon enligt nedan. För juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Registreringsbevis och fullmakt får inte vara äldre än ett år. Vad gäller fullmakten kan emellertid en längre giltighetstid ha angivits i den (dock högst fem år från utfärdandet).

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

För frågor om stämman eller för att få förhandsröstningsformuläret och eventuellt fullmaktsformulär skickat per post, vänligen kontakta Euroclear Sweden AB på telefon 08-402 91 33 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande samt val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning,
 - c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
8. Beslut om antal styrelseledamöter

9. Beslut om arvode till styrelseledamöterna
10. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
11. Beslut om antal revisorer, arvode till revisorn samt val av revisor
12. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
13. Beslut om LTI-program avseende 2021 för ledande befattningshavare
14. Beslut om emissionsbemyndigande
15. Stämmans avslutande

Valberedningens beslutsförslag

Valberedningen har inför årsstämman 2021 bestått av följande ledamöter: Jannis Kitsakis, Fjärde AP-fonden (valberedningens ordförande); Anders Algotsson, AFA Försäkring; Niklas Johansson, Handelsbanken Fonder; samt Fredrik Arp (styrelsens ordförande).

Valberedningen föreslår följande inför årsstämman 2021:

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår Fredrik Arp, eller vid förhinder för honom, den som valberedningen istället anvisar som ordförande vid stämman.

Beslut om antal styrelseledamöter (punkt 8)

Valberedningen föreslår att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av sju stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Beslut om arvode till styrelseledamöterna (punkt 9)

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå, för tiden till slutet av nästa årsstämma, med 775 000 kronor till styrelsens ordförande och med 325 000 kronor till övriga stämموvalda styrelseledamöter. Ersättning ska utgå med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 55 000 kronor till övriga medlemmar. Ersättning ska utgå till ordförande i ersättningsutskottet med 60 000 kronor och 30 000 kronor till övriga medlemmar. Samtliga arbetstagarrepresentanter i styrelsen erhåller oförändrat 40 000 kronor vardera för motsvarande tidsperiod.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 10)

Valberedningen föreslår nyval av Martina Buchhauser samt omval av Fredrik Arp, Carina Andersson, Mats Backman, Peter Carlsson, Katarina Lindström och Hans Porat, samtliga för tiden till slutet av nästa årsstämma. Ragnhild Wiborg har avböjt omval. Föreslås att Fredrik Arp omväljs till styrelseordförande.

Information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.granges.com.

Beslut om antal revisorer, arvode till revisorn samt val av revisor (punkt 11)

Valberedningen föreslår att bolaget, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska ha en revisor utan suppleant, att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning och att det

registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB ska väljas till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma.

Valberedningens förslag till revisor överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

Ernst & Young AB har låtit meddela att, för det fall valberedningens förslag också blir stämmans val, auktoriserade revisorn Andreas Troberg kommer att utses som huvudansvarig för revisionen.

Styrelsens beslutsförslag

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, och som kontrollerats och tillstyrkts av justerarna.

Val av justerare (punkt 4)

Till personer att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Niklas Johansson och Anders Algotsson, eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller dem som styrelsen istället anvisar. Justerarnas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning (punkt 7b)

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 3 362 113 781 kronor disponeras enligt följande. Till aktieägare utbetalas en utdelning om 116 939 480 kronor, vilket motsvarar 1,10 kronor per aktie, och att återstående belopp om 3 245 174 301 kronor balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 10 maj 2021. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 14 maj 2021.

Beslut om godkännande av ersättningsrapport (punkt 12)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen.

Beslut om LTI-program avseende 2021 för ledande befattningshavare (punkt 13)

Styrelsen föreslår att stämman, som ett komplement till det årliga incitamentsprogrammet ("STI 2021"), beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2021") för ledande befattningshavare, dvs. koncernens VD och vice VD samt de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till VD, enligt i huvudsak följande:

- STI 2021 mäter justerat rörelseresultat (50 procent), kassagenerering (30 procent) och individuell prestation (20 procent) med ett maximalt utfall på 60 procent av årlig grundlön. För President Americas är maximalt utfall 100 procent av årlig grundlön.
- LTI 2021, där ett utfall motsvarande det från STI 2021 avsätts samt indexeras med Grängesaktiens totalavkastning. Intjänandeperioderna för LTI 2021 löper under år 2022, 2023 och 2024 ("Intjänandeperioder") och utbetalning sker proportionerligt årsvis över tre år förutsatt fortsatt anställning inom Grängeskoncernen.

Syftet med Gränges LTI 2021

Gränges LTI 2021 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 Grängesaktiens totalavkastning. Vidare förväntas LTI 2021 öka Gränges möjligheter att behålla och rekrytera personer med särskild kompetens och relevanta erfarenheter.

Gränges styrelses roll i LTI 2021

Gränges styrelse är bemyndigade att tolka LTI 2021, inklusive men ej begränsat till att:

- Besluta om deltagare i LTI 2021.
- Besluta om deltagares utfall från LTI 2021, inklusive att besluta om utvecklingen i totalavkastning under Intjänandeperioderna.
- Göra justeringar av villkoren för LTI 2021 i syfte att följa legala krav, regelverk eller liknande.
- Justera utfallet av LTI 2021 i händelse av betydelsefulla förändringar för Grängeskoncernen eller dess omvärld som resulterar i en situation där villkoren för LTI 2021 skulle bedömas olämpliga eller ge ett orimligt resultat.

Deltagande i LTI 2021

- Utbetalningar inom ramen för LTI 2021 görs endast till deltagare som, vid tidpunkten för utbetalningen, inte har sagt upp sin anställning eller blivit uppsagd, givet att inte lokala lagar eller regler föreligger som berättigar deltagaren till LTI-utfall. Avvikelser från denna utgångspunkt (så kallade "good leaver"-överenskommelser) måste godkännas av Gränges styrelse.
- Vid händelse av dödsfall eller pensionering som inträffar under en Intjänandeperiod tilldelas deltagaren ett proportionerligt utfall motsvarande faktisk arbetad period relativt Intjänandeperioden, givet att inte lokala lagar eller regler föreligger som berättigar deltagaren till annat utfall.¹ Totalavkastning beräknas då utifrån stängningskursen den sista handelsdagen månaden före dödsfallet eller pensioneringen. Tilldelat belopp betalas ut senast två månader efter dödsfallet eller pensioneringen.²

¹ Varvid de dagar som återstår i den månad då dödsfallet eller pensioneringen inträffat räknas som arbetsdagar.

² Om exempelvis en person erhåller 300 000 kr i STI för 2021 avsätts ett lika stort belopp till LTI-banken i syfte att utbetalas under 2023, 2024 och 2025. Om personen avlider/pensioneras den 15 augusti 2022 räknas hela augusti in vid beräkningen nedan, det vill säga åtta tolfedelar av Intjänandeperioden 2022. Om totalavkastningen fram till den 31 juli 2022 (om detta är en börsdag – annars sista börsdagen i juli) är 10 procent är LTI-banken värd 330 000 kronor, vilket motsvarar 110 000 kronor avseende Intjänandeperioden 2022. Av detta belopp har den avlidne/pensionerade tjänat in åtta tolfedelar, det vill säga 73 333 kronor. Övrig del av LTI-banken avseende 2021 betalas inte ut.

- Om en deltagare är sjukskriven eller på annat sätt är frånvarande under en period som sammantaget överstiger tre månader under någon Intjänandeperiod för LTI 2021 tilldelas deltagaren proportionerligt utfall för faktisk arbetad period relativt respektive Intjänandeperiod, givet att inte lokala lagar eller regler föreligger som berättigar deltagaren till annat utfall.
- Gränges styrelse ser gärna att ledande befattningshavare investerar i den egna aktien.

Administration, utfall och utbetalningar

Gränges ekonomiavdelning är ansvarig för att föra register över avsatta belopp inom ramen för LTI 2021 samt att föreslå utfall justerade för Grängesaktiens totalavkastning för godkännande av Gränges styrelse.

Indexering av totalavkastning i LTI 2021 beräknas enligt följande:

- Utgångspunkt: Genomsnittlig stängningskurs för Grängesaktien på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som efterföljer dagen då 2021 års bokslutskommuniké har publicerats.
- Utdelningar: Utdelningar under respektive Intjänandeperiod ökar värdet på LTI 2021 i procent, där procenten beräknas som utdelning i kronor dividerat med stängningskursen på utdelningsdagen.
- Slutpunkter: Genomsnittliga stängningskurser för Grängesaktien på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som efterföljer dagen då bokslutskommunikéerna för åren 2022, 2023 respektive 2024 har publicerats.

Utfall från LTI 2021 ska som utgångspunkt inte betraktas som pensionsgrundande inkomst. I de fall där pensionsplanen definierar utfall som pensionsgrundande inkomst (till exempel ITP i Sverige), reduceras utfall av LTI 2021 enligt följande:

- Premiebestämda pensionsplaner: Utfall reduceras med ett belopp motsvarande premien i den premiebestämda pensionsplanen som är hänförligt till LTI 2021.
- Förmånsbestämda pensionsplaner: Utfall reduceras med en faktor som syftar till att nå en kostnadsneutral lösning för Gränges. Denna faktor föreslås av Gränges CFO och godkänns av Gränges styrelse.

Utbetalningar från LTI 2021 görs under 2023, 2024 och 2025 i samband med utbetalningar av STI, givet 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. Detta gäller dock inte den person som innehar befattningen som President Americas, vars totala utbetalning från STI och utbetalande LTI-program är begränsad till 200 procent av den årliga grundlönen.

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

Beslut om emissionsbemyndigande (punkt 14)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emissionsbemyndigande i huvudsak 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.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 14 avseende emissionsbemyndigande ska förslaget biträdas av aktieägare representerandes minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman.

Handlingar

Samtliga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget samt på bolagets webbplats www.granges.com senast från och med torsdagen den 15 april 2021 och skickas genast och utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Bolagsstämмоaktieboken kommer att finnas tillgänglig hos bolaget på Linnégatan 18 i Stockholm. Samtliga handlingar, inklusive bolagsstämмоaktieboken, framläggs genom att de hålls tillgängliga på detta sätt.

Upplysningar

Aktieägare har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen och bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap 32 och 57 §§ aktiebolagslagen. Begäran

om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till bolaget på adress Gränges AB, Linnégatan 18, 114 47 Stockholm eller via e-post till Gränges chefsjurist, niclas.nelson@granges.com, senast måndagen den 26 april 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos bolaget på Linnégatan 18 i Stockholm och på bolagets webbplats www.granges.com senast lördagen den 1 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin postadress.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen är 106 308 618 aktier vilket motsvarar totalt 106 308 618 röster. Bolaget innehar vid samma tidpunkt inga egna aktier.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i mars 2021

Gränges AB (publ)

Styrelsen

FORMULÄR FÖR ANMÄLAN OCH POSTRÖSTNING

enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Nedanstående aktieägare anmäler sig härmed till årsstämman i Gränges AB (publ), org.nr 556001-6122 (i det följande "Gränges"), torsdagen den 6 maj 2021, samt utövar sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ i poströstsedeln nedan.

Formuläret ska vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Gränges vägnar) tillhanda senast onsdagen den 5 maj 2021.

AKTIEÄGARENS NAMN	
PERSONNUMMER / ORGANISATIONSNUMMER	
TELEFONNUMMER	
E-POST	
ORT OCH DATUM	
NAMNTECKNING (för juridisk person, behörig(a) firmatecknare eller ombud enligt fullmakt)	
NAMNFÖRTYDLIGANDE	

Instruktioner för poströstning

- Fyll i samtliga uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret och eventuella behörighetshandlingar (t.ex. registreringsbevis utvisande behörig(a) firmatecknare och eventuell fullmakt från styrelsen) till Gränges AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm (märk kuvertet "Poströstning"). Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s hemsida, <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>.
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid Namnteckning ovan. Om förhandsrösten avgives av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avgives av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska en undertecknad och daterad fullmakt biläggas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns att hämta på Gränges webbplats, www.granges.com. Fullmaktsformulär kan också erhållas hos bolaget i Stockholm eller beställas från Euroclear Sweden AB per telefon enligt nedan. För juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Registreringsbevis och fullmakt får inte vara äldre än ett år. Vad gäller fullmakten kan emellertid en längre giltighetstid ha angivits i den (dock högst fem år från utfärdandet).
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta.** Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit Euroclear Sweden AB tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 5 maj 2021. Förhandsröst kan återkallas fram till och med onsdagen den 5 maj 2021 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post GeneralMeetingService@euroclear.com (med referens "Gränges Årsstämma"), med post till Gränges AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box

191, 101 23 Stockholm eller per telefon till 08-402 91 33 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och övriga stämmohandlingar på Gränges webbplats, www.granges.com.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

POSTRÖSTSEDEL

ÅRSSTÄMMAN I GRÄNGES AB (PUBL) DEN 6 MAJ 2021

Aktieägarens namn: _____

Person-/organisationsnummer: _____

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till årsstämman som finns tillgänglig på Gränges webbplats, www.granges.com.

BESLUTSPUNKT		
1. Val av ordförande vid stämman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
3. Godkännande av dagordning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4. Val av justerare		
4.1 Niklas Johansson	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4.2 Anders Algotsson	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7. (a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7. (b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7. (c) Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt:		
(i) Styrelseledamoten och ordföranden Fredrik Arp för tiden från den 25 juni 2020 till den 31 december 2020	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(ii) Styrelseledamoten Carina Andersson	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

(iii) Styrelseledamoten Mats Backman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(iv) Styrelseledamoten Peter Carlsson	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(v) Styrelseledamoten Katarina Lindström	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(vi) Styrelseledamoten Hans Porat	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(vii) Styrelseledamoten Ragnhild Wiborg	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(viii) Styrelseledamoten Öystein Larsen (arbetstagarrepresentant)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(ix) Styrelseledamoten Konny Svensson (arbetstagarrepresentant)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(x) Verkställande direktören Johan Menckel	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(xi) Före detta styrelseledamoten och ordföranden Anders G. Carlberg för tiden från den 1 januari 2020 till den 25 juni 2020	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
8. Beslut om antal styrelseledamöter	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
9. Beslut om arvode till styrelseledamöterna	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
10. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande		
(i) Val av Carina Andersson som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(ii) Val av Fredrik Arp som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(iii) Val av Mats Backman som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(iv) Val av Peter Carlsson som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(v) Val av Katarina Lindström som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

(vi) Val av Hans Porat som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(vii) Val av Martina Buchhauser som styrelseledamot	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(viii) Val av Fredrik Arp som styrelsens ordförande	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
11. Beslut om antal revisorer, arvode till revisorn samt val av revisor	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
13. Beslut om LTI-program avseende 2021 för ledande befattningshavare	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
14. Beslut om emissionsbemyndigande	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter

(Använd siffror):

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

Företrädda aktier	Totalt
Företrädda röster	48 384 764
Aktier i bolaget	48 384 764,0
	106 308 618

Bilaga 3

	Röster			Aktier			% aktiekapitalet	
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot
1 - Val av ordförande vid stämman	48 338 053,0	0,0	46 711,0	48 338 053	0	46 711	45,470%	0,000%
2 - Upprättande och godkännande av röstlängd	48 338 053,0	0,0	46 711,0	48 338 053	0	46 711	45,470%	0,000%
3 - Godkännande av dagordning	48 338 053,0	0,0	46 711,0	48 338 053	0	46 711	45,470%	0,000%
4.1 - Val av justerare - Niklas Johansson	48 338 053,0	0,0	46 711,0	48 338 053	0	46 711	45,470%	0,000%
4.2 - Val av justerare - Anders Algotsson	48 337 373,0	0,0	47 391,0	48 337 373	0	47 391	45,469%	0,000%
5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	48 338 053,0	0,0	46 711,0	48 338 053	0	46 711	45,470%	0,000%
7a - Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	48 308 967,0	0,0	75 797,0	48 308 967	0	75 797	45,442%	0,000%
7.b - Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställdabalansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning	48 384 764,0	0,0	0,0	48 384 764	0	0	45,513%	0,000%
7.c1 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten och ordföranden Fredrik Arp för tiden från den 25 juni 2020 till den 31 december 2020	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c2 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Carina Andersson	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c3 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Mats Backman	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c4 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Peter Carlsson	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c5 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Katarina Lindström	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c6 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Hans Porat	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c7 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Ragnhild Wiborg	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
7.c8 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Øystein Larsen (arbetstagarrepresentant)	48 285 422,0	0,0	99 342,0	48 285 422	0	99 342	45,420%	0,000%
7.c9 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Styrelseledamoten Konny Svensson (arbetstagarrepresentant)	48 285 422,0	0,0	99 342,0	48 285 422	0	99 342	45,420%	0,000%
7.c10 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Verkställande direktören Johan Menckel	48 279 052,0	0,0	105 712,0	48 279 052	0	105 712	45,414%	0,000%
7.c11 - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020 åt: Före detta styrelseledamoten och ordföranden Anders G. Carlberg för tiden från den 1 januari 2020 till den 25 juni 2020	48 286 102,0	0,0	98 662,0	48 286 102	0	98 662	45,421%	0,000%
8 - Beslut om antal styrelseledamöter	48 384 764,0	0,0	0,0	48 384 764	0	0	45,513%	0,000%
9 - Beslut om arvode till styrelseledamöterna	48 384 764,0	0,0	0,0	48 384 764	0	0	45,513%	0,000%
10.1 - Val av Carina Andersson som styrelseledamot	33 920 737,0	14 460 753,0	3 274,0	33 920 737	14 460 753	3 274	31,908%	13,603%
10.2 - Val av Fredrik Arp som styrelseledamot	42 179 259,0	6 189 687,0	15 818,0	42 179 259	6 189 687	15 818	39,676%	5,822%
10.3 - Val av Mats Backman som styrelseledamot	48 272 863,0	111 263,0	638,0	48 272 863	111 263	638	45,408%	0,105%
10.4 - Val av Peter Carlsson som styrelseledamot	48 249 126,0	135 638,0	0,0	48 249 126	135 638	0	45,386%	0,128%
10.5 - Val av Katarina Lindström som styrelseledamot	48 273 501,0	111 263,0	0,0	48 273 501	111 263	0	45,409%	0,105%
10.6 - Val av Hans Porat som styrelseledamot	48 248 488,0	135 638,0	638,0	48 248 488	135 638	638	45,385%	0,128%
10.7 - Val av Martina Buchhauser som styrelseledamot	48 384 764,0	0,0	0,0	48 384 764	0	0	45,513%	0,000%
10.8 - Val av Fredrik Arp som styrelsens ordförande	43 389 303,0	4 971 643,0	23 818,0	43 389 303	4 971 643	23 818	40,814%	4,677%
11 - Beslut om antal revisorer, arvode till revisorerna samt val av revisor	48 308 967,0	75 797,0	0,0	48 308 967	75 797	0	45,442%	0,071%
12 - Beslut om godkännande av ersättningsrapport	36 024 606,0	12 344 340,0	15 818,0	36 024 606	12 344 340	15 818	33,887%	11,612%
13 - Beslut om LTI-program avseende 2021 för ledande befattningshavare	48 273 501,0	111 263,0	0,0	48 273 501	111 263	0	45,409%	0,105%
14 - Beslut om emissionsbemyndigande	48 116 653,0	268 111,0	0,0	48 116 653	268 111	0	45,261%	0,252%

Punkter som önskas hänskjutas

Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2020 FÖR GRÄNGES AB

I denna rapport beskrivs hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, vilka antogs av årsstämman 2020, har efterlevts under året. Rapporten ger information om VD och vice VD:s ersättning och en sammanfattning av bolagets utestående aktiekursrelaterade incitamentsprogram (engångsprogrammet IP 2020).

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de ersättningsregler som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare finns i not 9 på sidorna 76–77 i årsredovisningen för 2020. Information om arbetet i ersättningsutskottet under 2020 anges i bolagsstyrningsrapporten på sidan 55 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av bolagsstämman och redovisas på sidan 56 i årsredovisningen (bolagsstyrningsrapporten) för 2020.

Viktiga händelser 2020

På sidorna 3–5 i årsredovisningen för 2020 sammanfattar VD räkenskapsåret 2020 och bolagets övergripande resultat. Där ges information om de nyckelelement som haft påverkan på ersättningen under räkenskapsåret.

Bolagets ersättningsriktlinjer: omfattning, syfte och avvikelser

En förutsättning för att framgångsrikt implementera bolagets affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet är att bolaget kan rekrytera, utveckla och behålla skickliga personer i koncernledningen. För detta krävs att bolaget kan erbjuda rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga vad avser struktur, omfattning och nivå på ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer gör det möjligt för bolaget att erbjuda personer i koncernledningen, oavsett geografisk marknad, en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättning till ledande befattningshavare vara baserad på marknadsmässiga villkor och innehålla av en väl avvägd kombination av en fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga ersättningen (STI) bestäms av ett antal finansiella och icke-finansiella parametrar för Grängeskongcernen som är kopplade till uppsatta mål och delvis grundas på individuell prestation och delvis på bolagets utveckling och resultat. Parametrarna ska vara utformade så att de främjar koncernens affärsstrategi och långsiktiga intressen samt koncernledningsmedlemmens långsiktiga individuella utveckling. De senast antagna ersättningsriktlinjerna återfinns på sidorna 49–50 i årsredovisningen för 2020.

Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Det har inte förekommit några avsteg från ersättningsriktlinjerna och inga avvikelser har gjorts från förfarandet för dess genomförande under räkenskapsåret. Bolagets revisor ska yttra sig om huruvida ersättningsriktlinjerna har följts. Revisorns yttrande över ersättningsriktlinjerna för 2020 tillhandahålls på bolagets hemsida.

Ingen ersättning har återkrävts av bolaget under räkenskapsåret.

Total ersättning till befattningshavare 2020 (MSEK)*

Befattnings- havare	1. Fast arvode		2. Rörlig ersättning			3. Extraordinära omständigheter	4. Pensions- kostnad *****	5. Total ersättning	6. Andel av fast och rörlig ersättning, %
	** Fast lön	*** Förmåner	**** Årlig	***** Långsiktig	***** Övrig				
Johan Menckel (VD)	5,9	0,1	3,6	4,1	0,2	-	1,9	15,8	50/50
Oskar Hellström (vice VD)	4,4	0,4	2,7	2,4	0,2	-	2,2	12,2	51/49

* Med undantag för långsiktig rörlig ersättning redovisar tabellen ersättning som belöper på år 2020. Ersättningen som redovisas kan vara inestående eller utbetald under räkenskapsåret.

** Inklusive semestertillägg om 0,2 MSEK. VD:s och vice VD:s lön har under året reducerats med 0,1 MSEK till följd av de permitteringar som gjordes i den svenska verksamheten kopplat till Covid-19 pandemin. Någon motsvarande minskning gjordes inte i arbetstid och statligt permitteringsstöd har inte utgått för VD och vice VD.

*** Anställningsförmåner avser hushållsnärätjänster, bil-, sjukvård-, samt tränings förmån. Kostnaden för bilförmån redovisas netto efter bruttolöneavdrag.

**** Beloppen hänförs till 2020 men utbetalas 2021. Semesterlön om 0,2 MSEK ingår

***** Långsiktiga ersättningar avser LTI programmen 2017, 2018 och 2019 och redovisas över intjänandeperioden.

***** Övriga ersättningar avser i sin helhet kontantbidrag som erhållits som en del av IP 2020 (se avsnitt Aktiebaserad ersättning – Utestående incitamentsprogram) redovisat över tre år (intjänande perioden för bidraget).

***** Pensionskostnader som utgår på rörlig ersättning redovisas som andel rörlig ersättning

Aktiebaserad ersättning - Utestående incitamentsprogram

Ledande befattningshavare och övriga medlemmar i koncernledningen erbjöds under 2020 att delta i ett långsiktigt investeringsprogram ("IP2020"), som är ett engångsprogram syftande till att öka exponeringen mot Gränges-aktien. Deltagarna i IP 2020 har investerat ett belopp motsvarande en halv årslön före skatt i köpoptioner samt i aktier och har i samband därmed erhållit en halv årslön efter skatt i bidrag, som i programmet benämns "nettobidraget". Detta bidrag måste dock återbetalas till Gränges i sin helhet om man skulle bli uppsagd eller säger upp sig inom tre år från utbetalningen av nettobidraget. Deltagarna i IP 2020 har kunnat anpassa sin risknivå genom att välja att förvärva olika andelar köpoptioner respektive aktier i Gränges. Dessa aktier har förvärvats på sedvanligt sätt genom handel på Nasdaq Stockholm. Priset per köpoption var 7,38 kr och lösenpriset bestämdes initialt till 87,00 kr per aktie och justerades ned till 77,10 kr efter i november genomförda nyemissioner i Gränges-aktien.

VD har erhållit ett kontantbidrag på 3,0 MSEK motsvarande ett nettobidrag på 1,5 MSEK. VD:s investering i aktier uppgår till 1,3 MSEK och i optioner till 1,7 MSEK, motsvarande 225 000 antal optioner. Vice VD har erhållit ett kontantbidrag på 2,2 MSEK motsvarande ett nettobidrag på 1,1 MSEK. Vice VD:s investering i aktier uppgår till 1,1 MSEK och i optioner till 1,1 MSEK, motsvarande 150 000 optioner. Köpoptionerna kan lösas tidigast under andra kvartalet 2023 och därefter under de följande sju kvartalen.

När det gäller värderingsmetod för den aktiebaserade ersättningen används i harmoniseringssyfte en standardmetod (Black Scholes) för att bestämma värdet på denna typ av ersättning. Utgångspunkten ska vara marknadsvärdet hänförligt till det år då aktierna eller aktieoptionerna tilldelats eller erbjudits.

Se nedan tabell för mer detaljerad redovisning av IP 2020 avseende VD och vice VD.

Aktieoptioner som tilldelats eller förfallit under räkenskapsåret (MSEK)

Befattningshavare	Huvudvillkoren för IP 2020							Information kopplad till räkenskapsåret					
	1. Specifikation	2. Prestationsperiod	3. Tilldelningsdatum	4. Infjärandedatum	5. Innehavsperiodens slut	6. Lösensperiod	7. Lösenspris av aktie	8. Tidigare infjärande optioner	9. Förvärvade optioner	10. Infjärande optioner	11. Villkorade optioner	12. Icke infjärande optioner	13. Optioner som omfattas av en innehavsperiod
Johan Menckel (VD)	Köp-optioner	3 år	nov 2020	Kv 3 2023	Kv 2 2025	2 år	77,10	-	225 000	-	-	-	-
Oskar Hellström (vice VD)	Köp-optioner	3 år	nov 2020	Kv 3 2023	Kv 2 2025	2 år	77,10	-	150 000	-	-	-	-
Total								-	375 000	-	-	-	-

Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen består dels av ett kortsiktigt årligt incitamentsprogram (STI 2020) dels av flera parallellt löpande långsiktiga program benämnda LTI. Båda ger kontant ersättning. Utfallet av STI bestäms av ett antal finansiella och icke-finansiella parametrar för Grängeskonglomeraten. Under 2020 har de finansiella målen varit det justerade rörelseresultatet och kassakonvertering ("cash conversion") och avseende de icke-finansiella har dessa varit VD:s och vice VD:s prestationer i specifika projekt och arbetsuppgifter. De finansiella målen anger ett tröskelvärde, ett målvärde och ett maximalt värde som bestäms i förhand och som grundar sig på den av bolaget senast offentliggjorda informationen. Den personliga prestationen bedöms från A till F där A är det högsta betyget/omdömet.

När mätperioden för uppfyllelse av de förutbestämda parametrarna för utbetalning av STI avslutas ska det genom helhetsbedömning bedömas i vilken utsträckning dessa parametrar har uppfyllts. VD ansvarar för bedömningen såvitt avser vice VD och VD blir bedömd av styrelsens ersättningsutskott. I enlighet med den så kallade farfarsprincipen redovisas VD:s bedömning av vice VD i ersättningsutskottet.

Ersättningen för STI kan maximalt uppgå till 60 procent av den fasta årliga grundlönen för både VD och vice VD.

STI kompletteras med ett LTI-program som löper på tre år. Ett belopp motsvarande utfallet från STI för respektive deltagare i det programmet reserveras i en så kallad LTI-bank. Givet att VD eller vice VD inte sagt upp sig eller blivit uppsagda ska beloppet som avsatts till LTI utbetalas med en tredjedel per år under tre år. Under 2020 gjordes utbetalningar från LTI 2018, LTI 2017 samt LTI 2016. Beloppet justeras före utbetalningen för Gränges-aktiens totalavkastning. Utbetalningen från LTI 2016 innebar att detta program avslutades.

Det totala utfallet av STI jämte utbetalat LTI under ett år är begränsat till 150 procent av den fasta årliga grundlönen.

VD:s resultat under räkenskapsåret (MSEK)

Befattningshavare	1. Beskrivning av prestationskriterierna och typ av tillämplig ersättning	2. Prestationskriteriernas relativa viktning	3. Information om prestationsmålen		4. a) Uppmätt prestation b) Faktiskt utfall c) Viktad ersättning
			a) Lägsta resultat b) Motsvarande ersättning	a) Högsta resultat b) Motsvarande ersättning	
Johan Menckel (VD)	Koncernens justerade rörelseresultat	50%	a) 567 MSEK	a) 1 053 MSEK	a) 605 MSEK*
			b) 20%	b) 100%	b) 23,1% c) 11,6%
	Koncernens cash conversion	30%	a) 0,6	a) 1.2	a) 2,0**
			b) 20%	b) 100%	b) 100% c) 30%
	Individuell prestation	20%	a) 20%	a) 100%	a) 100%
			b) D	b) A	b) A c) 20%
Totalt utfall				c) 61,6%	
Totalt utfall begränsat***				60%	

Vice VD:s resultat under räkenskapsåret (MSEK)

Befattningshavare	1. Beskrivning av prestationskriterierna och typ av tillämplig ersättning	2. Prestationskriteriernas relativa viktning	3. Information om prestationsmålen		4. a) Uppmått prestation b) Faktiskt utfall c) Viktad ersättning
			a) Lägsta resultat b) Motsvarande ersättning	a) Högsta resultat b) Motsvarande ersättning	
Oskar Hellström (vice VD)	Koncernens justerade rörelseresultat	50%	a) 567 MSEK	a) 1 053 MSEK	a) 605 MSEK*
			b) 20%	b) 100%	b) 23,1% c) 11,6%
	Koncernens cash conversion	30%	a) 0,6	a) 1.2	a) 2,0**
			b) 20%	b) 100%	b) 100% c) 30%
	Individuell prestation	20%	a) 20%	a) 100%	a) 100%
			b) D	b) A	b) A c) 20%
Totalt utfall				c) 61,6%	
Totalt utfall begränsat***				60%	

* Koncernens justerade rörelseresultat har justerats för erhållna statliga stöd kopplade till Covid-19 om 27 MSEK samt för förvärvet Aluminium Konin (se Gränges årsredovisning 2020 not 32) om 17 MSEK.

** Koncernens cash conversion har justerats för erhållna statliga stöd kopplade till Covid-19 om 27 MSEK samt för förvärvet Aluminium Konin (se Gränges årsredovisning 2020 not 32) om -15 MSEK.

*** Ersättningen för ST1 kan maximalt uppgå till 60 procent av den fasta årliga grundlönen för både VD och vice VD

Jämförelse mellan ersättningen och bolagets resultat (MSEK)

Årlig förändring	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	Räkenskapsår 2020
Befattningshavarnas ersättning*						
Johan Menckel (VD)	1,2 (+13%)	2,0 (19%)	0,8 (+6%)	0,8 (+6%)	1,4 (+10%)	15,7
Oskar Hellström (vice VD)	-	-	0,5 (+7%)	2,0 (+27%)	2,3 (+24%)	11,8
Finansiellt resultat						
Koncernens justerade rörelseresultat	146 (+27%)	246 (+36%)	72 (+8%)	-139 (-14%)	-218 (-24%)	648
Genomsnittlig ersättning för anställda räknat i heltidsanställningar						
Anställda i koncernen exklusive ledande befattningshavare	0,2 (+43%)	0,0 (+10%)	0,0 (+6%)	0,0 (-1%)	0,0 (-2%)	0,6

* Exklusive övriga förmåner för att erhålla jämförbarhet med genomsnittlig ersättning för anställda räknat i heltidsanställningar