

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I GRÄNGES AB

Gränges AB (publ) håller årsstämma torsdagen den 28 april 2016 klockan 16.00 i Kammarsalen på Berns, Berzelii Park, Stockholm. Registreringen börjar klockan 15.00.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN TILL BOLAGET

Den som önskar delta i stämman ska

dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 22 april 2016, och

dels anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast fredagen den 22 april 2016.

Anmälan om deltagande kan ske skriftligen till Gränges AB, Juridik, Box 5505, 114 85 Stockholm, Sverige, eller per telefon 0732 074 252 vardagar mellan klockan 09.00 och 16.00 eller på bolagets webbplats, www.granges.com. Vid anmälan vänligen uppge namn eller firma, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer dagtid. För anmälan av biträden gäller anmälningsförfarande enligt ovan.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 22 april 2016. Sådan registrering kan vara tillfällig.

OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Den som inte är personligen närvarande vid stämman får utöva sin rätt vid stämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Ett fullmaktsformulär finns på bolagets webbplats, www.granges.com. Fullmaktsformuläret kan också erhållas hos bolaget eller beställas per telefon enligt ovan. Om fullmakt utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakt får inte vara äldre än ett år om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten, dock längst fem år. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda i god tid före stämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av den verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. 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
10. Beslut om antal styrelseledamöter
11. Beslut om arvode till styrelseledamöterna
12. Val av styrelse och styrelseordförande
13. Beslut om antal revisorer, arvode till revisorerna samt val av revisor
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram
16. Beslut om emissionsbemyndigande
17. Stämmans avslutande

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG

Valberedningen har inför årsstämman 2016 bestått av följande ledamöter: Mikael Aru, Orkla (valberedningens ordförande) (t.o.m. den 20 mars 2016); Jannis Kitsakis, Fjärde AP-fonden (valberedningens ordförande fr.o.m. den 21 mars 2016); Anders Algotsson, AFA Försäkring (fr.o.m. den 21 mars 2016); Claes Murander, Lannebo Fonder (t.o.m. den 10 mars 2016); samt Anders G. Carlberg (styrelsens ordförande).

Valberedningen föreslår följande inför årsstämman 2016:

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att Anders G. Carlberg ska utses till ordförande vid stämman.

Beslut om antal styrelseledamöter (punkt 10)

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 11)

Valberedningen föreslår att arvode ska oförändrat utgå, för tiden till slutet av nästa årsstämma, med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och med 275 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter. Ersättning ska utgå med 80 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 40 000 kronor till övriga medlemmar, till ordförande i ersättningsutskottet med 50 000 kronor och 25 000 kronor till övriga medlemmar. Samtliga arbetstagarrepresentanter i styrelsen erhåller 40 000 kronor vardera för motsvarande tidsperiod.

Val av styrelse och styrelseordförande (punkt 12)

Valberedningen föreslår omval av Anders G. Carlberg, Terje Andersen, Carina Andersson och Ragnhild Wiborg samt nyval av Katarina Lindström, Peter Carlsson och Hans Porat till styrelseledamöter. Bertil Villard har avböjt omval. Till styrelseordförande föreslås omval av Anders G. Carlberg.

Information om styrelseledamöter föreslagna till omval finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.granges.com. Information om styrelseledamöter föreslagna till nyval tillhandahålls nedan.

Katarina Lindström

Född: 1965.

Bergsingenjör (KTH, Kungliga Tekniska högskolan).

Chef för Operations och Supply Chain Management, Volvo Group Trucks Operation. Medlem i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien.

Tidigare befattningar: Olika ledande befattningar inom Volvo sedan 1988; underhållschef för motortillverkningen vid Volvo Lastvagnar i Skövde, programchef för utveckling av motorer hos Volvo Powertrain, globalt ansvarig för produktion av dieselmotorer och växellådor hos Volvo Powertrain m.fl.

Innehav: 0 aktier

Hans Porat

Född: 1955.

Bergsingenjör (KTH, Kungliga Tekniska högskolan).

Styrelseledamot i Nolato AB, Lindab International och Autoropa AB.

Tidigare befattningar: Olika ledande befattningar inom ABB, vice VD för Trelleborg AB, VD för Gadelius Japan, VD och koncernchef för Nolato AB.

Innehav: 0 aktier

Peter Carlsson

Född: 1970.

Civilekonom (Luleå tekniska universitet).

VD för Amplify Operations. Styrelseledamot i Metso, Orbital Systems och Ketra Lightning.

Tidigare befattningar: Inköps-och logistikchef hos Tesla Motors, chef för inköp och outsourcing hos NXP Semiconductors, inköpschef hos Sony Ericsson.

Innehav: 0 aktier

Beslut om antal revisorer, arvode till revisorerna samt val av revisor (punkt 13)

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en revisor utan suppleant, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning och att omval sker av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor. Ernst & Young AB har låtit meddela att, för det fall valberedningens förslag också blir stämmans val, auktoriserade revisorn Erik Sandström kommer att utses som huvudansvarig för revisionen.

STYRELSENS BESLUTFÖRSLAG**Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning (punkt 9b)**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 348 694 762 kronor disponeras enligt följande. Till aktieägare utbetalas en utdelning om 149 278 772 kronor, vilket motsvarar 2 kronor per aktie, och att återstående belopp om 199 415 990 kronor balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 2 maj 2016. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 6 maj 2016.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt i huvudsak 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 koncernen, 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 Grängeskoncernen utbetalas beloppet med en tredjedel per år under åren 2018, 2019 och 2020 justerat för Grängeskoncernens 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 tilläggspension) 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 frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall föreligger särskilda skäl för detta. Särskilda skäl innebär begränsade möjligheter att frånga riktlinjerna.

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (punkt 15)

Stämman föreslås besluta om ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2016") för ledningsgrupp samt utvalda nyckelpersoner som ett komplement till det årliga incitamentsprogrammet ("STI 2016") enligt i huvudsak 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 Grängeskongcernens totalavkastning och betalas ut proportionerligt årsvis över tre år ("intjänandeperioder") förutsatt fortsatt anställning i Grängeskongcernen.

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 Grängeskongcernen 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 Grängeskongcernen, 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 godkänns 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.

Beslut om emissionsbemyndigande (punkt 16)

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 16 avseende emissionsbemyndigande ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

HANDLINGAR

Kopior av styrelsens och valberedningens fullständiga förslag inklusive styrelsens yttrande avseende föreslagen utdelning, samt redovisningshandlingar och revisionsberättelse för 2015 kommer att finnas tillgängliga hos bolaget samt på bolagets webbplats www.granges.com från och med den 22 mars 2016 och skickas genast och utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Revisorns yttrande över om tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts kommer att finnas tillgängligt på motsvarande sätt senast tre veckor före stämman. Handlingarna kommer dessutom att finnas tillgängliga på stämman.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen är 74 639 386 aktier vilket motsvarar totalt 74 639 386 röster. Bolaget innehar vid samma tidpunkt inga egna aktier.

UPPLYSNINGAR PÅ STÄMMAN

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, koncernredovisningen och bolagets förhållande till annat koncernföretag. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till bolagets chefsjurist, Niclas Nelson, på adress ovan.

Stockholm i mars 2016
Granges AB (publ)
Styrelsen