

Styrelsens förslag till LTI-program avseende 2015 för ledande befattningshavare

Gränges årsstämma 2015 föreslås besluta om ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2015") för ledningsgrupp samt utvalda nyckelpersoner som ett komplement till det årliga incitamentsprogrammet ("STI 2015") enligt följande:

- STI 2015 mäter justerat rörelseresultat (50 procent), förbättring i sysselsatt kapital (25 procent) och individuell prestation (25 procent) med ett maximalt utfall på 60 procent av årlig grundlön.
- LTI 2015 där ett utfall motsvarande det från STI 2015 avsätts, indexeras med Gränges totalavkastning och betalas ut proportionerligt årsvis över tre år ("intjänandeperioder") förutsatt fortsatt anställning i Gränges.

Syftet med Gränges LTI 2015

Gränges LTI 2015 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 2015 öka Gränges möjligheter att behålla och rekrytera nyckelpersoner.

Gränges styrelses roll i LTI 2015

Gränges styrelse är bemyndigade att tolka LTI 2015, inklusive men ej begränsat till att:

- Besluta om deltagare i LTI 2015.
- Besluta om deltagares utfall från LTI 2015, inklusive att besluta om utvecklingen i totalavkastning under intjänandeperioden.
- Göra justeringar av villkoren för LTI 2015 i syfte att följa legala krav, regelverk eller liknande.
- Justera utfallet av LTI 2015 i händelse av betydelsefulla förändringar för Grängeskonzernen eller dess omvärld som resulterar i en situation där villkoren för LTI 2015 skulle bedömas olämpliga.

Deltagande i LTI 2015

- Utbetalningar inom ramen för LTI 2015 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 2015 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 2015 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 2015 samt att föreslå utfall justerade för Gränges totalavkastning för godkännande av Gränges styrelse.

Indexering av totalavkastning i LTI 2015 beräknas enligt följande:

- Utgångspunkt: Genomsnittlig stängningskurs för Grängesaktien på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som efterföljer dagen då 2015 års bokslutskommuniké har publicerats.
- Utdelningar: Utdelningar under respektive intjänandeperiod ökar värdet på LTI 2015 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 2016, 2017 respektive 2018 har publicerats.

Utfall från LTI 2015 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 2015 enligt följande:

- Premiebestämda pensionsplaner: Utfall reduceras med ett belopp motsvarande premien i den premiebestämda pensionsplanen som är hänförligt till LTI 2015.
- 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 2015 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 2015 kan maximalt ge en utbetalning om sammanlagt 7 miljoner kronor.

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

Stockholm i mars 2015
Gränges AB (publ)
Styrelsen