

# Höganäs

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i **Höganäs AB (publ)** kallas härmed till årsstämma  
måndagen den 27 april 2009 kl. 15.00 i HB-Hallen, Bruksgatan, Höganäs.  
Lokalen öppnar för registrering kl. 13.30.

### Anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall  
*dels* vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB (tidigare  
VPC AB) förda aktieboken senast tisdagen den 21 april  
2009,  
*dels* anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till bolaget  
senast onsdagen den 22 april 2009 kl. 16.00.

Anmälan kan ske per post under adress Höganäs AB, 263 83  
Höganäs, per telefon 042-33 80 59, per telefax 042-33 80 80, på  
bolagets hemsida, [www.hoganas.com](http://www.hoganas.com) eller per e-post till  
[stamma@hoganas.com](mailto:stamma@hoganas.com). Vid anmälan skall uppges namn, adress,  
telefonnummer, person- eller organisationsnummer samt registrerat  
aktieinnehav. Aktieägare som avser att medföra biträde skall anmäla  
detta inom samma tid som den egna anmälan. Ombud och företrädare  
för juridisk person bör före stämman översända erforderliga  
behörighetshandlingar. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på  
bolagets hemsida [www.hoganas.com](http://www.hoganas.com) och skickas per post till  
aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att åga  
rätt att delta i årsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget  
namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering skall vara  
verkställd senast den 21 april 2009. Aktieägare måste därför i god tid  
före denna dag hos förvaltaren begära omregistrering av aktierna.

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justeringsmän
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen  
samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,  
inklusive anförande från verkställande direktören och  
redogörelse för styrelsens och styrelseutskottets arbete
7. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt  
koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
  - b) disposition av bolagets vinst enligt den fastställda  
balansräkningen samt avstämningsdag för vinstutdelning
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande  
direktören
8. Fastställande av antal styrelseledamöter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen
10. Val av styrelse och styrelseordförande
11. Fastställande av arvode till revisorer
12. Förslag avseende valberedning
13. Förslag avseende riktlinjer för ersättning till bolagsledningen
14. Förslag avseende prestationsbaserat personaloptionsprogram  
innefattande beslut om
  - a) införande av personaloptionsprogram 2009
  - b) förvärv av egna aktier
  - c) överlåtelse av egna aktier avseende personaloptionsprogram  
2009
  - d) överlåtelse av egna aktier avseende personaloptionsprogram  
2007
15. Förslag avseende villkorad ändring av bolagsordningen
16. Stämmans avslutande

### Förslag från valberedningen (punkterna 1 och 8-11)

Valberedningen inför årets bolagsstämma har bestått av Jenny  
Lindén Urnes (Lindéngruppen AB), ordförande, Carl-Olof By (AB  
Industrivärden), Ramsay Brufér (Alecta) och Henrik Didner (Didner  
& Gerge Fonder AB) samt styrelsens ordförande Per Molin.

Valberedningen har föreslagit att

- advokaten Ragnar Lindqvist utses till ordförande vid stämman;
- antalet styrelseledamöter skall vara åtta utan suppleanter;
- styrelsearvode skall utgå med 2.100.000 kr, varav styrelsens  
ordförande erhåller 450.000 kr och övriga bolagsstämموvalda  
ledamöter som ej är anställda i koncernen erhåller 225.000 kr  
vardera samt resterande 300.000 kr utgår som arvode för  
utskottsarbete med 50.000 kr vardera till två externa  
styrelseledamöter i bolagets finansutskott och med 100.000 kr till  
ordföranden i bolagets revisionsutskott samt med 50.000 kr  
vardera till två externa styrelseledamöter i revisionsutskottet,  
medan inget arvode skall utgå för arbete i ersättningsutskottet;
- omval skall ske av styrelseledamöterna Alrik Danielson,  
Peter Gossas, Urban Jansson, Bengt Kjell, Jenny Lindén Urnes  
och Bernt Magnusson samt nyval ske av Anders G Carlberg och  
Erik Urnes;
- nyval skall ske av Anders G Carlberg till styrelsens ordförande;
- arvode skall utgå till revisorerna enligt löpande räkning.

Per Molin och Oystein Krogen har avböjt omval.

Anders G Carlberg (född 1943) har tidigare varit VD i Axel Johnson  
Industrial AB, Nobel Industries Sweden AB, J S Saba AB och  
vice VD i Svenskt Stål AB (SSAB) och är idag bl.a. styrelseledamot i  
Axel Johnson AB, Mekonomen AB, Svenskt Stål AB (SSAB), Sapa  
AB, Säki AB och Beijer Alma AB.

Erik Urnes (född 1971) är VD och styrelseledamot i AB Wilh.  
Becker och styrelseledamot i Lindéngruppen AB samt ett antal av  
dess koncernbolag.

### Utdelning (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att utdelning skall utgå med 3,00 kr per aktie för  
räkenskapsåret 2008 med avstämningsdag torsdagen den 30 april  
2009. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas  
utdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB onsdagen  
den 6 maj 2009.

### Förslag avseende valberedning (punkt 12)

Valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra  
röstmässigt enligt Euroclear Sweden AB:s register per den 31 augusti  
2009 största aktieägarna samt styrelsens ordförande, tillika  
sammankallande. Härutöver skall Valberedningen ha möjlighet att  
utse ytterligare en ledamot från styrelsen. Till ordförande i  
Valberedningen skall utses den ledamot som företräder den största  
aktieägaren. För det fall ledamot lämnar Valberedningen innan dess  
arbete är slutfört skall, om så bedöms erforderligt, ersättare hämtas  
från samme aktieägare eller, om denna inte längre tillhör de största  
aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Om  
ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan Valberedningens  
uppdrag slutförts skall, om Valberedningen så beslutar, ändring  
kunna ske i sammansättningen av Valberedningen, på så sätt  
Valberedningen finner lämpligt. Sammansättningen av  
Valberedningen inför årsstämman 2010 skall offentliggöras senast  
sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i  
Valberedningen skall ej utgå. Eventuella omkostnader för  
Valberedningens arbete skall bäras av bolaget. Valberedningens  
mandattid löper intill dess sammansättningen av nästkommande  
Valberedning offentliggjorts.

### Förslag avseende riktlinjer för ersättning till bolagsledningen (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner riktlinjer för ersättning  
och andra anställningsvillkor för bolagsledningen med i huvudsak  
följande villkor.

Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av en fast och en rörlig del. Det skall finnas ett tak på rörliga ersättningar. Den fasta lönen för bolagsledningen skall vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation. Den rörliga ersättningen skall inte överstiga den fasta lönen och i normalfallet inte överstiga sex månadslöner. Den skall relateras till uppfyllelsen av i förväg uppställda mål. Bolagsledningen och andra nyckelpersoner skall kunna omfattas av personaloptionsprogram.

Bolagsledningens icke-monetära förmåner och pensioner skall motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledningsmedlem är verksam. Pensionsförmån skall baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller allmänna pensionslösningar såsom ITP-planen i Sverige. Uppsägningsslön och avgångsvederlag för en medlem av bolagsledningen bör sammantaget inte överstiga 24 månadslöner. För bolagsledningen skall normalt sex månaders ömsesidig uppsägningstid gälla. Styrelsen skall äga rätt att frånga ovanstående riktlinjer om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

#### **Förslag avseende prestationsbaserat personaloptionsprogram (punkt 14)**

Vid årsstämman 2007 fattades beslut om införande av ett prestationsbaserat personaloptionsprogram i syfte att erbjuda nyckelpersoner i koncernen möjlighet till framtida delägarskap i bolaget och därmed bl.a. ett ökat intresse för och engagemang i bolagets verksamhet. Programmet som beslutades 2007 var första delen i ett treårigt program som avsågs omfatta åren 2007-2009. Styrelsen föreslår sålunda ett prestationsbaserat personaloptionsprogram även för 2009. För 2007 har tilldelning av personaloptioner skett. För 2008 avses ingen tilldelning ske.

För att kunna genomföra det föreslagna programmet föreslår styrelsen att årsstämman fattar de beslut som framgår av punkterna a)-d) nedan.

Beslut enligt punkt b) nedan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar, och beslut enligt punkterna c)-d) nedan förutsätter för sin giltighet att de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar, av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### Punkt 14 a) Införande av prestationsbaserat personaloptionsprogram 2009

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner omfattningen av och huvudprinciperna för 2009 års prestationsbaserade personaloptionsprogram avseende B-aktier i bolaget enligt följande.

##### *Tilldelning*

Styrelsen äger rätt att besluta om tilldelning av personaloptioner som kan ge cirka 45 nyckelpersoner i koncernen möjlighet att förvärva sammanlagt maximalt 250.000 B-aktier i bolaget.

Tilldelning är beroende av hur koncernen utvecklas under 2009 gentemot av styrelsen fastställda och viktade måltal för värdefaktorerna operativt kassaflöde, avkastning på sysselsatt kapital, volymutveckling och vinst per aktie. Om det av styrelsen fastställda måltalet för en värdefaktor överträffas med 10 procent blir tilldelningen 100 procent av maximalt antal aktier hänförliga till denna värdefaktor inom ramen för den fastställda viktningen, medan ingen tilldelning för en värdefaktor sker om det uppsatta måltalet för värdefaktorn underskrids med 10 procent och i intervallet häremellan sker en proportionell tilldelning.

Tilldelning av personaloptioner är maximerad till följande antal per person inom de olika nyckelgrupperna:

- kategori 1 – verkställande direktören – 25.000 personaloptioner
- kategori 2 – övriga ledande befattningshavare (cirka 15) – 9.000 personaloptioner
- kategori 3 – nyckelpersoner (cirka 30) – 3.000 personaloptioner.

Styrelsen skall besluta om vilka personer som skall ingå i ovannämnda grupper baserat på befattning, kvalifikation och individuell prestation. Tilldelning av personaloptioner kommer att ske under mars 2010 och därefter. Styrelsen äger rätt att besluta att införa en alternativ incitamentslösning för nyckelpersoner i sådana länder där tilldelning av personaloptioner ej är lämplig. Sådan alternativ incitamentslösning skall, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som personaloptionsprogrammet. Personaloptionerna är inte överlåtbara och förutsätter fortsatt anställning samt att optionsinnehavaren inte är uppsagd eller har sagt upp sin anställning.

##### *Personaloptionernas löptid och lösenperioder*

Löptiden för personaloptionerna skall vara maximalt fyra år från tidpunkten för tilldelningen. Personaloptionerna kan utnyttjas för köp av aktier enligt följande:

- 50 procent tidigast två år efter tilldelningen
- samtliga tidigast tre år efter tilldelningen.

Optionerna kan alternativt, om innehavaren så begär, utnyttjas för kontantlösen, varvid innehavaren erhåller ett belopp motsvarande skillnaden mellan aktiekursen vid lösentillfället och lösenpriset.

##### *Lösenpris och omräkning*

Lösenpriset skall bestämmas till ett belopp motsvarande 120 procent av genomsnittliga volymvägda betalkursen vid NASDAQ OMX Stockholm för B-aktien under en period om 10 börsdagar närmast efter årsstämman. För det fall årsstämman under personaloptionernas löptid skulle besluta bl.a. om en ökning eller minskning av utestående antal aktier eller utdelning utöver bolagets utdelningspolicy kan omräkning företas för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning skall fattas av styrelsen i bolaget.

##### *Leverans av aktier och kostnader*

Personaloptionerna ger rätt att förvärva befintliga aktier. För att säkerställa leverans av aktier och för att utgöra en säkring mot eventuell kassaflödespåverkan av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje man och/eller under förutsättning av årsstämmans beslut under punkterna b)-c) nedan förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under det prestationsbaserade personaloptionsprogrammet.

##### Punkt 14 b) Förvärv av egna B-aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att besluta om förvärv av egna B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm. Återköp får ske så att det egna innehavet uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att i enlighet med vad som beskrivits ovan ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda och säkra därmed sammanhängande kostnader under det prestationsbaserade personaloptionsprogrammet.

##### Punkt 14 c) Överlåtelse av egna B-aktier i anledning av personaloptionsprogram 2009

Styrelsen föreslår att överlåtelse av egna aktier till ett antal av högst 330.000 skall kunna ske till de anställda i enlighet med under punkt 14 a) redovisat prestationsbaserat personaloptionsprogram. Vidare skall bolaget äga rätt att, före nästa årsstämma, på börs överlåta erforderligt antal aktier om deltagare påkallar kontantlösen samt högst 80.000 aktier av innehavet om 330.000 aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter.

##### Punkt 14 d) Överlåtelse av egna aktier i anledning av personaloptionsprogram 2007

Bolaget skall äga rätt att i anledning av bolagets prestationsbaserade personaloptionsprogram 2007, före nästa årsstämma, på börs överlåta erforderligt antal aktier om deltagare påkallar kontantlösen samt högst 38.420 aktier av innehavet om 150.000 aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter.

**Förslag avseende villkorad ändring av bolagsordningen  
(punkt 15)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 11 i bolagsordningen skall ha följande ändrade lydelse.

*Kallelse till bolagsstämma ävensom andra meddelanden till aktieägarna skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.*

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt ikraft, som innebär att den föreslagna lydelsen av § 11 ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

Beslut enligt denna punkt 15 förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**Handlingar m m**

Årsredovisning och revisionsberättelse liksom styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 13-15 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 7 b) och yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på dess hemsida [www.hoganas.com](http://www.hoganas.com) senast från och med den 9 april 2009. Dessa handlingar kommer att tillhandahållas de aktieägare som så särskilt begär och utdelas vid bolagsstämman.

**Antalet aktier och röster**

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 35.098.932, varav 981.000 aktier av serie A och 34.117.932 aktier av serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 43.927.932. Vid tidpunkten för kallelse innehar bolaget 293.800 egna aktier av serie B representerande 293.800 röster.

Höganäs i mars 2009

*Styrelsen*