

Höganäs

KALLELSE TILL ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA (ÅRSSTÄMMA)

Aktieägarna i **Höganäs AB (publ)** kallas härmed till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) tisdagen den 25 april 2006 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 VPC AB förda aktieboken senast onsdagen den 19 april 2006
dels anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till bolaget senast onsdagen den 19 april 2006 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 eller per e-post till bolagsstamma@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.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom banks notariatavdelning eller enskild förvaltare måste tillfälligt hos VPC inregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i bolagsstämman. Sådan registrering skall vara verkställd senast den 19 april 2006. 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 arbete samt de av styrelsen utsedda utskottens arbete och funktioner
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 det fall stämman beslutar om vinstutdelning
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
10. Val av styrelse, styrelseordförande och suppleanter
11. Förslag avseende valberedning
12. Förslag avseende ändring av bolagsordningen
13. Stämmans avslutande

Förslag från valberedningen (punkterna 1 och 8-10)

Valberedningen inför årets bolagsstämma har bestått av styrelseordföranden Ulf G Lindén (Lindéngruppen), Carl-Olof By (Industrivärden), Mikael Garton (SEB Fonder) och Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder). Valberedningen, som representerar cirka 51 % av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, har föreslagit att

- advokaten Ragnar Lindqvist utses till ordförande vid stämman;
- antalet ordinarie ledamöter skall vara nio utan suppleanter;
- styrelsearvode skall utgå med 2.050.000 kr, varav styrelsens ordförande erhåller 400.000 kr och övriga bolagsstämموvalda ledamöter som ej är anställda i koncernen erhåller 200.000 kr vardera samt resterande 250.000 kr utgår som ersättning för utskottsarbete fördelat med 50.000 kr vardera till två externa styrelseledamöter i bolagets valutauskott och med 50.000 kr vardera till tre externa styrelseledamöter i bolagets revisionsutskott;
- arvode skall utgå till revisorerna enligt räkning;
- omval skall ske av styrelseledamöterna Alrik Danielson, Per Molin, Bernt Magnusson, Jenny Lindén Urnes, Magnus Lindstam

och Agnete Raaschou-Nielsen samt nyval ske av Bengt Kjell, Oystein Krogen och Hans-Olov Olsson;
- Per Molin utses till styrelsens ordförande.

Bengt Kjell är vice VD i AB Industrivärden med ansvar för dess investeringsverksamhet, styrelseordförande i Kungleden AB, Indutrade AB och Isaberg Rapid AB samt styrelseledamot i bl.a. Pandox AB, Munters AB och Helsingborgs Dagblad.

Oystein Krogen är utvecklingsansvarig för Electrical Motors inom Danaher-gruppen och har tidigare bl.a. varit forskningsingenjör i Höganäs AB.

Hans-Olov Olsson är SVP & Chief Marketing Officer i Ford Motor Company, styrelseordförande i bl.a. Volvo Cars och styrelseledamot i bl.a. Ford VHC, Lindab, Premier Automotive Group, Vattenfall och Svensk-Amerikanska Handelskammaren, New York.

Utdelning (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att utdelning skall utgå med 5,75 kr per aktie för räkenskapsåret 2005 med avstämningsdag fredagen den 28 april 2006. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas av VPC torsdagen den 4 maj 2006.

Förslag avseende valberedning (punkt 11)

Valberedningen föreslår att bolaget skall ha en valberedning som skall utgöras av representanter för de fyra största aktieägarna samt styrelsens ordförande, tillika sammankallande. 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. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2007 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 ändring av bolagsordningen (punkt 12)

Styrelsens förslag innebär att bolagsordningen anpassas till den nya aktiebolagslagen, som trädde i kraft den 1 januari 2006. Styrelsens förslag innebär huvudsakligen:

- att aktiens nominella belopp utgår ur bolagsordningen (§ 7) och ersätts med att antalet aktier skall vara lägst 25.500.000 och högst 102.000.000 (§ 4);
- att aktieägarnas företrädesrätt vid kvittningsemission av aktier anges (§ 6);
- att en reglering rörande aktieägarnas företrädesrätt vid kontant- och kvittningsemissioner av teckningsoptioner och konvertibler infogas (§ 6);
- att bestämmelsen om styrelseledamöternas mandattid anpassas till nya lagens lydelse (§ 8, enligt förslaget ny § 7);
- att regleringen om revisors mandattid utgår (§ 9, enligt förslaget ny § 8);
- att regleringen om kallelse till bolagsstämma preciseras genom att annonsering skall ske i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet (§ 12, enligt förslaget ny § 11);
- att aktieägare som vill delta i stämman skall vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman (§ 13, enligt förslaget ny § 12);
- att avstämningsförbehållet anpassas till definitionen av avstämningsbolag enligt 1 kap. 10 § aktiebolagslagen (§ 14, enligt förslaget ny § 13).

Därutöver föreslås att möjligheten att utse styrelsesuppleanter tas bort (§ 8, enligt förslaget ny § 7) samt vissa förenklingar innebärande

att överflödiga regleringar tas bort och att det sker smärre språkliga justeringar till nya lagens ordval.

Beslut enligt ovan 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 punkt 12 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 7 b) finns tillgängliga hos bolaget och på dess hemsida www.hoganas.com från och med den 11 april 2006. Dessa handlingar kommer att tillhandahållas de aktieägare som så särskilt begär och utdelas vid bolagsstämman. Information om samtliga ledamöter som föreslås till bolagets styrelse samt redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Höganäs i mars 2006

Styrelsen