

# Höganäs

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i **Höganäs AB (publ)** kallas härmed till årsstämma  
onsdagen den 25 april 2007 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  
torsdagen den 19 april 2007  
*dels* anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till bolaget  
senast torsdagen den 19 april 2007 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.

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 2007. 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 det fall stämman beslutar om vinstutdelning
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen
10. Val av styrelse, styrelseordförande och suppleanter
11. Fastställande av antal revisorer
12. Fastställande av arvode till revisorer
13. Val av revisorer
14. Förslag avseende valberedning
15. Förslag avseende principer för ersättning till bolagsledningen
16. Förslag avseende vederlagsfri överlåtelse av egna B-aktier till verkställande direktören
17. Förslag avseende prestationsbaserat personaloptionsprogram innefattande beslut om
  - a) införande av personaloptionsprogram
  - b) förvärv av egna aktier
  - c) överlåtelse av egna aktier
18. Stämmans avslutande

### Förslag från valberedningen (punkterna 1 och 8-13)

Valberedningen inför årets bolagsstämma har bestått av Ulf G Lindén (Lindéngruppen), ordförande, Carl-Olof By (Industrivärden), Ramsay Brufer (Alecta) och Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder) samt styrelsens ordförande Per Molin. Valberedningen, som representerar cirka 55 % av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, har föreslagit att

- advokaten Ragnar Lindqvist utses till ordförande vid stämman;
- antalet ordinarie styrelseledamöter skall vara nio utan suppleanter;

- styrelsearvode skall utgå med 2.100.000 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 300.000 kr utgår som arvode för utskottsarbete med 50.000 kr vardera till två externa styrelseledamöter i bolagets valutautskott 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, Per Molin, Bernt Magnusson, Jenny Lindén Urnes, Agnete Raaschou-Nielsen, Bengt Kjell, Oystein Krogen och Hans-Olov Olsson samt nyval ske av Urban Jansson;
- omval skall ske av Per Molin till styrelsens ordförande;
- arvode skall utgå till revisorerna enligt löpande räkning;
- val skall ske av KPMG Bohlins AB som revisorer för tiden intill slutet av årsstämma 2011.

Urban Jansson, född 1945, är styrelseordförande i Rezidor Hotel Group, Jetpak Group, Siemens AB och Tylö AB, vice styrelseordförande i Ahlströms Corp och styrelseledamot i bl.a. Adtech AB, W Becker AB, CapMan, Clas Ohlson AB, SEB och Stockholmsbörsens bolagskommitté.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till bolagets styrelse samt redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på bolagets hemsida.

### Utdelning (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att utdelning skall utgå med 6,25 kr per aktie för räkenskapsåret 2006 med avstämningsdag måndagen den 30 april 2007. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas av VPC fredagen den 4 maj 2007.

### Förslag avseende valberedning (punkt 14)

Valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra röstmässigt enligt VPCs register per den 31 augusti 2007 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. 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 årsstämma 2008 skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma. 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 principer för ersättning till bolagsledningen (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämma godkänner principer för ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen med i huvudsak följande innebörd.

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, varvid tilldelningen skall bestämmas av en av styrelsen bestämd avvägning av fastställda måltal för volym- och resultatutvecklingen samt avkastningen på sysselsatt kapital. Verkställande direktören skall omfattas av ett särskilt aktierelaterat incitamentsprogram, varvid utfallet för varje verksamhetsår skall relateras till eget aktieinnehav i bolaget och resultatutvecklingen för koncernen.

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. Uppsägningslön 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 frångå ovanstående principer om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

#### **Förslag avseende vederlagsfri överlåtelse av egna B-aktier till verkställande direktören (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner att 3.000 egna B-aktier vederlagsfritt överläts till Alrik Danielson som aktierelaterat incitament för uppnådd budgeterad EBIT för 2006.

Förslaget utgör en del i ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för Alrik Danielson enligt vilket Alrik Danielson – förutsatt årsstämmans beslut för varje räkenskapsår – vederlagsfritt skall erhålla B-aktier i bolaget för ettvarit av räkenskapsåren 2006, 2007 och 2008 som bolaget uppnår budgeterad EBIT. Därtill förutsätts att Alrik Danielson själv förvärvar och bibehåller ett visst antal aktier i bolaget samt är fortsatt anställd som verkställande direktör. Styrelsen skall efter utgången av varje räkenskapsår besluta om villkoren för tilldelning av aktier till Alrik Danielson uppfyllts och, i sådant fall, föreslå årsstämman att tilldelningen sker genom överlåtelse av egna aktier.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **Förslag avseende prestationsbaserat personaloptionsprogram (punkt 17)**

Styrelsen föreslår ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för 2007 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. Styrelsen ser förslaget som en första del av ett treårigt program och har därför för avsikt att även vid årsstämmorna 2008 och 2009 lämna förslag om personaloptionsprogram på motsvarande principer.

För att kunna genomföra det föreslagna incitamentsprogrammet föreslår styrelsen att årsstämman fattar de beslut som framgår av punkterna a)-c) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av stämmans godkännande för vart och ett av förslagen.

Beslut enligt punkterna a)-c) 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 17 a) Införande av prestationsbaserat personaloptionsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner omfattningen av och huvudprinciperna för 2007 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 Höganäs-aktier av serie B. Tilldelning är beroende av hur koncernens värdetillväxt utvecklas under 2007 gentemot av styrelsen fastställda och viktade måltal för värdefaktorerna avkastning på sysselsatt kapital, volymutveckling

och vinst per aktie. Om det av styrelsen fastställda måltalet för en värdefaktor överträffas med 5 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 5 procent och i intervallet däremellan 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 ovan nämnda grupper baserat på befattning, kvalifikation och individuell prestation. Tilldelning av personaloptioner kommer att ske under mars 2008 och därefter. Styrelsen äger rätt att besluta att införa en alternativ incitamentslösning för nyckelpersoner i sådana länder där tilldelning av personaloptioner ej är lämplig. Sådant alternativt 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 Stockholmsbörsen för aktie av serie B 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 punkt b-c nedan förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under det prestationsbaserade personaloptionsprogrammet.

##### Punkt 17 b) Förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att besluta om förvärv av egna aktier av serie B på Stockholmsbörsen. 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 17 c) Överlåtelse av egna aktier

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 17 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.

**Handlingar m m**

Årsredovisning och revisionsberättelse liksom styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkt 15-17 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 7 b) och yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på dess hemsida [www.hoganas.com](http://www.hoganas.com) från och med den 11 april 2007. Dessa handlingar kommer att tillhandahållas de aktieägare som så särskilt begär och utdelas vid bolagsstämman.

Höganäs i mars 2007

*Styrelsen*