

# Höganäs

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i **Höganäs AB (publ)** kallas härmed till årsstämma  
måndagen den 21 april 2008 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  
tisdagen den 15 april 2008  
*dels* anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till bolaget  
senast tisdagen den 15 april 2008 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. Fullmaktformulär 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 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 15 april 2008. 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 vederlagsfri överlåtelse av egna B-aktier till verkställande direktören
15. Förslag avseende prestationsbaserat personaloptionsprogram innefattande beslut om
  - a) införande av personaloptionsprogram 2008
  - b) förvärv av egna aktier
  - c) överlåtelse av egna aktier avseende personaloptionsprogram 2008
  - d) överlåtelse av egna aktier avseende personaloptionsprogram 2007
16. Förslag avseende automatiskt inlösenförfarande innefattande beslut om
  - a) ändring av bolagsordningen
  - b) uppdelning av aktie
  - c) minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna
  - d) ökning av aktiekapitalet genom fondemission
17. Stämmans avslutande

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

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 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, Per Molin, Bernt Magnusson, Jenny Lindén Urnes, Bengt Kjell, Oystein Krogen och Urban Jansson samt nyval ske av Peter Gossas;
- omval skall ske av Per Molin till styrelsens ordförande;
- arvode skall utgå till revisorerna enligt löpande räkning.

Hans-Olov Olsson och Agnete Raaschou-Nielsen har avböjt omval.

Peter Gossas är chef inom Sandvik-koncernen för affärsområdet Sandvik Materials Technology, medlem i Sandviks koncernledning, styrelseledamot i ett antal bolag inom Sandvik-koncernen och ordförande i Stål & Metall Arbetsgivarförbundet, Kanthal AB och Sandvik Process Systems AB.

### Utdelning (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att utdelning skall utgå med 6,25 kr per aktie för räkenskapsåret 2007 med avstämningsdag torsdagen den 24 april 2008. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas av VPC tisdagen den 29 april 2008.

### Förslag avseende valberedning (punkt 12)

Valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra röstmässigt enligt VPCs register per den 31 augusti 2008 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 årsstämman 2009 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, som är oförändrade i förhållande till 2007.

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. Verkställande direktören skall kunna omfattas av ett särskilt aktierelaterat incitamentsprogram.

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 riktlinjer om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

#### **Förslag avseende vederlagsfri överlåtelse av egna B-aktier till verkställande direktören (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner att 4.500 egna B-aktier vederlagsfritt överläts till bolagets verkställande direktör, Alrik Danielson, som aktierelaterat incitament för 2007.

Förslaget utgör en del i ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram avtalat med Alrik Danielson enligt vilket Alrik Danielson efter beslut vid årsstämma 2007 erhållit aktier för räkenskapsår 2006 och – förutsatt årsstämans beslut för räkenskapsåren 2007 och 2008 – vederlagsfritt skall erhålla B-aktier i bolaget även för ettvar av dessa räkenskapsår om bolaget uppnår budgeterad EBIT såsom detta måltal justerats och fastställts enligt avtalet. 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, som, om ej hinder föreligger, genomförs senast den 30 maj.

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 15)**

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 2008.

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 15 a) Införande av prestationsbaserat personaloptionsprogram 2008**

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner omfattningen av och huvudprinciperna för 2008 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 2008 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 2009 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 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 Stockholmsbörsen för B-aktien under en period om 10 börsdagar närmast efter den 14 maj 2008. 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 årsstämans beslut under punkt b-c nedan förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under det prestationsbaserade personaloptionsprogrammet.

#### **Punkt 15 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 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 15 c) Överlåtelse av egna B-aktier i anledning av personaloptionsprogram 2008**

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 15 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 15 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 80.000 aktier av innehavet om 330.000 aktier i syfte att täcka vissa utgifter, i huvudsak sociala avgifter.

**Förslag avseende automatiskt inlösenförfarande (punkt 16)**

Styrelsen föreslår, i syfte att effektivisera bolagets kapitalstruktur, att årsstämman 2008 fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande enligt vilket varje aktie delas i två aktier (s.k. aktiesplit 2:1), varav en aktie kommer att lösas in mot 15 kronor, varvid sammanlagt 522.009.480 kronor kommer att utskiftas till aktieägarna, utöver föreslagen kontantutdelning om 6 kronor 25 öre per ursprunglig aktie. Vidare föreslår styrelsen, för att på ett enkelt och tidseffektivt sätt kunna utskifta medel, att en fondemission genomförs genom överföring av 87.747.330 kronor från fritt eget kapital till aktiekapitalet. Med anledning härav föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

Beslut enligt punkterna 16 a)–d) skall fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

**Punkt 16 a) Ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att bolagsordningens lydelse ändras, innebärande att aktiekapitalgränserna minskas från lägst 127.500.000 kronor – högst 510.000.000 kronor till lägst 80.000.000 kronor – högst 320.000.000 kronor (§ 4).

**Punkt 16 b) Uppdelning av aktier**

Styrelsen föreslår att aktiens kvotvärde (aktiekapitalet delat med antalet aktier) ändras genom en s.k. aktiesplit, innebärande att varje aktie delas upp i två aktier (av samma aktieslag), varav en skall benämnas inlösenaktie i VPC-systemet och dras in på sätt som framgår under punkten c) nedan. Avstämningsdag vid VPC AB för genomförande av uppdelning av aktierna skall vara den 16 maj 2008. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 35.098.932 till 70.197.864, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor 50 öre.

**Punkt 16 c) Minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bolagets aktiekapital skall minskas för återbetalning till aktieägarna med 87.747.330 kronor (minskningsbeloppet) genom indragning av 35.098.932 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor 50 öre, varvid indragning av inlösenaktie av serie A respektive serie B skall ske proportionerligt i förhållande till antalet utgivna aktier av respektive aktieslag vid tidpunkten för avstämningsdagen för inlösenaktierna. De aktier som skall dras in utgörs av de aktier som, efter genomförd uppdelning av aktier enligt punkten b) ovan, benämnas inlösenaktier i VPC-systemet, varvid avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktie enligt punkt b) ovan skall vara den 16 maj 2008.

För varje inlöst aktie (oavsett aktieslag) skall utbetalas en inlösenlikvid om kontant 15 kronor, varav 12 kronor 50 öre

överstiger aktiens kvotvärde. Egna aktier som innehas av bolaget skall dock dras in utan återbetalning. Den totala inlösenlikviden beräknas uppgå till 522.009.480 kronor (beloppet är beräknat på antalet utestående aktier per den 1 februari 2008, vid vilken tidpunkt bolaget innehade 298.300 egna aktier). Utöver minskningsbeloppet om 87.747.330 kronor, utskiftas ett belopp om sammanlagt 435.007.900 kronor, varvid fritt eget kapital skall tas in anspråk. Betalning för de inlösta aktierna skall erläggas snarast möjligt, dock senast tio bankdagar efter det att Bolagsverket registrerat samtliga beslut enligt punkterna a)–d).

Bolagets aktiekapital kommer efter genomförd minskning av aktiekapitalet att uppgå till 87.747.330 kronor, fördelat på sammanlagt 35.098.932 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor 50 öre. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

**Punkt 16 d) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission**

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital skall ökas genom fondemission med 87.747.330 kronor till 175.494.660 kronor genom överföring av 87.747.330 kronor från fritt eget kapital. Inga nya aktier skall ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Antalet aktier i bolaget kommer, efter verkställd ökning av aktiekapitalet, att uppgå till sammanlagt 35.098.932, envar aktie med ett kvotvärde om 5 kronor. I bolagets bolagsordning finns omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Styrelsen föreslår slutligen att bolagsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten under punkten 16 a)–d) ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller VPC AB.

**Handlingar m m**

Årsredovisning och revisionsberättelse liksom styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkt 13-16 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 7 b) och yttrande enligt 19 kap 22 § och 20 kap 8 § samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 §, 20 kap 8 § och 20 kap 14 § aktiebolagslagen ävensom valberedningens redogörelse finns tillgängliga hos bolaget och på dess hemsida [www.hoganas.com](http://www.hoganas.com) senast från och med den 7 april 2008. Dessa handlingar kommer att tillhandahållas de aktieägare som så särskilt begär och utdelas vid bolagsstämman. En informationsbroschyr om det föreslagna automatiska inlösenförfarandet kommer att distribueras till aktieägarna omkring månadsskiftet mars-april 2008 samt finnas tillgänglig på bolagets hemsida.

**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.

Höganäs i mars 2008

*Styrelsen*