



Bokslutskommuniké 2014

publicerad den 6 februari 2015

Fjärde kvartalet 2014 – Ytterligare ett starkt kvartal – hög förvärvsaktivitet

- Försäljningen ökade med 21 procent till 2 331 MSEK (1 923).
- Rörelseresultatet ökade med 19 procent till 382 MSEK (321), exklusive förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar). Inklusive dessa poster ökade rörelseresultatet till 344 MSEK (321).
- Förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader för förvärvet av Vigar beräknades till 38 MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till 16,4 procent (16,7), exklusive förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar).
- Resultat efter skatt uppgick till 248 MSEK (254).
- Resultat per aktie uppgick till 7,21 SEK (7,38).
- Det operativa kassaflödet ökade till 517 MSEK (398).
- Förvärv av verksamheten VIGAR Rubber Compounding.
- Förvärv av verksamheten i Portage Precision Polymers.
- Avtal tecknat om att förvärva RheTech Thermoplastic Compounding.

Helåret 2014 – Stark utveckling – bästa året hittills

- Försäljningen ökade med 11 procent till 8 919 MSEK (8 036).
- Rörelseresultatet ökade med 16 procent till 1 456 MSEK (1 255).
- Rörelsemarginalen förbättrades till 16,3 procent (15,6).
- Resultat efter skatt ökade med 13 procent till 1 048 MSEK (930).
- Resultat per aktie ökade med 13 procent till 30,45 SEK (27,02).
- Det operativa kassaflödet ökade till 1 676 MSEK (1 418).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 12,00 SEK per aktie (9,00), en ökning med 33 procent.
- Hög förvärvsaktivitet, fyra förvärv inom Polymer Compounding.

VD-kommentar

"Det fjärde kvartalet 2014 var återigen ett starkt kvartal för HEXPOL-koncernen. Volymutvecklingen var återigen positiv i samtliga geografiska regioner och glädjande var en fortsatt stark volymutveckling i NAFTA. Koncernens försäljning ökade med 21 procent. Vårt rörelseresultat ökade med 19 procent och det operativa kassaflödet var fortsatt mycket starkt.

2014 var vårt bästa år hittills med starka volymökningar på samtliga geografiska regioner och med stark resultatutveckling. Vårt resultat per aktie ökade med 13 procent till 30,45 SEK (27,02). Vår balansräkning är stark och med en nettokassa på 259 MSEK är vi väl rustade för fortsatt expansion.

Förvärvsaktiviteten har under 2014 varit hög. Vi har under andra halvåret genomfört fyra förvärv inom vårt fokusområde Polymer Compounding. Förvärven stärker våra marknadspositioner och ger oss kompetenser inom nya slutanvändarområden och material."

Georg Brunstam, VD och Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Försäljning	2 331	1 923	8 919	8 036
Rörelseresultat, exkl. förvärvs-, integrations-, och omstr. kostnader (Vigar)	382	321	1 494	1 255
Rörelseresultat	344	321	1 456	1 255
Rörelsemarginal, % exkl. förvärvs-, integrations-, och omstr. kostnader (Vigar)	16,4	16,7	16,8	15,6
Rörelsemarginal, %	14,8	16,7	16,3	15,6
Resultat före skatt	340	317	1 436	1 236
Resultat efter skatt	248	254	1 048	930
Resultat per aktie, SEK	7,21	7,38	30,45	27,02
Soliditet, %			69,3	61,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %			28,5	27,0
Operativt kassaflöde	517	398	1 676	1 418

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymera blandningar (Compounding), packningar för plattvärmväxlare (Gaskets) samt hjul i plast och gummimaterial för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak OEM-tillverkare av plattvärmväxlare och truckar, den globala fordonsindustrins- och verkstadsindustrins systemleverantörer, energisektorn samt tillverkare av medicinteknik. Koncernen är organiserad i två affärsområden, HEXPOL Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2014 uppgick till 8 919 MSEK. HEXPOL-koncernen har cirka 3 900 anställda i elva länder. Ytterligare information finns på www.hexpol.com.

Fjärde kvartalet 2014

HEXPOL-koncernens försäljning under fjärde kvartalet ökade med 21 procent till 2 331 MSEK (1 923). Valutaeffekterna påverkade försäljningen positivt med 219 MSEK, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn och euron.

Försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till 10 procent. Den organiska försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till drygt 3 procent. Priserna på våra huvudsakliga råmaterial inom Rubber Compounding var relativt stabila under kvartalet medan priserna på de huvudsakliga råmaterialen inom TPE och Thermoplastic Compounding i slutet av kvartalet visade en nedgående trend, som förväntas fortsätta under första kvartalet 2015.

Volymutvecklingen var positiv i samtliga geografiska regioner jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen i NAFTA var högre än motsvarande kvartal föregående år och var fortsatt stark framför allt till fordonsrelaterade kunder. Försäljningen i Mexiko var fortsatt stark till samtliga segment. Även i Europa var försäljningen högre än motsvarande kvartal föregående år, främst tack vare ökad försäljning till fordonsrelaterade kunder.

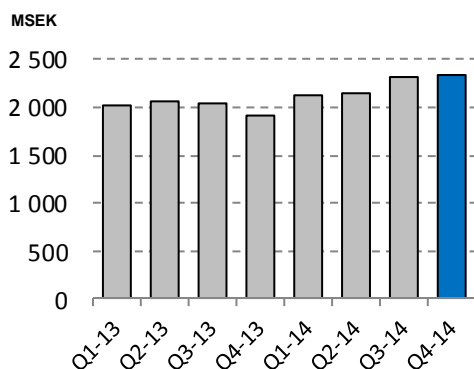
Rörelseresultatet ökade med 19 procent till 382 MSEK (321), exklusive förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar), vilket innebär att rörelsemarginalen uppgick till 16,4 procent (16,7). Rörelseresultatet förbättrades främst tack vare ökade volymer samt fortsatta effektivitetsförbättringar i verksamheterna. Förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader för förvärvet av Vigar beräknades till 38 MSEK. Inklusive dessa kostnader ökade rörelseresultatet till 344 MSEK (321) och rörelsemarginalen uppgick till 14,8 procent (16,7). Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet positivt i kvartalet med 39 MSEK.

I november förvärvades verksamheten VIGAR Rubber Compounding, en välkänd tillverkare inom Rubber Compounding, med tillverkningsenheter i Rubi, Spanien och i Viersen, Tyskland. Förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader inklusive planerad stängning av Vigars tyska tillverkningsenhet i Viersen beräknades uppgå till 38 MSEK, vilka redovisades under fjärde kvartalet.

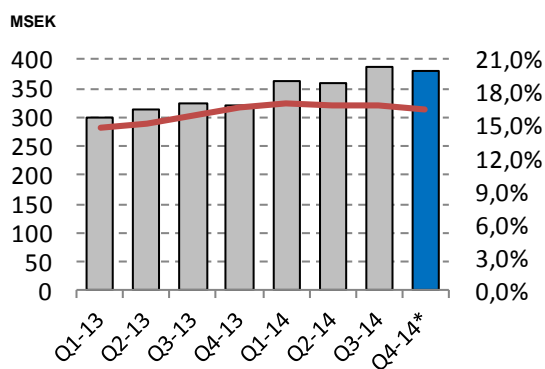
I december förvärvades verksamheten i Portage Precision Polymers, en välkänd tillverkare inom Rubber Compounding med två tillverkningsenheter i Ohio (Ravenna och Mogadore), USA. Anläggningen i Ravenna ingår inte i transaktionen och dess verksamhet överförs till andra HEXPOL anläggningar.

I december tecknades avtal om att förvärva RheTech, en välkänd tillverkare inom Thermoplastic Compounding, med fyra anläggningar (inklusive tillverkning och utveckling) som ligger i Whitmore Lake, Michigan (RheTech), Fowlerville, Michigan (RheTech), Sandusky, Ohio (RheTech Colors) och i Blacksburg, South Carolina (RheTech Engineered Plastics), USA.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



*Exklusive förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar)

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning under kvartalet ökade med 23 procent till 2 148 MSEK (1 749). Även i fjärde kvartalet ökade volymerna i samtliga geografiska regioner jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen i NAFTA ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år och försäljningen var fortsatt stark framför allt till fordonsrelaterade kunder. I Europa ökade försäljningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst tack vare ökad försäljning till fordonsrelaterade kunder. Produktområde HEXPOL TPE Compounding fortsatte sin positiva utveckling. Affärsområde HEXPOL Compoundings rörelseresultat ökade med 23 procent till 363 MSEK (294), exklusive förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar). Inklusive dessa kostnader ökade rörelseresultat till 325 MSEK (294). Rörelsemarginalen förbättrades till 16,9 procent (16,8), exklusive förvärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar). Inklusive dessa kostnader uppgick rörelsemarginalen till 15,1 procent (16,8).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet ökade till 183 MSEK (174). Rörelseresultatet uppgick till 19 MSEK (27), vilket motsvarade en rörelsemarginal på 10,4 procent (15,5). Under fjärde kvartalet 2013 redovisades 7 MSEK i försäkringsersättningar för uppbyggnad av den i april 2013 brandskadade produktionslinjen i Wheels anläggning i Laxå.

HEXPOL-koncernens försäljning i NAFTA (inkluderande Kardoes och Portage Precision Polymers) ökade med 27 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen var fortsatt stark till fordonsrelaterade kunder. I Mexiko var försäljningen fortsatt stark till samtliga segment. HEXPOL-koncernens försäljning i Europa (inkluderande Vigar) ökade med 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst tack vare ökad försäljning till fordonsrelaterade kunder. I Asien var HEXPOL-koncernens försäljning 23 procent högre än motsvarande kvartal föregående år, även här främst tack vare ökad försäljning till fordonsrelaterade kunder.

Koncernens operativa kassaflöde ökade till 517 MSEK (398). Koncernens finansnetto uppgick till -4 MSEK (-4).

Resultat före skatt ökade till 340 MSEK (317) och resultat efter skatt uppgick till 248 MSEK (254). Resultat per aktie uppgick till 7,21 SEK (7,38).

Helåret 2014

HEXPOL-koncernens försäljning under året ökade med 11 procent till 8 919 MSEK (8 036). Valutakurseffekter påverkade försäljningen positivt med 422 MSEK, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn och euron.

Försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till 6 procent, i vilken ingår effekter av lägre priser på våra huvudsakliga råmaterial, jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till 4 procent.

Rörelseresultatet ökade med 16 procent till 1 456 MSEK (1 255), vilket förbättrade rörelsemarginalen till 16,3 procent (15,6). Valutakurseffekterna, i huvudsak förstärkningen av euron och den amerikanska dollarn, påverkade rörelseresultatet positivt med 81 MSEK.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning ökade med 12 procent till 8 198 MSEK (7 345). Rörelseresultatet ökade med 16 procent till 1 364 MSEK (1 177) och rörelsemarginalen förbättrades till 16,6 procent (16,0). Försäljningen i NAFTA var stark framför allt till fordonsrelaterade kunder. Försäljningen i Europa förbättrades, även här framför allt till fordonsrelaterade kunder. Produktområde HEXPOL TPE Compounding utvecklades väl.

Inom affärsområde HEXPOL Compounding har fyra förvärv, med totalt åtta verksamhetsenheter i Tyskland, Spanien och USA, genomförts inom fokusområdet Polymer Compounding.

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning ökade till 721 MSEK (691). Rörelseresultatet ökade till 92 MSEK (78) och rörelsemarginalen förbättrades till 12,8 procent (11,3).

Koncernens operativa kassaflöde ökade med 18 procent till 1 676 MSEK (1 418). Koncernens finansnetto uppgick till -20 MSEK (-19).

Resultat före skatt ökade till 1 436 MSEK (1 236) och resultat efter skatt ökade till 1 048 MSEK (930). Resultat per aktie ökade med 13 procent till 30,45 SEK (27,02).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital ökade till 28,5 procent (27,0). Avkastningen på eget kapital uppgick till 24,2 procent (28,5).

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten ökade till 69,3 procent (61,5). Koncernens balansomslutning uppgick till 7 284 MSEK (5 878). Nettokassan uppgick till 259 MSEK (nettoskuld 312). HEXPOL har genomfört, den på årsstämman beslutade, utdelningen i maj 2014 med 310 MSEK (207).

Koncernen har följande tre kreditavtal med nordiska banker:

- Ett femårigt låneavtal med en låneram på 100 MUSD som förfaller i oktober 2015.
- Ett femårigt låneavtal med en låneram på 125 MUSD som förfaller i februari 2018.
- Ett treårigt låneavtal med en låneram på 750 MSEK som förfaller i februari 2016.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet ökade till 1 676 MSEK (1 418). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 1 432 MSEK (1 223).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick till 129 MSEK (145). Investeringarna avser i huvudsak underhållsinvesteringar (främst i USA), kapacitetsinvesteringar (Mexiko och HEXPOL TPE Compounding) samt återuppbyggnad av den brandskadade produktionslinjen i HEXPOL Wheels anläggning i Sverige. Av- och nedskrivningarna uppgick till 166 MSEK (156).

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 388 MSEK (306), vilket motsvarar en skattesats på 27,0 procent (24,8).

Personal

Antalet anställda vid utgången av året var 3 666 (3 433). Antal anställda har ökat med 217 genom förvärvade verksamheter.

Förvärv

I augusti förvärvades verksamheten i Kardoes Rubber Co. från grundaren Frank Kardoes och hans familj. Frank Kardoes startade Kardoes Rubber 1988, som utvecklades till en välkänd tillverkare av gummiblandningar på den amerikanska marknaden. Kardoes Rubber, med en tillverkningsenhet i LaFayette, Alabama, USA, hade 2013 en omsättning på 43 MUSD med en lägre EBITDA-marginal än HEXPOL koncernen. Kardoes Rubber har cirka 90 anställda. Förvärvet är ett bra komplement till HEXPOL Compounding i USA och breddar och stärker närvaron med gummiblandningar i slutkundssegment som industriell materialhantering, jordbruksutrustning och terrängdäck. Förvärvspriset uppgick till 31,8 MUSD på skuldfri bas. Transaktionskostnader om 2 MSEK redovisades under andra kvartalet. Förvärvat övervärde uppgick preliminärt till 16,4 MUSD och är hänförligt till goodwill.

I november förvärvades verksamheten VIGAR Rubber Compounding inom Grupo Vigar från grundarnas familjer. Vigar Rubber Compounding, med mer än 50 års erfarenhet av gummiblandningar, är en välkänd tillverkare av gummiblandningar på den spanska och tyska marknaden. Förvärvet är ett bra komplement till HEXPOL Compounding i Europa och breddar och stärker närvaron med gummiblandningar i de spanska och tyska marknaderna. Vigar Rubber Compounding, med tillverkningsenheter i Rubi, Spanien och Viersen, Tyskland, hade en omsättning på 57 MEUR under 2013 med en positiv EBITDA marginal betydligt lägre än HEXPOL koncernen. Verksamheten har en obetydlig effekt på resultat per aktie exklusive förärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader. Vigar Rubber Compounding har cirka 130 anställda. Förvärvspriset uppgår till cirka 17,5 MEUR (inkluderande en option att förvärva viss mark och byggnad i Spanien) på skuldfri bas. Förvärvat övervärde uppgick preliminärt till 4 MEUR och är hänförligt till goodwill och kundrelationer, vilka löper med årliga avskrivningar. Förärvs-, integrations- och omstruktureringskostnader inklusive planerad stängning av den tyska tillverkningsenheten beräknas uppgå till 38 MSEK, vilka redovisats under fjärde kvartalet.

I december förvärvades verksamheten i Portage Precision Polymers Inc från grundaren Doug Hartley och hans familj. Doug Hartley startade Portage Precision Polymers Inc 2002, som blev en välkänd tillverkare av gummiblandningar på den amerikanska marknaden. Portage Precision Polymer, med två tillverkningsenheter i Ohio (Ravenna och Mogadore), USA, hade en omsättning på 29 MUSD under 2013 med en lägre EBITDA marginal än HEXPOL koncernen. Anläggningen i Ravenna ingår inte i transaktionen och dess verksamhet överförs till andra HEXPOL anläggningar. Förvärvspriset uppgår till cirka 13,2 MUSD på skuldfri bas. Förvärvat övervärde uppgick preliminärt till 9,4 MUSD och är hänförligt till goodwill.

Affärsområde HEXPOL Compounding

Affärsområdet HEXPOL Compounding är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade polymera blandningar (Compounding) av hög kvalitet för krävande applikationer. Kunderna består av tillverkare av polymera produkter och komponenter, som ställer höga krav på kvalitet och global leveransförmåga. Marknaden är global och största slutkundssegment är fordons- och verkstadsindustrin. Övriga nyckelsegment är bygg- och infrastrukturindustrin, energi-, olje- och gassektorn, kabel- och vattenhanteringsindustrin samt medicinteknik.

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Försäljning	2 148	1 749	8 198	7 345
Rörelseresultat, exkl. förvärvs-, integrations-, och omstr. kostnader (Vigar)	363	294	1 402	1 177
Rörelseresultat	325	294	1 364	1 177
Rörelsemarginal, % exkl. förvärvs-, integrations-, och omstr. kostnader (Vigar)	16,9	16,8	17,1	16,0
Rörelsemarginal, %	15,1	16,8	16,6	16,0

HEXPOL Compoundings försäljning (inkluderande förvärvade verksamheterna Kardoes, Vigar och Portage Precision Polymers) ökade med 23 procent till 2 148 MSEK (1 749) under fjärde kvartalet. Volymerna ökade i samtliga geografiska regioner jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet ökade med 23 procent till 363 MSEK (294), exklusive förvärvs-, integrations- och omstrukturingskostnader (Vigar). Inklusive dessa kostnader ökade rörelseresultatet till 325 MSEK (294). Rörelsemarginalen förbättrades till 16,9 procent (16,8), exklusive förvärvs-, integrations- och omstrukturingskostnader (Vigar). Inklusive dessa kostnader uppgick rörelsemarginalen till 15,1 procent (16,8).

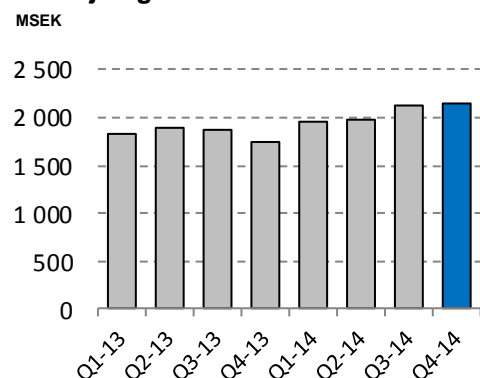
Försäljningen i NAFTA ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år och försäljningen var fortsatt stark till fordonsrelaterade kunder. Försäljningen var även fortsatt stark till samtliga segment i Mexiko. Den planerade integrationen av verksamheten i Kardoes, som förvärvades i tredje kvartalet, har framgångsrikt genomförts. I slutet av kvartalet har verksamheten i Portage Precision Polymers förvärvats och integrationen har påbörjats. Anläggningen i Ravenna, Ohio, USA, ingick inte i transaktionen och överföringen av verksamheten till andra HEXPOL anläggningar har påbörjats.

Försäljningen i Europa ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år främst tack vare ökad försäljning till fordonsrelaterade kunder. Under kvartalet förvärvades verksamheten Vigar Rubber Compounding med tillverkningsenheter i Rubi, Spanien och i Viersen, Tyskland. Integrationen har påbörjats och förhandlingar avseende stängningen av tillverkningsenheten i Viersen har inletts.

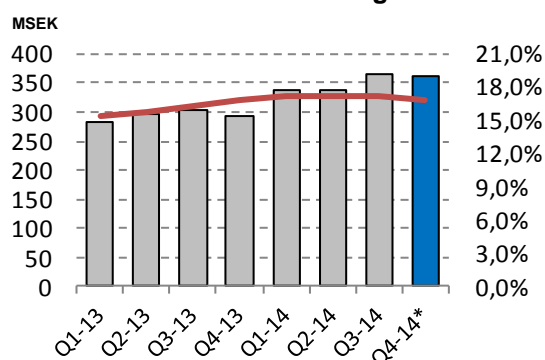
Försäljningen i Asien ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år, framför allt till fordonsrelaterade kunder i Kina där kundprojektportföljen är fortsatt stark.

Produktområde HEXPOL TPE Compounding fortsatte sin positiva utveckling.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



*Exklusive förvärvs-, integrations- och omstrukturingskostnader (Vigar)

Affärsområde HEXPOL Engineered Products

Affärsområde HEXPOL Engineered Products är en av världens ledande tillverkare av kvalificerade produkter såsom packningar till plattvärmväxlare (Gaskets) och hjul för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. För packningar är kunderna tillverkare av plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

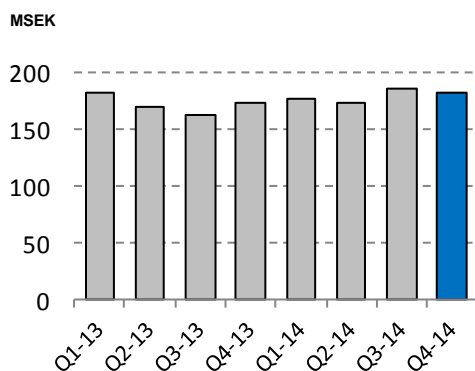
MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Försäljning	183	174	721	691
Rörelseresultat	19	27	92	78
Rörelsemarginal, %	10,4	15,5	12,8	11,3

HEXPOL Engineered Products försäljning under fjärde kvartalet ökade med 5 procent till 183 MSEK (174). Rörelseresultatet uppgick till 19 MSEK (27), vilket motsvarade en rörelsemarginal på 10,4 procent (15,5). Under fjärde kvartalet 2013 påverkades rörelseresultatet positivt med 7 MSEK i försäkringsersättningar för uppbyggnad av den brandskadade produktionslinjen i Wheels anläggning i Laxå, som påverkades av en brand i början av april 2013.

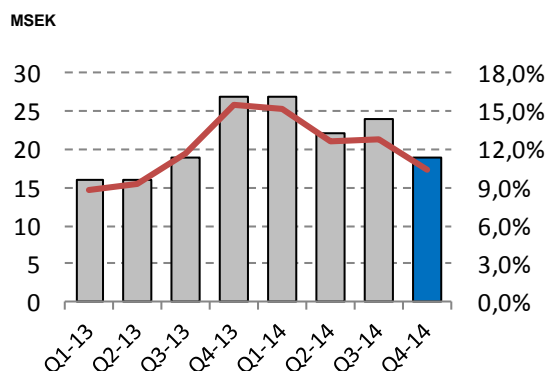
Produktområde HEXPOL Gaskets hade en stabil utveckling på samtliga geografiska regioner även under fjärde kvartalet, dock var försäljningen fortsatt svag till projektrelaterad verksamhet. HEXPOL Gaskets verksamhet i Kina utvecklades positivt. I likhet med tidigare kännetecknades marknaden generellt av prispress.

Produktområde HEXPOL Wheels försäljning förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL Wheels verksamhet i USA hade en fortsatt positiv utveckling.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 280 MSEK (365), i vilket ingår utdelningar från dotterbolag. Eget kapital uppgick till 3 209 MSEK (3 239).

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2013. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under året som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen i denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2013 har använts även i denna bokslutskommuniké. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2014, har någon betydande påverkan på koncernen.

Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOL:s B-aktier är noterade på NASDAQ OMX Nordic i segmentet Stockholm Large Cap. HEXPOL hade 8 280 aktieägare den 31 december 2014. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 26 procent av kapitalet samt 47 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 62 procent av kapitalet samt 73 procent av rösterna.

Årsstämma den 4 maj 2015

Årsstämma hålls den 4 maj 2015, kl. 15:00 i Malmö (Börshuset, Skeppsbron 2). Årsredovisningen för 2014 kommer att finnas tillgänglig på HEXPOL:s hemsida och huvudkontor senast den 13 april 2015 och distribueras till aktieägarna senast under vecka 17. Aktieägare, som önskar delta vid årsstämman, skall vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 27 april 2015 och anmäla sitt deltagande till HEXPOL:s huvudkontor senast den 28 april. Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste före den 27 april genom förvaltarens försorg inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta vid stämman.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman den 4 maj en utdelning om 12,00 SEK (9,00) per aktie, en ökning med 33 procent.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske på ABG Sundal Colliers kontor, Regeringsgatan 65, Stockholm den 6 februari kl.13:00. En presentation kommer även att ske via en telefonkonferens den 6 februari kl.16:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Händelser efter balansdagen

I januari 2015 slutfördes förvärvet av RheTech LLC och RheTech Colors från grundarnas familjer. RheTech är en ledande leverantör av polyolefin compounding, konstruktionsplast samt färgämnen och additiver. RheTech har fyra anläggningar (inklusive tillverkning och utveckling) som ligger i Whitmore Lake, Michigan (RheTech), Fowlerville, Michigan (RheTech), Sandusky, Ohio (RheTech Colors) och i Blacksburg, South Carolina (RheTech Engineered Plastics), US. RheTech omsatte 117 MUSD under

Sida 8 av 14

2013 och har cirka 212 anställda. Den förvärvade verksamheten har en betydligt lägre EBITDA marginal än HEXPOL koncernen och förväntas ge en positiv effekt på vinst per aktie från start. Förvärvspriset uppgår till cirka 112 MUSD på skuldfri bas. Verksamheten konsolideras från förvärvsdagen. Koncernens ägarandel är 100 procent.

Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| ▪ Delårsrapport januari-mars 2015 | 4 maj 2015 |
| ▪ Årsstämma 2015 | 4 maj 2015 |
| ▪ Halvårsrapport januari-juni 2015 | 20 juli 2015 |
| ▪ Delårsrapport januari-september 2015 | 23 oktober 2015 |

Finansiell information finns även tillgänglig på svenska och engelska på HEXPOL AB:s webbplats – www.hexpol.com.

Bokslutskommunikén 2014 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB's revisorer.

Malmö den 6 februari 2015
HEXPOL AB (publ)

Georg Brunstam
VD och koncernchef

För mer information kontakta:

- Georg Brunstam, VD och Koncernchef
Tel: +46 708 55 12 51
- Karin Gunnarsson, Ekonomi- och finanschef/ IR-ansvarig
Tel: +46 705 55 47 32

Adress: Skeppsbron 3
211 20 Malmö

Organisationsnummer: 556108–9631

Tel: +46 40-25 46 60

Fax: +46 40-25 46 89

Webbplats: www.hexpol.com

Denna rapport kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkttefterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurseffekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar HEXPOL-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt uttalandena görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på HEXPOL-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. HEXPOL har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Informationen är sådan som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 6 februari 2015 kl. 12:00.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Försäljning	2 331	1 923	8 919	8 036
Kostnader sålda varor	-1 837	-1 513	-6 984	-6 370
Bruttoresultat	494	410	1 935	1 666
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-150	-89	-479	-411
Rörelseresultat	344	321	1 456	1 255
Finansiella intäkter och -kostnader	-4	-4	-20	-19
Resultat före skatt	340	317	1 436	1 236
Skatt	-92	-63	-388	-306
Resultat efter skatt	248	254	1 048	930
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	248	254	1 048	930
Resultat per aktie, SEK	7,21	7,38	30,45	27,02
Eget kapital per aktie, SEK			146,69	105,08
Genomsnittligt antal aktier, tusental	34 420	34 420	34 420	34 420
Av- och nedskrivningar ingår med	-50	-37	-166	-156

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Resultat efter skatt	248	254	1 048	930
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	0	0	-3
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	0	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	0	0	0	0
Skatter avseende kassaflödessäkringar	0	0	0	0
Omräkningsdifferens	321	39	694	-13
Totalresultat	569	293	1 742	915
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	569	293	1 742	915

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	31 dec	
	2014	2013
Immateriella anläggningstillgångar	3 364	2 730
Materiella anläggningstillgångar	1 427	1 186
Finansiella anläggningstillgångar	1	0
Uppskjutna skattefordringar	40	30
Summa anläggningstillgångar	4 832	3 946
Varulager	580	488
Kundfordringar	945	725
Övriga fordringar	76	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	22
Likvida medel	826	597
Summa omsättningstillgångar	2 452	1 932
Summa tillgångar	7 284	5 878
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	5 049	3 617
Summa eget kapital	5 049	3 617
Räntebärande skulder	219	928
Uppskjutna skatteskulder	240	191
Avsättning för pensioner	20	17
Summa långfristiga skulder	479	1 136
Räntebärande skulder	348	34
Leverantörsskulder	1 017	775
Övriga skulder	60	67
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	331	249
Summa kortfristiga skulder	1 756	1 125
Summa eget kapital och skulder	7 284	5 878

Förändringar av koncernens eget kapital

MSEK	31 dec 2014		31 dec 2013	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	3 617	3 617	2 909	2 909
Totalresultat	1 742	1 742	915	915
Utdelning	-310	-310	-207	-207
Utgående eget kapital	5 049	5 049	3 617	3 617

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	1 476 562	32 943 566	34 420 128
Antal aktier vid periodens slut	1 476 562	32 943 566	34 420 128

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	364	295	1 260	1 080
Förändringar av rörelsekapitalet	168	87	172	143
Kassaflöde från den löpande verksamheten	532	382	1 432	1 223
Förvärv	-194	-	-413	-3
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-45	-47	-118	-136
Utdelning	-	-	-310	-207
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-278	-360	-467	-853
Förändring likvida medel	15	-25	124	24
Likvida medel vid periodens början	789	605	597	564
Kursdifferens i likvida medel	22	17	105	9
Likvida medel vid periodens slut	826	597	826	597

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Rörelseresultat	344	321	1 456	1 255
Av- och nedskrivningar	50	37	166	156
Förändring rörelsekapital	168	87	172	143
Försäljning av anläggningstillgångar	4	9	11	9
Investeringar	-49	-56	-129	-145
Operativt kassaflöde	517	398	1 676	1 418

Andra nyckeltal, koncernen

	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Vinstmarginal före skatt, %	14,6	16,5	16,1	15,4
Avkastning på eget kapital, %			24,2	28,5
Räntetäckningsgrad, ggr			72,8	52,5
Nettokassa, MSEK			259	-312
Nettoskuldssättningsgrad, ggr			0,0	0,1
Kassaflöde per aktie, SEK	15,45	11,10	41,60	35,53
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	10,58	8,57	36,61	31,38

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

MSEK	31 dec	
	2014	2013
Övriga kortfristiga fordringar		
Valutaderivat	85	84
Övriga kortfristiga skulder		
Valutaderivat	94	134

Derivat består av valutaterminskontrakt och används främst till säkringsändamål och dessa värderas enligt nivå 2.

Kvartalsdata, koncernen**Försäljning per affärsområde**

MSEK	2014					2013				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv 4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	1 954	1 971	2 125	2 148	8 198	1 831	1 889	1 876	1 749	7 345
HEXPOL Engineered Products	177	174	187	183	721	183	171	163	174	691
Totalt koncernen	2 131	2 145	2 312	2 331	8 919	2 014	2 060	2 039	1 923	8 036

Försäljning per geografisk region

MSEK	2014					2013				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv 4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	699	677	684	671	2 731	655	642	617	609	2 523
NAFTA	1 314	1 343	1 496	1 524	5 677	1 261	1 309	1 310	1 203	5 083
Asien	118	125	132	136	511	98	109	112	111	430
Totalt koncernen	2 131	2 145	2 312	2 331	8 919	2 014	2 060	2 039	1 923	8 036

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2014					2013				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv 4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	337	338	364	325	1 364	282	296	305	294	1 177
HEXPOL Engineered Products	27	22	24	19	92	16	16	19	27	78
Totalt koncernen	364	360	388	344	1 456	298	312	324	321	1 255

Rörelsemarginal per affärsområde

%	2014					2013				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv 4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	17,2	17,1	17,1	15,1	16,6	15,4	15,7	16,3	16,8	16,0
HEXPOL Engineered Products	15,3	12,6	12,8	10,4	12,8	8,7	9,4	11,7	15,5	11,3
Totalt koncernen	17,1	16,8	16,8	14,8	16,3	14,8	15,1	15,9	16,7	15,6

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2014	2013	2014	2013
Försäljning	9	6	35	32
Administrationskostnader m.m.	-12	-12	-59	-47
Rörelseresultat	-3	-6	-24	-15
Finansiella intäkter och kostnader	208	243	303	372
Resultat efter finansiella poster	205	237	279	357
Bokslutsdispositioner	0	8	0	8
Resultat före skatt	205	245	279	365
Skatt	-3	-5	1	0
Resultat efter skatt	202	240	280	365

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	31 dec	
	2014	2013
Sum ma anläggningstillgångar	4 990	4 921
Sum ma omsättningstillgångar	1 361	1 028
Sum ma tillgångar	6 351	5 949
Sum ma eget kapital	3 209	3 239
Sum ma långfristiga skulder	486	940
Sum ma kortfristiga skulder	2 656	1 770
Sum ma eget kapital och skulder	6 351	5 949

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare, i procent av genomsnittligt eget kapital, exklusive minoritetsandelar.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat före skatt plus räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
EBIT	Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar
Eget kapital per aktie	Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med antalet aktier vid periodens slut.
Nettoinvesteringar	Inköp minus försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar exkl. vad som ingår i förvärv och avyttringar av dotterföretag.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster minus avskrivningar och nettoinvesteringar samt efter förändring av rörelsekapital.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av periodens försäljning.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med räntekostnader.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder.
Vinstmarginal före skatt	Resultat före skatt i procent av periodens försäljning.