

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I HEXPOL AB (publ)

Aktieägarna i HEXPOL AB kallas härmed till årsstämma fredagen den 29 april 2016 klockan 15.00 på Malmö Börshus med adress Skeppsbron 2 i Malmö.

A. RÄTT TILL DELTAGANDE VID ÅRSSTÄMMAN

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 23 april 2016,

dels anmäla sitt deltagande till bolaget under adress HEXPOL AB, ”Årsstämma”, Skeppsbron 3, 211 20 Malmö, per e-post info@hexpol.com eller via hemsidan www.hexpol.com, senast den 25 april 2016.

Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, adress, telefonnummer (dagtid), person- eller organisationsnummer samt uppgift om aktieinnehav. För aktieägare som företräds av ombud ska fullmakt i original översändas tillsammans med anmälan. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.hexpol.com och skickas per post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress. Den som företräder juridisk person ska även översända kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar som utvisar behörig firmatecknare av fullmakt.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste före den 23 april 2016 genom förvaltarens försorg inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta vid årsstämman. Eftersom lördagen den 23 april 2016 inte är en bankdag kommer Euroclear Sweden AB att utfärda aktieboken för årsstämman närmast föregående bankdag, dvs. fredagen den 22 april 2016. Detta innebär att aktieägare som vill delta i årsstämman måste vara införd och direktregistrerad i aktieboken redan per fredagen den 22 april 2016. Förvaltaren bör således underrättas i god tid före nämnda datum.

B. ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Redogörelse av verkställande direktören.
8. Framläggande av
 - a) årsredovisningen och revisionsberättelsen respektive koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015, samt
 - b) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma följts.

9. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2015,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och beslut om avstämningsdag, samt
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter.
11. Fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer.
12. Val av styrelseledamöter.
13. Val av revisorer.
14. Val av ledamöter i valberedningen.
15. Förslag avseende riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner och aktier (Incitamentsprogram 2016/2020).
16. Förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
17. Årsstämmans avslutande.

Beslutsförslag

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Den inför årsstämman 2016 utsedda valberedningen bestående av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder) och Elisabeth Jamal Bergström (Handelsbanken Fonder) har föreslagit att styrelsens ordförande Melker Schörling ska väljas till ordförande för årsstämman 2016.

Förslag avseende vinstdisposition (punkt 9 b)

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 1,70 kronor per aktie samt att avstämningsdag för utdelningen ska vara tisdagen den 3 maj 2016. Beslutar stämman enligt förslaget beräknas utbetalning av utdelningen ske från Euroclear Sweden AB måndagen den 9 maj 2016.

Förslag avseende val av styrelse samt beslut om arvoden (punkterna 10-12)

Valberedningen har föreslagit följande:

- Antalet styrelseledamöter ska vara åtta stycken utan suppleanter.
- Arvode till styrelsen ska utgå enligt följande: styrelsens ordförande ska erhålla 650 000 kronor och var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna, som inte är anställda i bolaget, ska erhålla 320 000 kronor. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 200 000 kronor och ledamot i revisionsutskottet 100 000 kronor samt ordföranden för ersättningsutskottet erhålla 75 000 kronor och ledamot i ersättningsutskottet 50 000 kronor.
- Omval av styrelseledamöterna Melker Schörling, Georg Brunstam, Alf Göransson, Jan-Anders Månson, Malin Persson, Ulrik Svensson och Märta Schörling såsom ordinarie styrelseledamöter.
- Val av Kerstin Lindell som ny styrelseledamot.
- Omval av Melker Schörling som styrelsens ordförande.

Kerstin Lindell (född 1967) är VD och koncernchef för Bona AB. Kerstin Lindell har tidigare bland annat arbetat som forsknings- och utvecklingschef på Akzo Nobel och är också verksam som vice ordförande i Sydsvenska Industri- och Handelskammaren. Därtill innehar hon styrelseposter i Peab AB (publ) och HMS Networks AB (publ).

Förslag avseende val av revisorer (punkt 13)

Valberedningen föreslår omval av registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för en mandatperiod om ett år, varvid noteras att revisionsbolaget uppgett att, om revisionsbolaget omväljs, auktoriserade revisorn Johan Thuresson kommer utses till huvudansvarig revisor. Arvode till revisorerna ska utgå enligt avtal.

Förslag till val av ledamöter i valberedningen (punkt 14)

Aktieägare som tillsammans representerar cirka 57 procent av rösterna i bolaget föreslår att årsstämman beslutar enligt följande avseende valberedning inför årsstämman 2017.

- Valberedningen ska ha fyra ledamöter.
- Omval av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder) samt Elisabet Jamal Bergström (Handelsbanken Fonder).
- Omval av Mikael Ekdahl till valberedningens ordförande.
- För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra en av de röstmässigt största aktieägarna i HEXPOL, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman 2017, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de röstmässigt större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

Styrelsens förslag avseende riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner och aktier (Incitamentsprogram 2016/2020) (punkt 15)

Incitamentsprogram 2016/2020

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram för VD och koncernchef, koncernledning, ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom HEXPOL-koncernen ("Incitamentsprogram 2016/2020") genom emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier av serie B i HEXPOL AB eller, i förekommande fall, med rätt för bolaget att överlåta återköpta B-aktier till deltagarna i programmet enligt vad som närmare anges nedan.

Riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsens förslag till beslut innebär i korthet att bolagsstämman ska besluta om en riktad emission av 2 100 000 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av aktier i HEXPOL AB på i huvudsak följande villkor. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av HEXPOL AB helägda dotterbolaget Gislaved Gummi AB. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i HEXPOL AB. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 augusti 2016, med rätt för styrelsen att förlänga dessa tidsfrister. Emissionskursen ska fastställas till 9 kronor per teckningsoption (emissionskursen kan komma att justeras om priset på HEXPOL-aktien skulle väsentligt förändras efter denna kallelse intill teckning sker av Gislaved Gummi AB). Teckning av aktier i HEXPOL AB med utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 juni 2019 till och med den 31 december 2020. Kursen vid nyteckning av en aktie ska motsvara vad som följer av en marknadsmässig värdering av optionen inklusive emissionskursen per teckningsoption. Marknadsvärdet ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut med användande av vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes) i anslutning till tilldelning av teckningsoptionerna till Gislaved Gummi AB. Sedvanliga omräkningsvillkor kommer att vara tillämpliga för teckningsoptionerna. Vid överlåtelse kommer optionerna att omfattas av hembud till HEXPOL AB till motsvarande deras fastställda marknadsvärde.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att HEXPOL AB önskar införa ett incitamentsprogram ägnat för tilldelning till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen varmed de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras. Incitamentsprogrammet ska endast omfatta sådana befattningshavare som i sin roll inom HEXPOL-koncernen har ett uttalat ansvar för bolagets utveckling och en betydande möjlighet att påverka denna.

Överlåtelse av teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna att Gislaved Gummi AB, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning, får överlåta teckningsoptionerna till koncernledningen samt andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom HEXPOL-koncernen i enlighet med de villkor och riktlinjer som följer nedan samt i övrigt förfoga över teckningsoptionerna för att fullgöra de åtaganden som följer av Incitamentsprogram 2016/2020. Överlåtelser kan ske direkt till deltagarna i programmet eller till juridisk person, kapitalförsäkring eller annat instrument som ägs eller kontrolleras av respektive deltagare. Överlåtelser av teckningsoptioner ska ske till marknadsvärde. Vid överlåtelser som sker i samband med tilldelningen av teckningsoptioner till Gislaved Gummi AB, ska marknadsvärdet motsvara emissionskursen. Vid efterföljande överlåtelser ska priset per teckningsoption motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen vid överlåtelsetillfället.

Riktlinjer för tilldelning

Styrelsen för HEXPOL AB ska äga rätt att besluta om tilldelning av teckningsoptioner till cirka 60 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom HEXPOL-koncernen i enlighet med följande riktlinjer:

- | | |
|---|--|
| - VD och koncernchef | högst 225 000 teckningsoptioner |
| - koncernledningen | högst 75 000 teckningsoptioner per befattningshavare |
| - övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner | högst 30 000 teckningsoptioner per befattningshavare |

Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan. Om det totala antalet teckningsoptioner som deltagarna önskar förvärva skulle överskrida det högsta antal teckningsoptioner som kan emitteras enligt Incitamentsprogram 2016/2020, ska en proportionell reducering ske av det antal teckningsoptioner som varje person kan bli tilldelad enligt riktlinjerna ovan. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. En deltagare har rätt att teckna sig för ett större antal teckningsoptioner än vad som anges enligt riktlinjerna ovan och kan bli tilldelad ytterligare teckningsoptioner motsvarande maximalt 50 % av vad som anges i riktlinjerna ovan om full teckning i programmet inte har skett. Om sådan överteckning sker ska tilldelning göras till de deltagare som önskar att teckna ytterligare teckningsoptioner, pro rata i förhållande till det antal teckningsoptioner som de har tilldelats i den första tilldelningen. Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska reserveras för framtida rekryteringar av personer inom de ovan angivna kategorierna till koncernen, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska äga tillämpning.

Utspädningseffekt

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med sammanlagt högst 420 000 kronor, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka 0,61 % av aktiekapitalet och cirka 0,44 % av röstetalet efter full utspädning, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

HEXPOL AB:s leverans av aktier i utbyte mot utgivna teckningsoptioner enligt Incitamentsprogram 2016/2020 kan komma att ske genom utnyttjande av återköpta egna aktier. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att bolaget i samband med att lösen av teckningsoptionerna eventuellt påkallas, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får överlåta totalt högst 2 100 000 återköpta egna aktier i bolaget till motsvarande den kurs för teckning av ny aktie som fastställs i anslutning till tilldelning av teckningsoptionerna enligt Incitamentsprogram

2016/2020 eller enligt tillämpliga omräkningsvillkor. I händelse av att återköpta aktier helt eller delvis sålunda överläts till deltagarna i programmet kommer utspädningseffekten beräknad enligt ovan att minska.

Övriga viktiga nyckeltal kommer vid fullteckning av nu föreslagna emission samt fullt utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptioner i programmet påverkas på följande sätt (varvid utgångspunkt tas i motsvarande nyckeltal i bokslutskommunikén för helåret 2015 samt en preliminär värdering av tillkommande kapitaltillskott inom ramen för Incitamentsprogram 2016/2020):

- resultat per aktie: minskning med 0,03 kronor från 4,05 kronor till 4,02 kronor;
- eget kapital per aktie: ökning med 0,65 kronor från 18,11 kronor till 18,76 kronor, varvid det förutsatts att optionsinnehavarna utnyttjat optionerna för nyteckning av aktier vid utgången av första kvartalet 2016.

Säkringsåtgärder

Några kostnader av betydelse för bolaget förväntas inte teckningsoptionsprogrammet medföra. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Ärendets beredning

Styrelsens förslag har beretts i styrelsen. Georg Brunstam, VD och styrelseledamot, som kan komma att tilldelas teckningsoptioner enligt föreslagna teckningsoptionsprogram, har inte deltagit i ärendets beredning.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag förutsätter att bolagsstämmans beslut härom biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar om riktlinjer för ersättning till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt följande.

Ersättningen ska utgöras av grundersättning, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen baseras på resultat och avkastning på sysselsatt kapital. Med övriga ledande befattningshavare avses medlemmar i koncernledningen, f.n. ekonomi- och finanschef samt affärs- och produktområdeschefer. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att säkerställa att koncernen ska kunna attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Den rörliga delen av lönen ska vara kopplad till den resultatutveckling personen kan påverka och baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad i förhållande till den fasta lönen. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande. Den rörliga ersättningen har en fastställd övre gräns och utgör maximalt 130 procent av den fasta ersättningen.

Styrelsen ska varje år överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska föreslås årsstämman, varvid noteras att emissioner och överlåtelser av värdepapper som beslutas av bolagsstämman enligt de s.k. Leolags-bestämmelserna i 16 kapitlet aktiebolagslagen inte omfattas av dessa riktlinjer.

Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder, dock ej lägre än 60 år.

Uppsägningstiden ska normalt vara sex månader från befattningshavarens sida. Mellan bolaget och verkställande direktören gäller att verkställande direktören har en uppsägningstid på sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida gäller en uppsägningstid på 24 månader. För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på sex månader och från bolagets sida vanligtvis 12 månader.

Ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare bereds i styrelsens ersättningsutskott samt beslutas av styrelsen baserat på ersättningsutskottets förslag.

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för eventuella ändringar i befintliga avtal. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

C. ANTAL AKTIER OCH RÖSTER I BOLAGET

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 344 201 280, varav 14 765 620 aktier av serie A och 329 435 660 aktier av serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 477 091 860.

D. TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, inklusive styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, liksom revisorns yttrande huruvida riktlinjerna följts samt styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 15 och 16 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut om vinstutdelning enligt punkt 9 b) kommer att finnas tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor i Malmö från och med den 8 april 2016. Kopior av handlingarna skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer även att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.hexpol.com och på årsstämman.

E. UPPLYSNINGAR PÅ ÅRSSTÄMMAN

På årsstämman ska styrelsen och verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållande som (i) kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, (ii) kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation eller (iii) avser bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som vill framställa frågor i förhand kan göra det per post till HEXPOL AB, ”Årsstämma”, Skeppsbron 3, 211 20 Malmö, eller per e-post till info@hexpol.com.

Malmö i mars 2016
HEXPOL AB (publ)
Styrelsen