

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i HEXPOL AB (publ),
org. nr. 556108-9631, måndagen
den 4 maj 2015 i Malmö.

§ 1 Årsstämmans öppnande

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Melker Schörling, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till bolagsstämman.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Melker Schörling utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar.

På styrelsens uppdrag fördes protokoll över förhandlingarna av undertecknad advokat Mikael Ekdahl.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

De i den bilagda förteckningen, Bilaga 1, såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Stämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till dagordning för stämmoförhandlingarna.

§ 5 Val av justeringsmän

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Åsa Nisell, representerande Swedbank Robur Fonder, och Carl Aspegren.

§ 6 Prövning om årsstämman blivit behörigen sammankallad

Det upplystes att kallelse till dagens stämma skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 1 april 2015 och genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett annonserades samma dag i Dagens Industri. Stämman konstaterades därigenom vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Redogörelse av verkställande direktören

Verkställande direktören Georg Brunstam redogjorde för det gångna verksamhetsåret. I samband härmed bereddes tillfälle för aktieägarna att ställa frågor.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, m.m.

Det upplystes om att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning för moderbolaget respektive koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2014 samt revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets hemsida från och med den 13 april 2015 samt att handlingarna fanns tillgängliga vid stämman. Beträffande årsredovisningen noterades att den skickats till samtliga aktieägare i bolaget. Stämman beslöt att handlingarna därmed skulle anses framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Stefan Engdahl föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen. I samband härmed bereddes tillfälle för aktieägarna att ställa frågor.

§ 9 a Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2014.

§ 9 b Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning

Föredrogs styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2014 med 12,00 kronor per aktie med avstämningsdag den 6 maj 2015.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.



§ 9 c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Bolagsstämman beslutade enhälligt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Det upplystes om att valberedningen föreslagit att styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 11 Fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer

Det upplystes om att valberedningen föreslagit att arvode till styrelsen skall utgå enligt följande: 600 000 kronor till ordföranden och 300 000 kronor till envar av övriga bolagsstämmovalda ledamöter som inte är anställda i bolaget samt, som ersättning för utskottsarbete, att ordföranden i revisionsutskottet skall erhålla 200 000 kr och ledamot 100 000 kr, att ordföranden i ersättningsutskottet skall erhålla 75 000 kr och ledamot 50 000 kr.

Därutöver upplystes om att valberedningen föreslagit att arvode till revisor skall utgå enligt avtal.

Stämman beslutade i enlighet med förslagen.

§ 12 Val av styrelseledamöter

Det upplystes om att valberedningen föreslagit, att gälla för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Melker Schörling, Georg Brunstam, Alf Göransson, Jan-Anders Månson, Malin Persson, Ulrik Svensson och Märta Schörling. Vidare upplystes om att valberedningen föreslagit omval av Melker Schörling som styrelsens ordförande.

Ordföranden upplyste om att de uppdrag som de för omval föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av bolagets årsredovisning. Stämman beslutade att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag skulle anses föredragna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

LA

§ 13 Val av revisorer

Det upplystes om att valberedningen föreslagit omval av registrerade revisionsbolaget Ernst & Young för en mandatperiod om ett år, således intill slutet av årsstämman 2016, samt upplystes om att revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Johan Thuresson kommer att fungera som huvudansvarig revisor.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

§ 14 Utseende av valberedning

Beslutade stämman att valberedningen skall ha fyra ledamöter, varvid omval skall ske av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder) och Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder) samt nyval av Elisabet Jamal Bergström (Handelsbanken) såsom ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2016. Mikael Ekdahl utsågs till valberedningens ordförande. Beslutet innefattade även möjlighet för valberedningen att under vissa förutsättningar ändra sammansättningen på sätt angivits i kallelsen.

§ 15 Beslut om aktiesplit och ändring i bolagsordningen

Föredrogs styrelsens förslag om aktiesplit och ändring i bolagsordningen i enlighet med Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

Noterades att beslutet var enhälligt.

§ 16 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

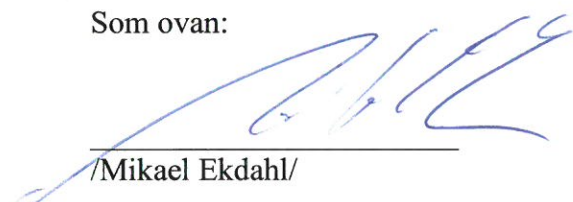
Föredrogs styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 3.

Stämman beslutade att fastslå riktlinjerna i enlighet med förslaget.

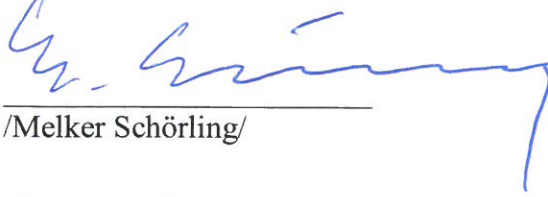
§ 17 Årsstämmans avslutande

Ordföranden förklarade härfter årsstämman avslutad.

Som ovan:

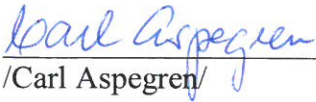

/Mikael Ekdahl/

Justeras:



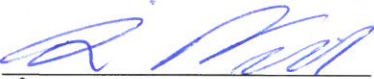
A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Melker Schörling', written over a horizontal line.

/Melker Schörling/



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Carl Aspegren', written over a horizontal line.

/Carl Aspegren/



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Åsa Nisell', written over a horizontal line.

/Åsa Nisell/

STYRELSENS FÖRSLAG OM UPPDELNING AV AKTIER OCH ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Styrelsen för HEXPOL AB (publ) föreslår, i syfte att underlätta handeln med bolagets noterade aktier på Nasdaq Stockholm, att årsstämman 2015 beslutar om en uppdelning av aktier enligt följande.

- Att öka antalet aktier i bolaget genom att varje aktie, oavsett serie, delas upp i tio (10) aktier av motsvarande serie (aktiesplit 10:1).
- Att bestämma avstämningsdag för uppdelningen av aktierna till den 19 maj 2015.
- Att, i syfte att anpassa gränserna för antalet aktier, § 4 andra och tredje styckena i bolagsordningen ändras till följande lydelse:

"Antalet aktier skall vara lägst tvåhundra miljoner (200 000 000) och högst åttahundra miljoner (800 000 000).

Aktierna skall kunna utges i två serier, serie A (A-aktie) och serie B (B-aktie). Utges aktier i två serier skall A-serien omfatta högst 50 procent och B-serien högst 97 procent av de vid varje tillfälle utestående aktierna."

varefter bolagsordningen ska ha bifogad lydelse, Bilaga.

- Att styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering vid Bolagsverket eller vid Euroclear Sweden AB:s hantering.

Uppdelningen av aktier kommer att innebära att antalet aktier i bolaget ökar från 34 420 128 till 344 201 280, varav 14 765 620 A-aktier och 329 435 660 B-aktier. Den föreslagna aktiespliten innebär att aktiens kvotvärde ändras från 2 kronor till 0,20 kronor.

Beslut enligt detta förslag förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på årsstämman företrädde aktierna.

Malmö i mars 2015
HEXPOL AB (publ)
Styrelsen

BILAGA TILL STYRELSENS I HEXPOL AB (PUBL) FÖRSLAG OM UPPDELNING AV AKTIER OCH ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

BOLAGSORDNING FÖR HEXPOL AB (publ), org. nr 556108-9631

§ 1 Firma

Bolagets firma är HEXPOL AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Malmö kommun, Skåne län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att förvärva, äga och aktivt förvalta aktier i företrädesvis industri-, handels- och serviceföretag. Bolaget skall även äga och förvalta värdepapper, försälja tjänster inom det administrativa området samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktier

Bolagets aktiekapital skall vara lägst fyrtio miljoner (40 000 000) kronor och högst etthundrasextio miljoner (160 000 000) kronor.

Antalet aktier skall vara lägst tvåhundra miljoner (200 000 000) och högst åttahundra miljoner (800 000 000).

Aktierna skall kunna utges i två serier, serie A (A-aktie) och serie B (B-aktie). Utges aktier i två serier skall A-serien omfatta högst 50 procent och B-serien högst 97 procent av de vid varje tillfälle utestående aktierna.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier aktieägaren förut äger (primär företrädesrätt).

Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Alla aktier skall medföra samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

§ 5 Röstvärde

Vid röstning på bolagsstämma medför aktie av serie A tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.

§ 6 Styrelse

Bolagets styrelse skall bestå av minst fem (5) och högst tio (10) ordinarie ledamöter med högst två (2) suppleanter. Ledamöterna väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs.

§ 7 Revisorer

För granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning och bolagets räkenskaper utses på bolagsstämma en eller två revisorer jämte en eller två suppleanter. Till revisor eller revisorssuppleant kan även utses registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

Andra meddelanden till aktieägarna skall antingen kungöras på sätt som anges i föregående stycke eller tillställas aktieägarna genom brev under deras i aktieboken antecknade adress.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållanden fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Bolagsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 10 Ärenden på årsstämman

Bolagsstämma skall hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholm. Årsstämma skall hållas en gång årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1.Val av ordförande vid stämman
- 2.Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3.Godkännande av dagordning
- 4.Val av en eller två justeringsmän
- 5.Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6.Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- 7.Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- 8.Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- 9.Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 10.Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter
- 11.Fastställande av arvoden till styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter
- 12.Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, suppleanter
- 13.Val av, i förekommande fall, en eller två revisorer jämte en eller två revisorssuppleanter
- 14.Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§ 12 Avstämningsbolag

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Denna bolagsordning har antagits vid årsstämma den 4 maj 2015.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för HEXPOL AB (publ) föreslår att årsstämman 2015 beslutar om riktlinjer för ersättning till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt följande.

Ersättningen skall 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 skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att säkerställa att koncernen skall kunna attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Den rörliga delen av lönen skall vara kopplad till den resultatutveckling personen kan påverka och baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål. Den rörliga ersättningen skall vara maximerad i förhållande till den fasta lönen. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande. Den rörliga ersättningen har en fastställd övre gräns och utgör maximalt 130 procent av den fasta ersättningen förutom för två ledande befattningshavare där den övre gränsen detta år utgör maximalt 170 procent inkluderande möjlig integrationsbonus.

Bolagets beräknade kostnad för rörlig ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag framgår av Bilagan.

Styrelsen skall varje år överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram skall föreslås bolagsstämman eller inte, 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 skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder, dock ej lägre än 60 år.

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

Malmö i februari 2015
HEXPOL AB (publ)
Styrelsen

BILAGA TILL STYRELSENS I HEXPOL AB (PUBL) FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Beräknade kostnader för rörlig ersättning

Kostnaden för rörlig ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag beräknas baserat på nuvarande ersättningsnivåer och kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga ersättningsgrundande mål är uppfyllda, komma att uppgå till sammanlagt 36 miljoner kronor. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernledningen.

Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

Till koncernledningen finns, vid tiden för årsstämman den 4 maj 2015, ersättningsåtaganden på 11 miljoner kronor, som inte har förfallit till betalning enligt bolagets program för rörlig ersättning.