

Kv 3 2026

Fortsatt god tillväxt

Henrik Elmin, VD och koncernchef

OM HEXPOL

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Rubber Compounding och Thermoplastic Compounding), packningar för plattvärmeväxlare (Gaskets and Seals) samt hjul i polymera material för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak den globala fordons- och verkstadsindustrins systemleverantörer, bygg- och anläggningsbranschen och inom sektorer som transport, energi och konsument samt kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik, plattvärmeväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i tre affärsområden, HEXPOL Rubber Compounding, HEXPOL Thermoplastic Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2025 uppgick till 19 324 MSEK och koncernen har cirka 5 000 anställda i fjorton länder.

Delårsrapport

Januari – september 2026

Juli-september 2026

- Försäljningen uppgick till 5 300 MSEK (4 692).
- EBIT uppgick till 651 MSEK (688).
- EBIT marginalen uppgick till 12,3 procent (14,7).
- EBIT, justerad uppgick till 723 MSEK (688).
- EBIT marginalen, justerad uppgick till 13,6 procent (14,7).
- Resultat efter skatt, justerat uppgick till 502 MSEK (465).
- Resultat per aktie, justerat uppgick till 1,46 SEK (1,35).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 669 MSEK (740).

Januari-september 2026

- Försäljningen uppgick till 15 348 MSEK (15 070).
- EBIT uppgick till 2 080 MSEK (2 283).
- EBIT marginalen uppgick till 13,6 procent (15,1).
- EBIT, justerad uppgick till 2 196 MSEK (2 283).
- EBIT marginalen, justerad uppgick till 14,3 procent (15,1).
- Resultat efter skatt, justerat uppgick till 1 561 MSEK (1 604).
- Resultat per aktie, justerat uppgick till 4,53 SEK (4,66).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 582 MSEK (1 762).

Kvartal 3

Försäljnings- förändring	EBIT marginal, justerad	Förändring EPS, justerad	Operativt kassaflöde	Nettoskuld/ EBITDA
+13%	13,6%	+8%	669_{MSEK}	1,02

Finansiella nyckeltal

Nyckeltal	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
MSEK						
Försäljning	5 300	4 692	15 348	15 070	19 324	19 602
EBITA, justerad	772	727	2 326	2 388	2 933	2 871
EBITA-marginal, justerad, %	14,6	15,5	15,2	15,8	15,2	14,6
EBITA	700	727	2 210	2 388	2 933	2 755
EBITA-marginal, %	13,2	15,5	14,4	15,8	15,2	14,1
EBIT, justerad	723	688	2 196	2 283	2 791	2 704
EBIT-marginal, justerad, %	13,6	14,7	14,3	15,1	14,4	13,8
EBIT	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
EBIT-marginal, %	12,3	14,7	13,6	15,1	14,4	13,2
Resultat före skatt	616	647	2 000	2 166	2 653	2 487
Resultat efter skatt, justerat	502	465	1 561	1 604	1 943	1 900
Resultat efter skatt	448	465	1 472	1 604	1 943	1 811
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,46	1,35	4,53	4,66	5,64	5,51
Resultat per aktie, SEK	1,30	1,35	4,27	4,66	5,64	5,25
Soliditet, %	-	-	57	59	61	-
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	-	-	13,2	14,7	14,7	-
Operativt kassaflöde	669	740	1 582	1 762	2 799	2 619
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	-	-	-1,02	-1,14	-0,95	-

Kommentar från VD



Henrik Elmin
VD & Koncernchef

Under mitt första kvartal som vd och koncernchef för HEXPOL är det glädjande att se en tvåsiffrig organisk tillväxt om 12 procent, en fortsättning på den goda tillväxt vi levererade under andra kvartalet. Trots en fortsatt osäker omvärld har vi ökat volymerna inom flertalet av våra största slutkundssegment och samtidigt framgångsrikt justerat priserna för att kompensera för stigande råvarupriser. Marginalen påverkades negativt under kvartalet framför allt av högre omkostnader nödvändiga för att möjliggöra tillväxt. Genom förvärven av Vipa Group och Symplast A.Ş tar vi viktiga steg i vår tillväxtambition inom affärsområdet Thermoplastic Compounding. Inte minst stärker vi vår position på den snabbt växande kabelmarknaden.

Tillväxt i samtliga affärsområden och regioner

Försäljningen ökade inom samtliga tre affärsområden och i alla geografiska regioner. De största volymökningarna såg vi inom generell industri, kabelindustrin, fordonssektorn och konsumentprodukter. När den totala marknaden varit relativt avvaktande innebär det att vi har tagit marknadsandelar. I en osäker omvärld med volatila råvarupriser har vi samtidigt lyckats kompensera för ökade materialkostnader genom prisjusteringar.

Högre resultat med fokus på att stärka marginalen

Justerad EBIT ökade med 5 procent till 723 MSEK (688), med en justerad EBIT-marginal om 13,6 procent (14,7). Samtidigt ökade justerad vinst per aktie med 8 procent till 1,46 SEK. Med ett operativt kassaflöde om 669 MSEK och en nettoskuld i förhållande till EBITDA om 1,02 har vi en stark finansiell ställning. Framåt ligger fokus på att omsätta tillväxten i högre marginaler.

Förvärv och investeringar för fortsatt tillväxt

Den sista juli förvärvade HEXPOL Vipa Group, en ledande europeisk tillverkare av avancerade polymera blandningar för kabelindustrin. Förvärvet slutfördes och konsolideras i Thermoplastic Compounding från den 1 oktober. Vi har också den 21 oktober förvärvat 80 procent av Symplast A.Ş., en ledande turkisk utvecklare och tillverkare av specialiserade termoplastiska elastomer. Förvärvet förväntas slutföras senast under det första kvartalet 2027.

Vi fortsätter också att investera i produktutveckling, bland annat i vårt utvecklingscenter i Gorlago, Italien, för affärsområdet Rubber Compounding. Därtill effektiviserar vi vår produktion genom projektet Mixing 5.0, som syftar till en avsevärt högre automationsnivå.

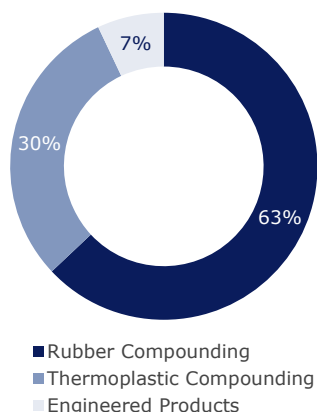
Fokus på genomförande

HEXPOLs tillväxtresa kräver tydlighet och snabbt genomförande. Vår strategi och våra mål är väl förankrade internt i organisationen och den framtida inriktningen för produkterbjudandet är tydligt kommunicerad till våra kunder. Jag vill tacka Peter Rosén för hans insatser som tillförordnad vd och alla medarbetare för ett starkt arbete under kvartalet. Jag ser fram emot att leda HEXPOL vidare i den riktning vi tidigare kommunicerat.

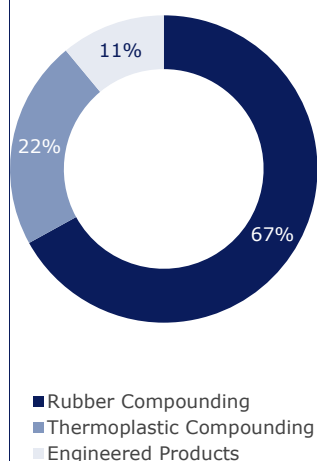
Försäljning och resultat

Juli - september 2026

Affärsområdenas andel av koncernens försäljning Juli-september 2026



Affärsområdenas andel av EBIT justerad Juli-september 2026



Försäljning

Koncernens försäljning för det tredje kvartalet 2026 uppgick till 5 300 MSEK (4 692), en ökning med 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen påverkades positivt av en tvåsiffrig organisk försäljningsutveckling om 12 procent samt av positiva valutaeffekter om 1 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen påverkades positivt av ökande volymer samt av en förbättrad pris- och mixutveckling.

Rubber Compounding visade en försäljning om 3 337 MSEK (3 028) under kvartalet. Den högre försäljningen om 10 procent är påverkad av en positiv organisk försäljningsutveckling om 9 procent samt av positiva valutaeffekter om 1 procent.

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 1 566 MSEK (1 311) i perioden, en ökning med 20 procent jämfört med året innan. Den organiska försäljningsutvecklingen steg med 19 procent medan valutaeffekter påverkade positivt med 1 procent.

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 397 MSEK (353) under kvartalet. Den högre försäljningen om 12 procent påverkades av en positiv organisk försäljningsutveckling om 10 procent samt av positiva valutaeffekter om 2 procent.

Under tredje kvartalet såg vi ökade volymer i flertalet slutkundssegment med störst öknings till generell industri, kabelindustrin, fordonssektorn samt konsumentprodukter. Vi såg också en positiv prisutveckling drivet av högre råvarupriser.

Ur ett geografiskt perspektiv steg försäljningen på den nordamerikanska marknaden med 15 procent inkluderat positiva valutaeffekter om ca 1 procent. Europa visade på en försäljning som steg 10 procent utan några valutaeffekter, medan försäljningen i Asien steg med 16% i kvartalet inkluderat positiva valutaeffekter om ca 4 procent.

Rörelseresultat

EBIT för tredje kvartalet 2026 uppgick till 651 MSEK (688) med en motsvarande marginal om 12,3 procent (14,7).

Justerad EBIT uppgick till 723 MSEK (688), en ökning om 5 procent eller 35 MSEK. Positiva valutaeffekter påverkade EBIT med 2 procent eller 12 MSEK. Den positiva utvecklingen förklaras av den högre försäljningen. Den justerade EBIT marginalen uppgick till 13,6 procent (14,7) påverkat främst av ökade omkostnader. De jämförelsestörande posterna om 72 MSEK är hänförliga till förändringar i ledningsgruppen.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader förbättrades till -35 MSEK (-41), positivt påverkat av lägre räntekostnader.

Resultat före skatt uppgick till 616 MSEK (647) medan resultat efter skatt, justerat uppgick till 502 MSEK (465).

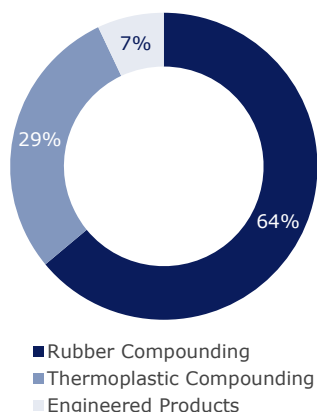
Vinst per aktie, justerat uppgick för tredje kvartalet till 1,46 SEK (1,35).

Finansiell utveckling	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25-sep 26
Försäljning, MSEK	5 300	4 692	15 348	15 070	19 324	19 602
Organisk utveckling, %	12	-4	5	-4	-4	-
Förvärv, %	-	5	1	4	4	-
Valuta, %	1	-6	-4	-4	-5	-
EBIT, justerad, MSEK	723	688	2 196	2 283	2 791	2 704
EBIT, MSEK	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
EBIT-marginal, justerad, %	13,6	14,7	14,3	15,1	14,4	13,8
EBIT-marginal, %	12,3	14,7	13,6	15,1	14,4	13,2
EBIT-utveckling, justerad, %	5	-14	-4	-13	-14	-7

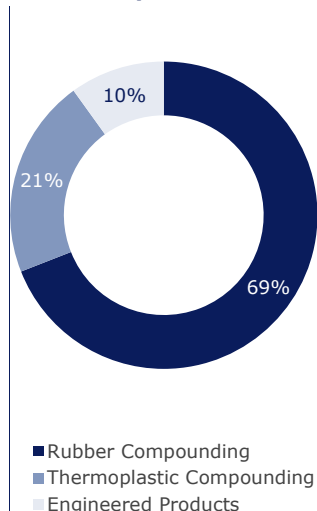
Försäljning och resultat

Januari - september 2026

Affärsområdenas andel av koncernens försäljning Januari-september 2026



Affärsområdenas andel av EBIT justerad Januari-september 2026



Försäljning

Koncernens försäljning under perioden uppgick till 15 348 MSEK (15 070). Den högre försäljningen om 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år påverkades av en positiv organisk försäljningsutveckling med 5 procent medan förvärv bidrog positivt med 1 procent. Valutaeffekter påverkade negativt om 4 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen påverkades positivt av ökade volymer medan pris- och mixutveckling hade en negativ påverkan.

Rubber Compounding visade en försäljning om 9 786 MSEK (9 891) under perioden. Den lägre försäljningen om 1 procent är påverkad av en positiv organisk försäljningsutveckling om 3 procent samt negativa valutaeffekter om 4 procent.

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 4 417 MSEK (3 995) för perioden, en ökning med 10 procent jämfört med året innan. Den organiska försäljningsutvecklingen steg med 11 procent och förvärv bidrog positivt med 3 procent. Negativa valutaeffekter påverkade med 4 procent.

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 1 145 MSEK (1 184) under perioden. Den lägre försäljningen om 3 procent påverkades av en negativ organisk försäljningsutveckling om 1 procent samt negativa valutaeffekter om 2 procent.

Under perioden noterar vi totalt sett ökade volymer i de flesta slutkundssegmenten med störst ökning till kabelindustrin, bygg och anläggning samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer. Försäljningsvärdet påverkades negativt av pris- och mixutvecklingen.

Ur ett geografiskt perspektiv sjönk försäljningen på den nordamerikanska marknaden med 1 procent, medan den ökade organiskt med 5 procent i fasta valutakurser. Europa visade på en ökad försäljning med 6 procent, motsvarande 8 procent i fasta valutakurser, medan Asien visade en lägre försäljning om 2 procent utan några valutaeffekter.

Rörelseresultat

EBIT under perioden uppgick till 2 080 MSEK (2 283) med en motsvarande marginal om 13,6 procent (15,1).

Justerad EBIT uppgick till 2 196 MSEK (2 283), en minskning om 4 procent eller 87 MSEK. Negativa valutaeffekter påverkade EBIT med 4 procent eller 83 MSEK. Den justerade EBIT marginalen uppgick till 14,3 procent (15,1). De jämförelsestörande posterna om 116 MSEK är hänförliga till förändringar i ledningsgruppen inklusive uppsägning av tidigare VD och koncernchef.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader förbättrades till -80 MSEK (-117), positivt påverkat av lägre räntekostnader.

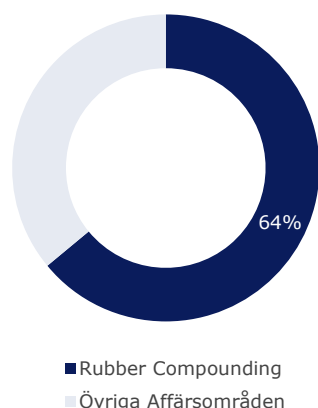
Resultat före skatt uppgick till 2 000 MSEK (2 166) medan resultat efter skatt, justerat uppgick till 1 561 MSEK (1 604).

Vinst per aktie, justerat uppgick för perioden till 4,53 SEK (4,66).

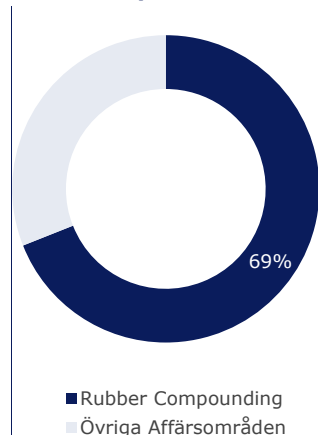
Finansiell utveckling	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning, MSEK	5 300	4 692	15 348	15 070	19 324	19 602
Organisk utveckling, %	12	-4	5	-4	-4	-
Förvärv, %	-	5	1	4	4	-
Valuta, %	1	-6	-4	-4	-5	-
EBIT, justerad, MSEK	723	688	2 196	2 283	2 791	2 704
EBIT, MSEK	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
EBIT-marginal, justerad, %	13,6	14,7	14,3	15,1	14,4	13,8
EBIT-marginal, %	12,3	14,7	13,6	15,1	14,4	13,2
EBIT-utveckling, justerad, %	5	-14	-4	-13	-14	-7

Rubber Compounding

**Andel av koncernens försäljning
Januari-september 2026**



**Affärsområdets andel
av EBIT justerad
Januari-september 2026**



Affärsområdet är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade **polymera** compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. 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 följt av bygg- och anläggningsbranschen. Andra viktiga kundsegment är transportsektorn, energisektorn, konsumentsektorn, kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik.

Juli – september 2026

Försäljning

Affärsområdets försäljning i kvartalet uppgick till 3 337 MSEK (3 028). Den högre försäljningen om 10 procent är påverkad av en positiv organisk försäljningsutveckling om 9 procent samt positiva valutaeffekter om 1 procent.

Den organiska försäljningen påverkades positivt av ökade volymer till flertalet slutkundssegmenten. Inte minst såg vi öknings till kabelindustrin, konsumentprodukter samt generell industri. Fordonssektorn visade på oförändrade volymer. Vi noterar också en positiv prisutveckling drivet av ökade råvarupriser.

Ur ett geografiskt perspektiv visade Nordamerika på ökade organiska volymer medan Europa hade en negativ volymutveckling. Pris- och mixeffekten förbättrades sekventiellt under kvartalet för båda marknaderna.

Rörelseresultat

EBIT för Rubber Compounding uppgick till 411 MSEK (504), med en motsvarande marginal om 12,3 procent (16,6).

Justerat EBIT uppgick till 483 MSEK (504), en minskning om 21 MSEK eller 4 procent. Positiva valutaeffekter påverkade med 7 MSEK eller 1 procent.

Den justerade EBIT marginalen uppgick till 14,5 procent (16,6) påverkat främst av ökade omkostnader. De jämförelsestörande posterna om 72 MSEK är hänförliga till förändringar i ledningsgruppen.

Januari – september 2026

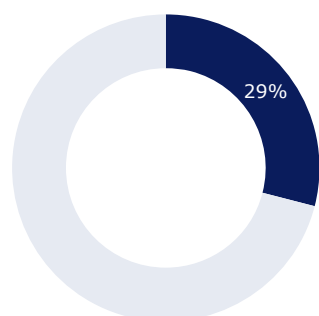
Försäljningen för Rubber Compounding minskade under perioden och uppgick till 9 786 MSEK (9 891). EBIT för perioden uppgick till 1 401 MSEK (1 707) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,3 procent (17,3).

Justerat EBIT uppgick till 1 517 MSEK (1 707). Den justerade EBIT marginalen uppgick till 15,5 procent (17,3).

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	3 337	3 028	9 786	9 891	12 590	12 485
Organisk utveckling, %	9	-7	3	-7	-6	-
Förvärv, %	-	-	-	-	-	-
Valuta, %	1	-6	-4	-4	-5	-
EBIT, justerad	483	504	1 517	1 707	2 077	1 887
EBIT	411	504	1 401	1 707	2 077	1 771
EBIT-marginal, justerad, %	14,5	16,6	15,5	17,3	16,5	15,1
EBIT-marginal, %	12,3	16,6	14,3	17,3	16,5	14,2
EBIT-utveckling, justerad, %	-4	-21	-11	-17	-19	-14

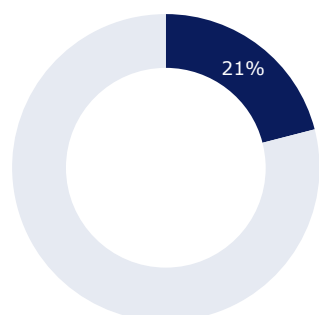
Thermoplastic Compounding

**Andel av koncernens försäljning
Januari-september 2026**



■ Thermoplastic Compounding
■ Övriga Affärsområden

**Affärsområdets andel
av EBIT
Januari-september 2026**



■ Thermoplastic Compounding
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdet fokuserar på utveckling, tillverkning och försäljning av kundanpassade termoplastiska compounds. Verksamheten erbjuder ett brett sortiment av materiallösningar baserade på standard- och högpresterande polymer, inklusive polyolefiner, tekniska plaster och specialpolymerer. Affärsområdet betjänar en rad olika industrier såsom fordonsindustrin, bygg- och anläggning, konsumentprodukter, kabelindustrin, elektriska och elektroniska applikationer samt medicinteknik.

Juli – september 2026

Försäljning

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 1 566 MSEK (1 311) i det tredje kvartalet, en ökning med 20 procent jämfört med året innan. Den organiska försäljningen ökade med 19 procent medan valutaeffekter påverkade positivt med 1 procent.

Den organiska försäljningen påverkades positivt av ökade volymer till flertalet av slutkundssegmenten. Bygg och anläggning går fortsatt starkt, men även generell industri, kabelindustrin samt fordonssektorn visade på ökade volymer. Efterfrågan inom konsumentprodukter var oförändrad under kvartalet. Försäljningsvärdet påverkades positivt av pris- och mixutvecklingen i kvartalet.

Rörelseresultat

EBIT för Thermoplastic Compounding uppgick till 157 MSEK (120), motsvarande en ökning om 37 MSEK eller 31 procent. Positiva valutaeffekter påverkade om 1 MSEK eller 1 procent. Övrig förbättring förklaras av den högre försäljningen samt en positiv pris-mixutveckling.

EBIT marginalen uppgick till 10,0 procent (9,2).

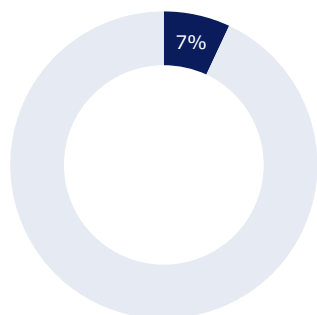
Januari – september 2026

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 4 417 MSEK (3 995) under perioden, motsvarande en ökning med 10 procent jämfört med året innan. EBIT ökade under perioden och uppgick till 461 MSEK (359) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 10,4 procent (9,0).

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	1 566	1 311	4 417	3 995	5 207	5 629
Organisk utveckling, %	19	3	11	-1	-1	-
Förvärv, %	-	21	3	17	16	-
Valuta, %	1	-6	-4	-4	-5	-
EBIT	157	120	461	359	428	530
EBIT-marginal, %	10,0	9,2	10,4	9,0	8,2	9,4
EBIT-utveckling, %	31	19	28	2	1	24

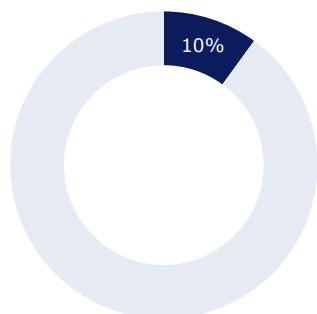
Engineered Products

Andel av koncernens försäljning
Januari-september 2026



■ Engineered Products
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdets andel av EBIT
Januari-september 2026



■ Engineered Products
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdet har verksamhet inom ett antal nischområden med globala starka positioner inom packningar till plattvärmväxlare (Gaskets and Seals) och hjul i polymera material till truckar och materialhantering (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. Kunderna för packningar är oftast tillverkare av plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

Juli – september 2026

Försäljning

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 397 MSEK (353) under kvartalet, motsvarande en ökning med 12%. Den högre försäljningen påverkades av en positiv organisk försäljningsutveckling om 10 procent samt positiva valutaeffekter om 2 procent.

Den organiska försäljningen utvecklades positivt främst inom produktområdet Wheels som steg tvåsiffrigt. Samtliga marknader inom Wheels utvecklades positivt. Övriga produktområden levererade också en ökad försäljning.

Rörelseresultat

EBIT för Engineered Products uppgick till 83 MSEK (64), motsvarande en ökning om 19 MSEK eller 30 procent. Positiva valutaeffekter påverkade om 4 MSEK eller 7 procent. Det högre resultatet är en följd av den starka försäljningen i kvartalet.

EBIT marginalen uppgick till 20,9 procent (18,1).

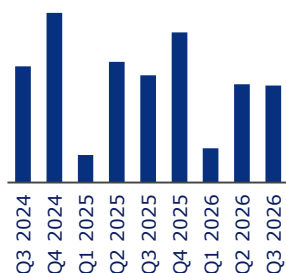
Januari – september 2026

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 1 145 MSEK (1 184) under perioden. EBIT ökade i perioden och uppgick till 218 MSEK (217) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 19,0 procent (18,3).

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	397	353	1 145	1 184	1 527	1 488
Organisk utveckling, %	10	3	-1	9	6	-
Förvärv, %	-	-	-	-	-	-
Valuta, %	2	-6	-2	-4	-5	-
EBIT	83	64	218	217	286	287
EBIT-marginal, %	20,9	18,1	19,0	18,3	18,7	19,3
EBIT-utveckling, %	30	-2	0	9	8	2

Kassaflöde och balansräkning

Kassaflöde, Q3 2026



Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i kvartalet uppgick till 669 MSEK (740). Under kvartalet bidrog EBIT med 651 MSEK (688) medan avskrivningar uppgick till 164 MSEK (144), varav 24 MSEK (20) avser leaseade tillgångar enligt IFRS 16. Investeringarna uppgick till 159 MSEK (106). Rörelsekapitalet utvecklades positivt med 13 MSEK (14). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick samtidigt till 522 MSEK (732).

Under tredje kvartalet konverterades 103 procent (108) av EBIT till operativt kassaflöde.

Nettoskuld/EBITDA



Soliditet och nettoskuld

Soliditeten var fortsatt stark om 57 procent (59). Koncernens totala tillgångar uppgick till 26 734 MSEK (23 921).

Nettoskulden uppgick till 3 263 MSEK (3 886) varav 439 MSEK (411) avser leaseasulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 1,02 (1,14).

Koncernen har per 30 september 2026 följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 1 100 MSEK som förfaller i januari 2027
- Ett låneavtal med en låneram på 1 000 MSEK som förfaller i mars 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 1 000 MSEK som förfaller i maj 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 150 MEUR som förfaller i maj 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i juli 2029

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 30 september 2026 uppgick de till 5 149 MSEK (4 082). I enlighet med IAS1 rapporteras utestående volym i balansräkningen som kortfristiga skulder men då HEXPOLs bilaterala kreditavtal även fungerar som back-up faciliteter för utestående företagscertifikat så är de främst av långfristig karaktär.

Lönsamhet

Avkastningen på sysselsatt kapital, R12, uppgick till 13,2 procent (14,7). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 12,3 procent (13,3).

Efter periodens utgång

Väsentliga händelser

Den 1 oktober 2026 slutförde HEXPOL förvärvet av 100 procent av Vipa Group, en ledande europeisk utvecklare och tillverkare av högkvalitativa termoplastiska compounds med fokus på Wire & Cable-segmentet. Vipa Group har två produktionsanläggningar och ett FoU-center i Italien. Under 2025 uppgick bolagets omsättning till 76,4 MEUR och antalet anställda till cirka 80. Köpeskillingen uppgick till 143,5 MEUR på kassa- och skuldfri basis och finansierades genom en kombination av bankfaciliteter och likvida medel. Vipa Group konsolideras i HEXPOL-koncernen från och med 1 oktober 2026.

Den 21 oktober 2026 förvärvade HEXPOL 80 procent av Symplast A.Ş., en ledande turkisk utvecklare och tillverkare av specialiserade termoplastiska elastomer. Symplast har huvudkontor i Izmir, Turkiet. Bolagets omsättning uppgår till ca 34 MEUR och antalet anställda till 135. Köpeskillingen uppgår till 54 MEUR på kassa- och skuldfri basis och finansieras genom en kombination av bankfaciliteter och kontanter. HEXPOL har en option att också förvärva de återstående aktierna, och grundarna har en option att sälja sina kvarvarande aktier till HEXPOL. Förvärvet är föremål för sedvanliga villkor för slutförande, inklusive godkännande från konkurrensmyndigheter, och förväntas slutföras senast under det första kvartalet 2027.

Den 25 maj 2026 utsågs Henrik Elmin till VD och Koncernchef för HEXPOL AB. Han tog över rollen den 1 augusti. Henrik Elmin och styrelsen har den 23 oktober 2026 kommit överens om att han kommer att fortsätta som VD och Koncernchef, vilket ger HEXPOL fördelen av fortsatt stabilt ledarskap i implementationen av företagets strategi.

Övrig information

Risikfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2025. HEXPOLs globala verksamhet medför en risk att bolaget påverkas av händelser i omvärlden, utanför bolagets direkta kontroll. Exempel på detta kan vara förändrade geopolitiska situationer eller förändringar i leverantörskedjan. HEXPOL bevakar händelser i omvärlden för att snabbt kunna agera vid situationer som kan ha en betydande påverkan på HEXPOL.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

ESMA (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal gäller från 2016. HEXPOL redovisar finansiella definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal i denna rapport. HEXPOL redovisar alternativa nyckeltal då dessa ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 987 (4 981).

Jämförelsestörande poster

Under kvartalet har en jämförelsestörande post om 72 MSEK tagits för en ömsesidig uppgörelse gällande ändringen i koncernledningen som kommunicerades den 30 juli. I uppgörelsen som träffats har ett flerårigt konkurrensförbud samt värvningsförbud, som saknades i de gällande anställningsavtalen, överenskommits vilket styrelsen ansett vara av betydelse för HEXPOL.

Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ.) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOLs B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. HEXPOL AB hade ca 16 100 aktieägare den 30 september 2026. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 74 procent av kapitalet samt 81 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 23 oktober 2026 kl. 13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

• Bokslutskommuniké 2026	1 februari 2027
• Delårsrapport januari-mars 2027	23 april 2027
• Årsstämma 2027	23 april 2027
• Halvårsrapport 2027	20 juli 2027
• Delårsrapport januari-september 2027	29 oktober 2027

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

Delårsrapporten januari-september 2026 har varit föremål för översiktlig granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 23 oktober 2026
HEXPOL AB (publ.)

Henrik Elmin
VD och koncernchef

För mer information kontakta:

Peter Rosén, vice VD och CFO
Tel: +46 (0)40 25 46 60

Adress: Gibraltargatan 7
211 18 Malmö

Org.nummer: 556108-9631
Tel: +46 40-254660
Webbplats: www.hexpol.com

Denna rapport kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "företser", "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 information som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruks-förordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2026 kl.11:00.

Revisors granskningsrapport

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

Till styrelsen för HEXPOL AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HEXPOL AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum, som återfinns på sidorna 12 till 19 i detta dokument innefattande balans- och resultaträkning, förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet, notupplysningar samt övrig delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen på sida 16. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 23 oktober 2026

Peter Gunnarsson
Auktoriserad revisor

Karoline Tedevall
Auktoriserad revisor

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	5 300	4 692	15 348	15 070	19 324	19 602
Kostnader sålda varor	-4 201	-3 705	-12 072	-11 839	-15 260	-15 493
Bruttoresultat	1 099	987	3 276	3 231	4 064	4 109
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-448	-299	-1 196	-948	-1 273	-1 521
Rörelseresultat	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
Finansiella intäkter och -kostnader	-35	-41	-80	-117	-138	-101
Resultat före skatt	616	647	2 000	2 166	2 653	2 487
Skatt	-168	-182	-528	-562	-710	-676
Resultat efter skatt	448	465	1 472	1 604	1 943	1 811
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	448	465	1 472	1 604	1 943	1 811
Resultat per aktie, SEK	1,30	1,35	4,27	4,66	5,64	5,25
Eget kapital per aktie, SEK			44,53	40,90	40,71	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-164	-144	-464	-427	-573	-610

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Resultat efter skatt	448	465	1 472	1 604	1 943	1 811
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-	1	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens	499	-175	1 318	-2 011	-2 419	910
Totalresultat	947	290	2 790	-407	-475	2 722
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	947	290	2 790	-407	-475	2 722

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

	30-sep 2026	30-sep 2025	31-dec 2025
MSEK			
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	13 929	13 370	13 038
Materiella anläggningstillgångar	3 907	3 617	3 630
Finansiella anläggningstillgångar	5	5	5
Uppskjutna skattefordringar	100	139	106
Summa anläggningstillgångar	17 941	17 131	16 779
Varulager	2 467	2 098	1 857
Kundfordringar	3 472	2 884	2 421
Övriga fordringar	386	487	665
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	148	113	94
Likvida medel	2 320	1 208	1 145
Summa omsättningstillgångar	8 793	6 790	6 182
Summa tillgångar	26 734	23 921	22 961
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	15 338	14 089	14 021
Summa eget kapital	15 338	14 089	14 021
Räntebärande skulder	342	902	338
Övriga skulder	409	399	421
Uppskjutna skatteskulder	1 124	903	985
Avsättning för pensioner	60	61	60
Summa långfristiga skulder	1 935	2 265	1 804
Räntebärande skulder	5 246	4 197	3 996
Leverantörsskulder	2 787	2 259	2 237
Övriga skulder	372	327	253
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	1 056	784	650
Summa kortfristiga skulder	9 461	7 567	7 136
Summa eget kapital och skulder	26 734	23 921	22 961

Förändringar i eget kapital i sammandrag

	30 sep 2026		30 sep 2025		31 dec 2025	
MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	14 021	14 021	15 945	15 945	15 945	15 945
Totalresultat	2 790	2 790	-407	-407	-475	-475
Utdelning	-1 473	-1 473	-1 449	-1 449	-1 449	-1 449
Utgående eget kapital	15 338	15 338	14 089	14 089	14 021	14 021

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 671 226	344 436 846
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 671 226	344 436 846

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	509	718	2 228	1 956	2 339	2 611
Förändringar av rörelsekapitalet	13	14	-564	-569	-21	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	522	732	1 664	1 387	2 318	2 595
Förvärv	-	-	-	-970	-967	3
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-159	-106	-398	-389	-554	-563
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-159	-106	-398	-1 359	-1 521	-560
Utdelning	-21	-	-1 473	-1 449	-1 449	-1 473
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	211	-499	1 254	1 625	861	490
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	190	-499	-219	176	-588	-983
Förändring likvida medel	553	127	1 047	204	209	1 052
Likvida medel vid periodens början	1 615	1 119	1 145	1 233	1 233	1 208
Kursdifferens i likvida medel	152	-38	128	-229	-297	60
Likvida medel vid periodens slut	2 320	1 208	2 320	1 208	1 145	2 320

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Rörelseresultat	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	10	10	-
Av- och nedskrivningar	164	144	464	427	573	610
Förändring rörelsekapital	13	14	-564	-569	-21	-16
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-159	-106	-398	-389	-554	-563
Operativt kassaflöde	669	740	1 582	1 762	2 799	2 619

Resultaträkningar i sammandrag – moderbolaget

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	24	24	71	73	99	97
Administrationskostnader m.m.	-48	-46	-187	-138	-147	-196
Rörelseresultat	-24	-22	-116	-65	-48	-99
Finansiella intäkter och kostnader	38	71	72	152	1 787	1 707
Resultat efter finansiella poster	14	49	-44	87	1 739	1 608
Resultat före skatt	14	49	-44	87	1 739	1 608
Skatt	16	-1	41	16	-47	-22
Resultat efter skatt	30	48	-3	103	1 692	1 586

Balansräkningar i sammandrag – moderbolaget

	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
MSEK			
Anläggningstillgångar	12 565	13 687	13 613
Omsättningstillgångar	1 666	443	635
Summa tillgångar	14 231	14 130	14 248
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	3 353	3 108	3 108
Periodens resultat	-3	103	1 692
Summa fritt eget kapital	3 969	3 830	5 419
Summa eget kapital	4 038	3 899	5 488
Långfristiga skulder	1 601	3 240	2 587
Kortfristiga skulder	8 592	6 991	6 173
Summa eget kapital och skulder	14 231	14 130	14 248

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2025 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2026, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

HEXPOL har påbörjat implementeringen av IFRS 18 och analyserar för närvarande effekterna på koncernens finansiella rapportering. Utifrån det arbete som hittills genomförts bedöms förändringarna främst påverka resultaträkningens struktur och tillhörande upplysningar. Arbetet omfattar bland annat klassificering av intäkter och kostnader mellan kategorierna operating, investing och financing samt en analys av koncernens alternativa nyckeltal för att identifiera eventuella management-defined performance measures. Analysen och förberedelserna inför implementeringen fortsätter under 2026.

Vid årsstämman i HEXPOL AB den 4 maj 2026 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026–2029) för medlemmar i koncernledningen och vissa nyckelpersoner inom HEXPOL-koncernen, omfattande högst 80 deltagare. Programmet är ett sk egetkapitalreglerat program där deltagarna tilldelas aktierätter (Prestationsaktier) som medför en villkorad rätt att vederlagsfritt erhålla Series B-aktier i HEXPOL AB vid en framtida tidpunkt efter en intjänandeperiod om tre år, under förutsättning att tillämpliga prestationskrav och villkor under intjänandeperioden är uppfyllda. Intjänandeperioden löper från tilldelningsdagen den 1 juni 2026 fram till juni 2029.

Den villkorade rätten att erhålla Prestationsaktier förutsätter att deltagaren är anställd i koncernen och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd per utbetalningsdagen. Tilldelningen av Prestationsaktier är kopplad till ett av styrelsen fastställt prestationskrav som baseras på resultat per aktie (EPS) för räkenskapsåret 2026. Prestationskravet anger en miniminivå som ska uppnås för att Prestationsaktier ska tilldelas samt en maximinivå som motsvarar maximal tilldelning. Om prestationsutfallet understiger miniminivån men överstiger miniminivån sker en proportionell tilldelning av Prestationsaktier mellan 0 och 100 procent. Om samtliga uppställda villkor i incitamentsprogrammet uppfylls sker överlåtelse av Prestationsaktier vederlagsfritt efter intjänandeperiodens slut i juni 2029. Överföringen kan vara föremål för inkomstskatt och sociala avgifter som hanteras i enlighet med gällande lagstiftning i respektive land.

Värdet vid tilldelningstidpunkten utgörs av ett beloppsmässigt högsta värde baserat på deltagarnas grundlön. Deltagarna kompenseras inte för de utdelningar som kommer att ske under intjänandeperioden. Deltagarna är uppdelade i tre kategorier där högsta värdet för VD och koncernledning (7 personer) samt Nyckelpersoner 1 (11 personer) uppgår till 55 procent av deltagarens årliga grundlön, och högsta värdet för Nyckelpersoner 2 (62 personer) uppgår till 15 procent av deltagarens årliga grundlön. Årlig grundlön beräknas som den fasta månadslönen för mars 2026 multiplicerad med 12. Tilldelningen av aktierätter den 1 juni 2026 beräknades genom att tilldelningsvärdet dividerades med den volymvägda genomsnittskursen för HEXPOL AB:s Series B-aktie på Nasdaq Stockholm under de första 20 handelsdagarna i mars 2026. Verkligt värde för programmet fastställs på tilldelningsdagen och uppdateras inte under intjänandeperioden.

Personalkostnader redovisas för värdet på erhållna tjänster, periodiserat över programmets intjänandeperiod och baseras på det verkliga värdet som fastställdes på tilldelningsdagen. Då programmet utgör ett egetkapitalreglerat program redovisas ett belopp, motsvarande den redovisade personalkostnaden, direkt i eget kapital. Den redovisade kostnaden baseras initialt på och justeras löpande med avseende på hur stor andel som förväntas att tjänas in; hänsyn tas till hur många programdeltagare som förväntas kvarstå i tjänst under intjänandeperioden och faktiskt uppfyllande av programmets prestationskrav. När aktierätterna tjänats in och aktier tilldelas ska sociala avgifter betalas i vissa länder för värdet av den anställdes förmån. En kostnad och skuld redovisas periodiserat över intjänandeperioden baserat på den andel som förväntas tjänas in. Kostnaden för sociala avgifter baseras på programmets verkliga värde vid respektive rapporttillfälle och slutligen vid tilldelning av aktier.

Not 2 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 sep 2026

Finansiella tillgångar/skulder värderade till:

MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 472	-		3 472
Likvida medel	2 320	-		2 320
Totalt	5 797	-		5 797
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	-	-		-
Räntebärande långfristiga leasingskulder	342	-		342
Skuld till minoritetsägare*		372	3	372
Räntebärande kortfristiga skulder	5 149	-		5 149
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	97	-		97
Leverantörsskulder	2 787	-		2 787
Övriga skulder	372	-		372
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	1 056	-		1 056
Totalt	9 803	372		10 175

30 sep 2025

Finansiella tillgångar/skulder värderade till:

MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	2 884	-		2 884
Likvida medel	1 208	-		1 208
Totalt	4 097	-		4 097
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	580	-		580
Räntebärande långfristiga leasingskulder	322	-		322
Skuld till minoritetsägare*		362	3	362
Räntebärande kortfristiga skulder	4 108	-		4 108
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	89	-		89
Leverantörsskulder	2 259	-		2 259
Övriga skulder	327	-		327
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	784	-		784
Totalt	8 469	362		8 831

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga skulder.

Not 3 Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

	2026			2025				okt 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Rubber Compounding	3 086	3 363	3 337	3 602	3 261	3 028	2 699	12 590	12 485	3 778	3 802	3 498	3 149	14 227
HEXPOL Thermoplastic Compounding	1 320	1 531	1 566	1 350	1 334	1 311	1 212	5 207	5 629	1 161	1 260	1 114	1 159	4 694
HEXPOL Engineered Products	362	386	397	429	402	353	343	1 527	1 488	373	392	365	386	1 516
Totalt koncernen	4 768	5 280	5 300	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	19 602	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437

Försäljning per geografisk region

	2026			2025				okt 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 129	2 316	2 122	2 135	2 111	1 921	1 886	8 053	8 453	2 133	2 117	1 924	1 925	8 099
Amerika	2 369	2 651	2 821	2 905	2 572	2 463	2 070	10 010	9 911	2 882	3 009	2 725	2 473	11 089
Asien	270	313	357	341	314	308	298	1 261	1 238	297	328	328	296	1 249
Totalt koncernen	4 768	5 280	5 300	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	19 602	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437

Försäljning per geografisk region HEXPOL Rubber Compounding

	2026			2025				okt 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 217	1 277	1 141	1 303	1 245	1 067	1 041	4 656	4 676	1 326	1 273	1 144	1 148	4 891
Amerika	1 753	1 951	2 045	2 141	1 880	1 808	1 519	7 348	7 268	2 299	2 363	2 176	1 865	8 703
Asien	116	135	151	158	136	153	139	586	541	153	166	178	136	633
Totalt koncernen	3 086	3 363	3 337	3 602	3 261	3 028	2 699	12 590	12 485	3 778	3 802	3 498	3 149	14 227

Försäljning per geografisk region HEXPOL Thermoplastic Compounding

	2026			2025				okt 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	754	867	835	647	687	699	685	2 718	3 141	651	678	619	612	2 560
Amerika	513	598	665	639	584	558	460	2 241	2 236	456	525	438	490	1 909
Asien	53	66	66	64	63	54	67	248	252	54	57	57	57	225
Totalt koncernen	1 320	1 531	1 566	1 350	1 334	1 311	1 212	5 207	5 629	1 161	1 260	1 114	1 159	4 694

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

	2026			2025				okt 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	158	172	146	185	179	155	160	679	636	156	166	161	165	648
Amerika	103	102	111	125	108	97	91	421	407	127	121	111	118	477
Asien	101	112	140	119	115	101	92	427	445	90	105	93	103	391
Totalt koncernen	362	386	397	429	402	353	343	1 527	1 488	373	392	365	386	1 516

EBIT per affärsområde

	2026			2025				okt 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2*	Kv3*	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Rubber Compounding	499	535	483	630	573	504	370	2 077	1 887	722	707	634	496	2 559
HEXPOL Thermoplastic Compounding	138	166	157	131	108	120	69	428	530	115	137	101	70	423
HEXPOL Engineered Products	64	71	83	78	75	64	69	286	287	68	67	65	65	265
Totalt koncernen	701	772	723	839	756	688	508	2 791	2 704	905	911	800	631	3 247

EBIT-marginal per affärsområde

	2026			2025				okt 25-		2024				
%	Kv1	Kv2*	Kv3*	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Rubber Compounding	16,2	15,9	14,5	17,5	17,6	16,6	13,7	16,5	15,1	19,1	18,6	18,1	15,8	18,0
HEXPOL Thermoplastic Compounding	10,5	10,8	10,0	9,7	8,1	9,2	5,7	8,2	9,4	9,9	10,9	9,1	6,0	9,0
HEXPOL Engineered Products	17,7	18,4	20,9	18,2	18,7	18,1	20,1	18,7	19,3	18,2	17,1	17,8	16,8	17,5
Totalt koncernen	14,7	14,6	13,6	15,6	15,1	14,7	12,0	14,4	13,8	17,0	16,7	16,1	13,4	15,9

*Justerat EBIT för HEXPOL Rubber Compounding

Från och med första kvartalet 2026 rapporterar HEXPOL tre affärsområden, jämfört med tidigare två. HEXPOL Thermoplastic Compounding redovisas som ett separat affärsområde, vid sidan av HEXPOL Rubber Compounding och HEXPOL Engineered Products.

I samband med förvärvet av Vipa Group ingår HEXPOL-dotterbolagen HEXPOL Izmir och HEXPOL Vilafranca från och med 1 juli i affärsområdet Thermoplastic Compounding, i stället för som tidigare Rubber Compounding, då vi nu har en större kritisk massa i vårt erbjudande till kabelindustrin. Historiska data har justerats.

Not 4 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Kostnader såld vara	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	72	-	116	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	72	-	116	-	-
Skatt	-18	-	-27	-	-
Resultat efter skatt	54	-	89	-	-

Administrationskostnaderna är hänförliga till förändringar i ledningsgruppen inklusive uppsägning av tidigare koncernchef.

Not 5 Förvärv

Förvärv inom Compounding under 2025

HEXPOL tecknade 18 februari 2025 ett avtal om att förvärva 80 procent av aktierna i Kabkom Kimya Sanayi vs Ticaret Anonim Sirketi (Kabkom). Kabkom grundades 2011 och har vuxit till att bli den största oberoende producenten av kabel compounds i Turkiet. Företaget är specialiserat inom avancerade termoplast- och termoset compounds för den snabbt växande kabelmarknaden. Kabkom bedriver sin verksamhet i en helt ny toppmodern fabrik utanför Izmir, Turkiet med cirka 70 anställda med ledig kapacitet för ytterligare tillväxt. Företaget har en omsättning på drygt 30 MEUR och en högre lönsamhet än HEXPOL-koncernen. Förvärvspriset uppgick till 54 MEUR på en skuldfri bas och finansieras genom en kombination av befintlig kassa och banklån. Enligt avtalet har HEXPOL en option att förvärva återstående aktier (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 mars-31 mars), och grundarna har en option att sälja sina återstående aktier till HEXPOL (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 mars-31 mars). Kabkom har konsoliderats från 1 april 2025. Sedan den 31 december 2025 har värderingen av förvärvade tillgångar till verkligt värde utförts. De förändringar som skett jämfört med 31 december 2025 uppgår till: teknologi och kundrelationer har ökat med 248 MSEK, uppskjuten skatt har ökat med 62 MSEK, skuld till minoritetsägare har minskat med 6 MSEK och goodwill har därmed minskat med 180 MSEK. Försäljningen uppgick till 19,0 MEUR och resultat efter skatt till 1,0 MEUR under perioden april till december 2025. För helåret 2025 uppgick försäljningen till 30,2 MEUR och resultat efter skatt till 1,7 MEUR.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	748
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	366
Goodwill	382

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL-koncernen. Med förvärvet breddar vi HEXPOL's styrkor inom den snabbt växande kabelmarknaden och stärker närvaron på viktiga globala marknader och realiserar synergier för att driva utveckling och tillväxt.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	Balansräkning vid förvärvs- tillfället	Justering balansräkning	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Likvida medel	36	-	-	36
Kundfordringar	42	12	-	54
Övriga omsättningstillgångar	76	2	-	78
Materiella tillgångar	123	25	-	148
Immateriella tillgångar	2	1	248	251
Uppskjuten skattefordran	35	-35	-	-
Långfristiga skulder	-8	-9	-	-17
Uppskjuten skatteskuld	-	-7	-62	-69
Leverantörsskulder	-41	-6	-	-47
Kortfristiga skulder	-88	20	-	-68
Förvärvade nettotillgångar	177	3	186	366
Sammanlagd köpeskilling				748
Skuld till minoritetsägare				-145
Likvida medel i förvärvade verksamheter				36
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet				567

Transaktionskostnaden för ovan förvärv uppgick till 4 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet under administrationskostnader.

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2026			2025					2024				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	4 768	5 280	5 300	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437
Valutakurs-effekter	-526	-129	55	64	-367	-312	-436	-1 051	-5	53	-172	29	-95
Försäljning exklusive valutakurs-effekter	5 294	5 409	5 245	5 317	5 364	5 004	4 690	20 375	5 317	5 401	5 149	4 665	20 532
Förvärv	91	30	-	170	212	231	126	739	36	39	31	102	208
Försäljning exklusive valutakurs-effekter och förvärv	5 203	5 379	5 245	5 147	5 152	4 773	4 564	19 636	5 281	5 362	5 118	4 563	20 324

Försäljningstillväxt

%	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025
Försäljnings-tillväxt exklusive valutakurs-effekter	12	1	6	0	0
Försäljningstillväxt exkl. valutakurs-effekter och förvärv	12	-4	5	-4	-4

EBITA, justerad, %

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	5 300	4 692	15 348	15 070	19 324	19 602
Rörelseresultat	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
Jämförelsestörande poster	72	-	116	-	-	116
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	49	39	130	105	142	167
Summa EBITA, justerad	772	727	2 326	2 388	2 933	2 871
EBITA, justerad, %	14,6	15,5	15,2	15,8	15,2	14,6

EBITA, %

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
Försäljning	5 300	4 692	15 348	15 070	19 324	19 602
Rörelseresultat	651	688	2 080	2 283	2 791	2 588
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	49	39	130	105	142	167
Summa EBITA	700	727	2 210	2 388	2 933	2 755
EBITA%	13,2	15,5	14,4	15,8	15,2	14,1

Sysselsatt kapital

MSEK	2026			2025				2024			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	24 739	25 519	26 734	24 120	24 342	23 921	22 961	24 340	23 789	22 664	24 884
Uppskjutna skatteskulder	-1 018	-1 104	-1 124	-898	-919	-903	-985	-878	-855	-829	-966
Leverantörs-skulder	-2 529	-2 960	-2 787	-2 640	-2 456	-2 259	-2 237	-2 967	-2 936	-2 433	-2 557
Övriga skulder	-243	-302	-372	-655	-293	-327	-253	-309	-300	-291	-697
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-692	-895	-1 056	-791	-810	-784	-650	-604	-714	-799	-874
Totalt koncernen	20 257	20 258	21 395	19 136	19 864	19 648	18 836	19 582	18 984	18 312	19 790

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

	30 sep 2026	30 sep 2025	helår 2025
MSEK			
Genomsnittligt sysselsatt kapital	20 187	19 610	19 371
Resultat före skatt	2 487	2 680	2 653
Räntekostnader	182	206	200
Summa	2 669	2 886	2 853
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,2	14,7	14,7

Räntetäckningsgrad

	jan-sep 2026	jan-sep 2025	helår 2025	okt 25- sep 26
MSEK				
Resultat före skatt	2 000	2 166	2 653	2 487
Räntekostnader	134	152	200	182
Summa	2 134	2 318	2 853	2 669
Räntetäckningsgrad	16	15	14	15

Eget kapital

	2026			2025			2024		
MSEK	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun
Eget kapital	14 966	14 417	15 338	15 057	13 801	14 089	14 021	16 142	14 558

Avkastning på eget kapital, R12

	30 sep 2026	30 sep 2025	helår 2025
MSEK			
Genomsnittligt eget kapital	14 686	14 723	14 242
Resultat efter skatt	1 811	1 957	1 943
Avkastning på eget kapital, %	12,3	13,3	13,6

Nettoskuld

	30 sep 2026	30 sep 2025	helår 2025
MSEK			
Finansiella fordringar	5	5	5
Likvida medel	2 320	1 208	1 145
Långfristiga räntebärande skulder	-342	-902	-338
Kortfristiga räntebärande skulder	-5 246	-4 197	-3 996
Nettoskuld	-3 263	-3 886	-3 184

Nettoskuld/EBITDA

	30 sep 2026	30 sep 2025	helår 2025
MSEK			
Nettoskuld	-3 263	-3 886	-3 184
EBITDA, R12	3 198	3 416	3 364
Nettoskuld/EBITDA multipl	-1,02	-1,14	-0,95

Soliditet

	30 sep 2026	30 sep 2025	helår 2025
MSEK			
Eget kapital	15 338	14 089	14 021
Totala tillgångar	26 734	23 921	22 961
Soliditet, %	57	59	61

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital, R12	Tolv månaders resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital, R12	Tolv månaders resultat före skatt plus tolv månaders räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
EBIT	Rörelseresultat
EBITA	Rörelseresultat, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal, %	Rörelseresultat, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i förhållande till försäljning.
EBITA, justerad	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal, justerad, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i förhållande till försäljning.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter	Försäljning exkluderat valutakurseffekter jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Försäljningstillväxt justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv	Försäljning exkluderat valutakurseffekter och förvärv jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens eget kapital.
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens sysselsatta kapital.
Jämförelsestörande poster	Avser integrations- och omstruktureringskostnader samt andra materiella poster av engångskaraktär.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Nettoskuld, nettokassa	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.
Nettoskuld/EBITDA	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel i förhållande till rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, minus investeringar, plus försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar, samt efter förändring av rörelsekapital.
Rörelseresultat, justerat	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie, justerad	Resultat efter skatt exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktie.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
Rörelsemarginal EBIT %	Rörelseresultat i förhållande till försäljning.
Rörelsemarginal, justerad, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till försäljning.
R12	Rullande tolv månaders genomsnitt.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus uppskjutna skatteskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader, förutbetalda intäkter och avsättningar.
Vinstmarginal före skatt	Resultat före skatt i förhållande till försäljning.
Övrig investeringsverksamhet	Investeringar och försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar.