

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Troax Group AB (publ) den 22 april 2024 i Hillerstorp
Minutes from annual general meeting of the shareholders of Troax Group AB (publ) on 22nd of April 2024 in Hillerstorp

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga 1

According to attached voting list, Exhibit 1

§ 1

Anders Mörck hälsade på styrelsens vägnar aktieägarna välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

Anders Mörck welcomed the shareholders on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

§ 2

Anders Mörck utsågs till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att han utsett Anders Eklöf till protokollförare.

Anders Mörck was appointed as chairman of the meeting. The chairman reported that he had appointed Anders Eklöf as keeper of the minutes.

Godkändes att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster deltog som åhörare vid stämman.

The general meeting approved that a number of shareholders not having notified the company of their intention to participate in the meeting and guest participated in the meeting as listeners.

§ 3

Röstlängden lästes upp och stämman godkände densamma.

The voting list was presented and the meeting approved the same.

Vid stämman var 47 575 872 aktier anmälda och representerade, vilket utgör 79,29 % av det totala antalet aktier och antalet röster i bolaget. Aktieägare till sammanlagt 2 763 015 aktier har genom ombud i förväg meddelat att de valt att rösta emot på en eller flera av punkterna 9c samt 13-18.

At the general meeting, 47 575 872 shares were registered and represented, corresponding to 79,29% of the total number of shares and votes in the company. Shareholders of a total of 2 763 015 shares have, through proxies, announced in advance that they have chosen to vote against one or more of items 9c and 13-18.

§ 4

Dagordningen för stämman godkändes.

The agenda for the meeting was approved.

§ 5

Det beslutades att utse Ossian Ekdahl, företrädare för Investment AB Latour, att justera dagens protokoll jämte stämмоordföranden. Ossian Ekdahl utsågs till rösträknare i händelse av votering.

It was resolved to appoint Ossian Ekdahl, representing Investment AB Latour, to certify the minutes in addition to the chairman of the meeting. Ossian Ekdahl was appointed as teller in the event of voting.

§ 6

Ordföranden redogjorde för att kallelse till dagens stämma hade publicerats på bolagets hemsida och i Post- och Inrikes Tidningar 2024-03-22. Dessutom har information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet 2024-03-22. Därmed konstaterades att kallelse skett i enlighet med lag och bolagsordning.

The chairman informed that the notice of the general meeting had been published at the company's website and in Post- och Inrikes Tidningar on 2024-03-22. Information of the notice had also been published in Svenska Dagbladet on 2024-03-22. It was noted that notice has been made in accordance with law and the articles of association.

§ 7

Bolagets verkställande direktör, Thomas Widstrand, höll ett anförande och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The company's managing director, Thomas Widstrand, held a presentation and the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 8

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 konstaterades framlagda. Revisorerna från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB tillstyrkte att årsstämman fastställer resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, att vinsten disponeras enligt styrelsens förslag samt att ansvarsfrihet beviljas för styrelse och VD.

It was noted that the annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2023 had been presented. The auditors from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB endorsed that the income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted, to allocate the company's result in accordance with the proposal of the board of directors and to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the company for the past year.

§ 9a

Det beslutades att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

§ 9b

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i kallelsen. Årsstämman beslutade om utdelning om 0,34 EUR per aktie, totalt 20,4 MEUR och att resterande fritt eget kapital ska överföras i ny räkning. Årsstämman beslutade att avstämningsdag för utdelningen ska vara den 24 april 2024.

It was resolved to allocate the company's result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report. The AGM resolved on a dividend of 0,34 EUR per share, in total 20,4 MEUR and that the remaining non-restricted equity be retained by the parent company. The AGM resolved that April 24th, 2024 be the record day for dividend.

§ 9c

Det beslutades att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för det gångna verksamhetsåret.

It was resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the company for the past year.

§ 10

Valberedningens ordförande i Troax Group AB, Ossian Ekdahl, redogjorde kort för valberedningens arbete under året och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The chairman of the nomination committee of Troax Group AB, Ossian Ekdahl, accounted shortly for the work of the nomination committee during the year and the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 11

Beslutades att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of seven directors without deputy directors.

§ 12

Beslutades att bolaget ska ha ett revisionsbolag utan suppleant som revisor.

It was resolved that the company shall have one auditing firm without deputy as auditor.

§ 13

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med:

- 820.000 kronor till styrelsens ordförande och 320.000 kronor vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget
- arvode för arbete i revisionsutskott utgår med 150.000 kronor till ordföranden samt 100.000 kronor till övriga ledamöter.
- arvode för arbete i ersättningsutskott utgår med 60.000 kronor till ordföranden samt 30.000 kronor till övriga ledamöter.
- Det totala styrelsearvodet, exklusive avseende arbete i utskott, uppgår till 2.740.000 kronor.

Beslutades vidare att arvode till revisorerna ska betalas enligt godkänd räkning.

It was resolved that remuneration to the board shall be paid in accordance with the following:

- SEK 820,000 to the chairman of the board and SEK 320,000 to each of the other directors appointed by the general meeting and not being employees of the company;
- SEK 150,000 to the chairman of the audit committee and SEK 100,000 to each of the other members of these committees.
- SEK 60,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 30,000 to each of the other members of these committees.
- The total fees to the directors, including committee work, amount to SEK 2,740,000.

It was further resolved that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 14

Till styrelseledamöter valdes Anders Mörck, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand, Eva Nygren, Fredrik Hansson och Bertil Persson (samtliga omval), samt Marie Landfors (nyval).

Anders Mörck, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand, Eva Nygren, Fredrik Hansson and Bertil Persson (all re-election) and Marie Landfors (new election) were elected as board members.

Anders Mörck valdes till styrelsens ordförande.

Anders Mörck was elected as chairman of the board of directors.

§ 15

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till bolagets revisor för perioden fram till årsstämman 2025. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att auktoriserade revisorn Johan Palmgren kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB was re-elected as company auditor until the annual general meeting 2025. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB have notified the company that the authorized auditor Johan Palmgren will be responsible for the audit.

§ 16

Stämman bemyndigade styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med § 16 i utsänd kallelse inför 2024 års årsstämma Bilaga 2.

It was resolved to authorize the Board to, at one or more occasions, decide to repurchase own shares until the next Annual General Meeting in accordance with §16 of the notice of the 2024 AGM Exhibit 2.

§ 17

Det beslutades att godkänna ersättningsrapporten för verkställande direktören i enlighet med Bilaga 3.

It was decided to approve the remuneration report for the CEO in accordance with Exhibit 3.

§ 18

Det beslutades om ett köptionsprogram riktat till ledande befattningshavare i enlighet med §18 i utsänd kallelse inför 2024 års årsstämma bilaga 2.

It was resolved to adopt an option program to senior executives in accordance with § 18 of the notice of the 2024 AGM Exhibit 2.

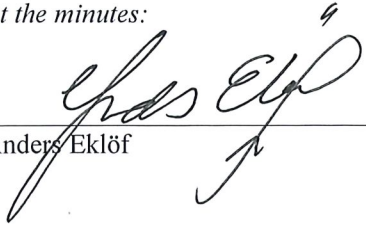
§ 19

Eftersom inga ytterligare frågor hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no further matters had been referred to the general meeting of the shareholders the meeting was closed.



Vid protokollet:
At the minutes:



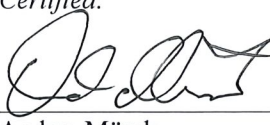
Anders Eklöf

Justeras:
Certified:



Ossian Ekdahl

Justeras:
Certified:



Anders Mörck

Bolagstämma Troxa Group AB 2024-04-22 - SLUTLIG RÖSTLÄNGD			
Namn	Antal aktier på stämman	Röstandel på stämman	Röstandel av totalt antal aktier
Svolder AB	1 820 000	3,83%	3,03%
	-	0,00%	0,00%
Spiltan fonder- Spiltan Småbolagsfond	1 024 573	2,15%	1,71%
Spiltan fonder- Spiltan Aktiefond Småland	650 821	1,37%	1,08%
Spiltan fonder- Spiltan Aktiefond Stabil	2 131 320	4,48%	3,55%
	-	0,00%	0,00%
DNB-Verdipapirfondet ODIN Small Cap	850 000	1,79%	1,42%
	-		
Latour	18 060 000	37,96%	30,10%
	-		
Första AP-fonden	2 375 000	4,99%	3,96%
Andra AP-fonden	609 592	1,28%	1,02%
	-		
SEB Sverigefond Småbolag C/R	1 888 468	3,97%	3,15%
SEB Sverigefond Småbolag	1 168 883	2,46%	1,95%
SEB Micro Cap Fund	596 191	1,25%	0,99%
SEB Nordic Small Cap Fund	282 034	0,59%	0,47%
SEB Sverige Indexnära	222 705	0,47%	0,37%
SEB Sverige Indexfond	136 678	0,29%	0,23%
SEB Pension Fund	86 863	0,18%	0,14%
SEB Gamla Livförsäkringsaktiebolaget	17 550	0,04%	0,03%
	-		
AMF Aktiefond Småbolag	1 524 928	3,21%	2,54%
AMF Aktiefond Sverige	407 797	0,86%	0,68%
AMF Aktiefond Världen	247 646	0,52%	0,41%
AMF Balansfond	103 106	0,22%	0,17%
	-		
Swedbank Robur Exportfond	468 353	0,98%	0,78%
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	649 746	1,37%	1,08%
	-		
	-		
	-		
Privatpersoner	-		
	-		
Jan Svensson	225	0,00%	0,00%
Jonas Rydqvist	6 620	0,01%	0,01%
Kjell Skepö	50	0,00%	0,00%
Laila Ericsson	150	0,00%	0,00%
Sten Blomberg	900	0,00%	0,00%
Hans Fredriksson	33	0,00%	0,00%
Sven Erik Svensson	5	0,00%	0,00%
Christer Johansson	1 300	0,00%	0,00%
Ann-Katrin Johansson	5	0,00%	0,00%
Jan-Ove Forsell	100	0,00%	0,00%
Stefan Lundgren	4 370	0,01%	0,01%
Sune Fläring	10	0,00%	0,00%
Thomas Widstrand	3 478 824	7,31%	5,80%
Lennart Sunden	15 270	0,03%	0,03%
Lennart Backstig	260	0,00%	0,00%
Anna Stålenbring	9 000	0,02%	0,02%
Lars Kvarnsund	300	0,00%	0,00%
Anders Eriksson	6 000	0,01%	0,01%
Rose-Marie Svensson	18	0,00%	0,00%
ABRDN SICAV I 35A AVENUE JOHN F. KENNEDY	247 865	0,52%	0,41%
ABERDEEN STANDARD SICAV II 35A AVENUE JOHN F. KENNEDY	553 139	1,16%	0,92%
ABRDN OEIC I-ABRDN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND 1 GEORGE STREET	53 439	0,11%	0,09%
ABRDN OEIC II-ABRDN EUROPE EX UK SMALLER COMPANIES FUND 1 GEORGE STREET	87 123	0,18%	0,15%
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	29 274	0,06%	0,05%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	21 222	0,04%	0,04%
VICTORY INTERNATIONAL FUND 15935 LA CANTERA PARKWAY	86 590	0,18%	0,14%
Norges Bank	514 313	1,08%	0,86%
SEB voting:			
ABU DHABI PENSION FUND	5 921	0,01%	0,01%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	31 677	0,07%	0,05%
Acadian International Small Cap-Equity CIT Fund	5 397	0,01%	0,01%
ADVANCED SERIES TRUST - AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	1 276	0,00%	0,00%
ADVANCED SERIES TRUST - AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	7 921	0,02%	0,01%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	52	0,00%	0,00%
AM INDEX EUR EX UK SMALL AND MID CAP FD	1 552	0,00%	0,00%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST - AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY	520	0,00%	0,00%
American Century Etf Trust - Avantis International Small Cap Value Etf	81 944	0,17%	0,14%
American Century Etf Trust-Avantis Responsible International Equity ETF	1 065	0,00%	0,00%
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	777	0,00%	0,00%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME-POCHE BERENBERG	18 670	0,04%	0,03%

AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME-POCHE MONTANARO	124 000	0,26%	0,21%
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	1 546	0,00%	0,00%
Avantis International Equity Etf	9 675	0,02%	0,02%
Avantis International Equity Fund	1 300	0,00%	0,00%
Avantis International Small Cap Value Fund	6 594	0,01%	0,01%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS F	698	0,00%	0,00%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS F	147 370	0,31%	0,25%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS F	8 867	0,02%	0,01%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS F	42 948	0,09%	0,07%
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	7 148	0,02%	0,01%
California State Teachers Retirement System	10 823	0,02%	0,02%
California State Teachers Retirement System	31 774	0,07%	0,05%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	8 406	0,02%	0,01%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5 623	0,01%	0,01%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5 930	0,01%	0,01%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	7 637	0,02%	0,01%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3 087	0,01%	0,01%
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2 110	0,00%	0,00%
Clients Small & Micro Cap	117 000	0,25%	0,20%
Clients Sverige	183 000	0,38%	0,31%
Clients Sverige Fokus	190 000	0,40%	0,32%
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	31 567	0,07%	0,05%
Colleges of Applied Arts and Technology Pension Plan	7 855	0,02%	0,01%
Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System	4 444	0,01%	0,01%
Danske Invest SICAV	498 205	1,05%	0,83%
Diversified Trust Company International Equity Common Trust Fund	1 756	0,00%	0,00%
DNB FUND - NORDIC SMALL CAP	10 272	0,02%	0,02%
Entsorgungsfonds	5 420	0,01%	0,01%
Epworth Investment Fund for Charities	80 271	0,17%	0,13%
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	94 348	0,20%	0,16%
Handelsbanken Norden Index Criteria	174 843	0,37%	0,29%
Handelsbanken Sverige Tema	100 000	0,21%	0,17%
Handelsbanken Sverige Index Criteria	192 267	0,40%	0,32%
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRU	1 352	0,00%	0,00%
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR Aktien EUR	310 345	0,65%	0,52%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL	7 837	0,02%	0,01%
Investeringsforeningen Sparinvest, INDEX Europa Small Cap KL	1 638	0,00%	0,00%
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	135 771	0,29%	0,23%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	20 233	0,04%	0,03%
ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF	36 534	0,08%	0,06%
iShares III PLC	26 308	0,06%	0,04%
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	137 174	0,29%	0,23%
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3 493	0,01%	0,01%
ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY INDEX FUND (CH)	3 186	0,01%	0,01%
LACM World Small Cap Equity Fund L.P.	732	0,00%	0,00%
LEGAL & GENERAL ICAV	4 019	0,01%	0,01%
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	18	0,00%	0,00%
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2 553	0,01%	0,00%
Los Angeles County Employees Retirement Association	11 326	0,02%	0,02%
Maryland State Retirement and Pension System	2 927	0,01%	0,00%
Mercer QIF CCF	8 533	0,02%	0,01%
Mercer QIF Fund PLC	11 284	0,02%	0,02%
Mercer UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	8 770	0,02%	0,01%
Montana Board of Investments	179	0,00%	0,00%
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	5 593	0,01%	0,01%
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	4 271	0,01%	0,01%
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	1 661	0,00%	0,00%
NFS Limited	1 024	0,00%	0,00%
NORDEA 1 SICAV	18 703	0,04%	0,03%
NORDEA INSTITUTIONELLA SMABOLAGSFONDEN SVERIGE	564 273	1,19%	0,94%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	468 307	0,98%	0,78%
NORDEA SMABOLAGSFOND SVERIGE	967 465	2,03%	1,61%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MA	2 323	0,00%	0,00%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	31 046	0,07%	0,05%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	9 426	0,02%	0,02%
Public Employees Retirement Association of Colorado	3 316	0,01%	0,01%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9 248	0,02%	0,02%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1 403	0,00%	0,00%
Russell Investments Trust Company Commingled Employee Benefit Funds Trust	1 216	0,00%	0,00%
SANOI ACTIONS EUROPE PME-ETI	57 779	0,12%	0,10%
Schwab International Small-Cap Equity ETF	72 787	0,15%	0,12%
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	4	0,00%	0,00%
SPDR Portfolio Europe ETF	838	0,00%	0,00%
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	14 860	0,03%	0,02%
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1 422	0,00%	0,00%
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7 357	0,02%	0,01%
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	6 772	0,01%	0,01%
St. James Place Global Smaller Companies Unit Trust	3 675	0,01%	0,01%
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	725	0,00%	0,00%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3 691	0,01%	0,01%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2 092	0,00%	0,00%
State Of Wisconsin Investment Board	1 058	0,00%	0,00%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS	100 021	0,21%	0,17%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS	19 610	0,04%	0,03%
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	8 337	0,02%	0,01%
STATE STREET MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMM	11 007	0,02%	0,02%
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4 911	0,01%	0,01%
Stichting BPL Pensioen	590	0,00%	0,00%
Stichting Pensioenfonds voor Huisartsen	2 395	0,01%	0,00%

TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	7 685	0,02%	0,01%
Tennessee Consolidated Retirement System	1 108	0,00%	0,00%
The Bank of New York Mellon Employee Benefit Collective Investment Fund Plan	2 318	0,00%	0,00%
The Boeing Company Employee Savings Plans Master Trust	413	0,00%	0,00%
THE EUROPEAN CENTRAL BANK	3 496	0,01%	0,01%
THE EUROPEAN CENTRAL BANK	2 602	0,01%	0,00%
The Regents of the University of California	1 238	0,00%	0,00%
The Regents of the University of California	22 239	0,05%	0,04%
The Regents of the University of California	6 270	0,01%	0,01%
The Regents of the University of California	671	0,00%	0,00%
The Regents of the University of California	4 589	0,01%	0,01%
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	6 312	0,01%	0,01%
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	1 077	0,00%	0,00%
THE UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND	147 558	0,31%	0,25%
THE UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND	62 343	0,13%	0,10%
Thrivent International Allocation Fund	454	0,00%	0,00%
Thrivent International Allocation Portfolio	796	0,00%	0,00%
UBS Fund Management (Switzerland) AG	1 112	0,00%	0,00%
UBS Fund Management (Switzerland) AG	9 461	0,02%	0,02%
UPS Group Trust	268	0,00%	0,00%
Utah State Retirement Systems	1 492	0,00%	0,00%
Vanguard Developed Markets Index Fund	317 633	0,67%	0,53%
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund (UK)	1 782	0,00%	0,00%
Vanguard ESG International Stock ETF	6 265	0,01%	0,01%
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	78 448	0,16%	0,13%
Vanguard Fiduciary Trust Company Developed Markets Index Trust	6 200	0,01%	0,01%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNAT	33 924	0,07%	0,06%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNAT	232 719	0,49%	0,39%
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND	135 807	0,29%	0,23%
Vanguard FTSE Developed All Cap Ex North America Index ETF	5 701	0,01%	0,01%
Vanguard FTSE Developed Europe All Cap Index ETF	404	0,00%	0,00%
Vanguard Funds plc / Vanguard ESG Global All Cap UCITS ETF	115	0,00%	0,00%
Vanguard Funds Public Limited Company	418	0,00%	0,00%
Vanguard International Small Companies Index Fund	6 730	0,01%	0,01%
Vanguard Investment Series PLC	22 279	0,05%	0,04%
Vanguard Investment Series PLC - Vanguard SRI Global Stock Fund	1 663	0,00%	0,00%
Vanguard Investments Funds ICVC - Vanguard FTSE Global All Cap Index Fund	1 367	0,00%	0,00%
Vanguard Total International Stock Index Fund	513 706	1,08%	0,86%
Vanguard Total World Stock Index Fund	21 517	0,05%	0,04%
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	7 187	0,02%	0,01%
Verdipapirfondet KLP AksjeNorden Indeks	16 484	0,03%	0,03%
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	937	0,00%	0,00%
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	14 041	0,03%	0,02%
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	3 117	0,01%	0,01%
Wisdom Tree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund	8 293	0,02%	0,01%
	47 575 872	100,00%	79,29%
	60 000 000		



Troax Group AB (publ)

PRESSMEDDELANDE, Hillerstorp den 22 mars 2024, kl. 10.30 CET

Kallelse till årsstämma i Troax Group AB (publ)

Aktieägarna i Troax Group AB (publ) (556916-4030) kallas härmed till årsstämma måndagen den 22 april 2024 kl 15.00 på bolagets kontor, Tyngel, 335 04 Hillerstorp.

A. RÄTT TILL DELTAGANDE VID ÅRSSTÄMMAN

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen fredagen den 12 april 2024;
- dels anmäla sig till bolaget senast tisdagen den 16 april 2024 under adress Troax Group AB, Box 89, 335 04 Hillerstorp, eller per telefon 0370-828 00, eller via e-post arsstamma@troax.com.

Vid anmälan ska aktieägare uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt antal (ett eller högst två) biträden. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas enbart för årsstämman 2024 (se för ytterligare information nedan under punkten I). För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktsformulär som finns tillgängligt på bolagets webbplats www.troax.com. Om deltagandet sker med stöd av fullmakt bör denna sändas in till ovanstående adress så att den når bolaget i god tid före stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Aktieägare som genom bank eller annan förvaltare låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att få delta i årsstämman omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per avstämningsdagen den 12 april 2024. Sådan registrering begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistrering som av aktieägare begärts i sådan tid att registreringen gjorts av förvaltaren senast den 16 april 2024 kommer beaktas vid framställningen av aktieboken.

B. ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

Förslag till dagordning

1. Årsstämman öppnas
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. VD:s anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Redogörelse för valberedningens arbete
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter
12. Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
15. Val av revisor och revisorssuppleant



16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av aktier
17. Styrelsens ersättningsrapport
18. Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare
19. Stämmans avslutande

C. VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN 2024 AVSEENDE PUNKTERNA 2, 11-15 SAMT MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE I TROAX GROUP AB (publ)

Instruktion för valberedningen

Med stöd av instruktionerna för valberedning och av uppgifter i Euroclear Swedens ägarregister har valberedningen inför årsstämman 2024 i Troax Group AB (publ) bestått av Ossian Ekdahl (ordf.), Investment AB Latour, Pär Andersson, Spiltan Fonder, Patrik Jönsson, SEB Investment Management och Anders Mörck, ordförande i Troax Group som adjungerad.

Valberedningen har hållit fyra sammanträden och har därutöver gjort löpande avstämningar via telefon och e-mail. Vid sammanträdena har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Aktieägarna har informerats om att synpunkter och förslag kan lämnas till valberedningen. Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Styrelsens ordförande Anders Mörck föreslås som ordförande vid årsstämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 11)

Valberedningens förslag är att antalet stämموvalda styrelseledamöter under kommande mandatperiod ska vara sju stycken. Utöver dessa sju ledamöter tillkommer arbetstagarrepresentanter vilka inte väljs av bolagsstämman.

Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 12)

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor och att inga revisorssuppleanter utses.

Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna (punkt 13)

Valberedningen föreslår en ökning av styrelsearvoden enligt följande. Arvodet föreslås utgå med 820 000 (720 000) kronor för styrelsens ordförande och till vardera 320 000 (290 000) kronor för övriga årsstämموvalda ledamöter. Belopp inom parentes beskriver den tidigare nivån. Förslaget innebär att den totala ersättningen till styrelsen kommer att utgå med 2 740 000 (1 880 000) kronor. Valberedningen föreslår vidare att arvode för revisionsutskotts- arbete skall utgå med 150 000 (112 000) kronor till ordförande och 100 000 (86 000) kronor till ledamot samt arvode för ersättningsutskottsarbete med 60 000 (54 000) kronor till ordförande och 30 000 (27 000) kronor för ledamot. Ingen ersättning ska utgå till ledamöter under den tid de är anställda i bolaget. Valberedningen har genomfört en analys av arvodena och jämfört med liknande bolag baserat på ett flertal olika mått av storlek och komplexitet. Enligt valberedningen visar utfallet av denna analys att föreslagna nya styrelsearvoden är marknadsmässiga. Till revisor föreslås utgå arvode enligt av bolaget godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 14)

Valberedningen föreslår omval av Anders Mörck, Eva Nygren, Anna Stålenbring, Fredrik Hansson, Bertil Persson och Thomas Widstrand. Till nyval föreslås Marie Landfors. Vidare föreslås omval av Anders Mörck som styrelsens ordförande. Information om föreslagna styrelseledamöter och valberedningens motiverade yttrande finns tillgängligt på bolagets webbplats www.troax.com.



Val av revisor och revisorssuppleant (punkt 15)

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB fram till slutet av årsstämman 2025. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Johan Palmgren fortsätter som huvudansvarig revisor.

D. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT AVSEENDE PUNKTERNA 9 b, 16-18

Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 9 b)

Styrelsen föreslår att bolagets vinstmedel disponeras så att 0,34 EUR per aktie, sammanlagt 20,4 MEUR, delas ut till aktieägarna och att återstående del av bolagets vinstmedel, cirka 30,6 MEUR, balanseras i ny räkning. Styrelsen föreslår vidare att 24 april 2024 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutet av årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden ABs försorg den 2 maj 2024 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 16)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna aktier. Förvärv får ske av så många aktier att bolaget äger högst tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget. Aktierna får förvärvas dels genom erbjudande som riktar sig till samtliga aktieägare, dels genom handel på Nasdaq Stockholm. Vid handel på Nasdaq Stockholm ska priset motsvara vid förvärvstillfället gällande börskurs med avvikelser som inte överstiger det vid var tid registrerade kursintervallet. Förvärvet ska i första hand ha till syfte att kunna uppfylla åtaganden enligt köptionsprogram.

Styrelsen föreslås även bemyndigas, att vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, äga rätt att besluta om överlåtelse av de egna aktier bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut. Överlåtelsen får ske genom handel på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Överlåtelse av egna aktier ska kunna användas att täcka bolagets åtaganden enligt förslaget köptionsprogram i punkten 18.

Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som, vid företagsförvärv motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen eller som vid överlåtelse enligt utställda köptioner motsvarar ett pris som fastställts av oberoende rådgivare såsom marknadsmässigt vid utgivandet av optionerna.

Styrelsens ersättningsrapport (punkt 17)

Styrelsen har upprättat en ersättningsrapport som föreslås godkännas av årsstämman. Ersättningsrapporten finns bland styrelsens fullständiga förslag på bolagets hemsida.

Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett köptionsprogram riktat till ledande befattningshavare inom Troax Group AB (publ) eller dess dotterbolag. Årsstämman föreslås ge styrelsen i uppdrag att intill tiden för nästa årsstämma utställa köptioner på maximalt 300 000 aktier, motsvarande maximalt 0,5 procent av totala antalet aktier och röster i bolaget. Intill tiden för nästa årsstämma ska ledande befattningshavare erbjudas förvärva köptioner på maximalt 300 000 aktier, varav verkställande direktören skall erbjudas att förvärva maximalt 20 000 köptioner. Villkoren för köptionerna ska baseras på marknadsmässiga grunder enligt vedertagna modeller vid varje enskild tidpunkt för utgivande. Optionspremie ska utgöra 10 procent av aktiekursen vid utgivandetidpunkten. Löptiden för optionerna ska vara maximalt 3,9 år från dess utgivande och lösenperioden vara 20 maj 2028 – 30 juni 2028.



Lösenpriset ska fastställas av en oberoende värderingsman vid respektive tillfälle genom tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Styrelsens förslag innebär att årsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 300 000 aktier till det för optionerna fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köptionerna (med förbehåll för eventuell omräkning på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärd). Vid tidpunkten för kallelsen innehar Troax Group AB 154 668 egna aktier.

Styrelsen föreslår även att stämman godkänner överlåtelser av aktier som förvärvas enligt punkt 16 för åtaganden under köptionsprogram. Beslutsförslaget har beretts av styrelsen i sin helhet. Förslaget är en del i att skapa ett långsiktigt incitament för viktiga medarbetare. Förslaget bedöms vara av rimlig omfattning för medarbetare och Troax aktieägarkollektiv. Styrelsen avser att återkomma vid kommande årsstämmor med liknade förslag. Eftersom programmet erbjuds till marknadsmässiga villkor och innebär en ekonomisk risk för befattningshavaren, uppkommer inga kostnader avseende sociala avgifter.

E. ANTAL AKTIER OCH RÖSTER I BOLAGET

Vid tidpunkten för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 60 000 000 aktier motsvarande sammanlagt 60 000 000 röster. Bolaget har vid tidpunkten för kallelsen 154 668 aktier i eget innehav.

F. RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på Troax Group ABs eller ett dotterbolags ekonomiska situation, dels Troax Group ABs förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen.

G. TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Årsredovisning med revisionsberättelse, fullständiga beslutsförslag samt övriga handlingar som inför stämman ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning kommer att finnas tillgängliga hos bolaget, Troax Group AB (publ), Tyngel, 335 04 Hillerstorp och på bolagets webbplats: www.troax.com senast tre veckor innan årsstämman samt sändas till de aktieägare som så önskar och uppger adress.

H. MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut avseende punkt 16 enligt ovanstående förslag gäller ett majoritetskrav om två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut avseende punkt 18 gäller ett majoritetskrav om nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

I. HANTERING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida:
<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Hillerstorp 22 mars 2024
Troax Group AB (publ)

STYRELSEN



För ytterligare information

Thomas Widstrand
President and CEO
Tel +46 370 828 31
thomas.widstrand@troax.com

Anders Eklöf
CFO
Tel +46 370 828 25
anders.eklof@troax.com

Om Troax

Troax är den ledande globala leverantören av områdesskydd för inomhusanvändning ("metallbaserade nätpanelslösningar") inom marknadsområdena; maskinskydd, lager samt förråd.

Troax utvecklar högkvalitativa och innovativa säkerhetslösningar för att skydda människor, egendom och processer.

Troax Group AB (publ), organisationsnummer 556916-4030, har en global organisation med en stark säljstyrka samt effektiv logistikfunktion, vilket möjliggör lokal närvaro och korta leveranstider i 45 länder. Under 2023 uppgick Troax nettoomsättning till ca 264 MEUR och antalet anställda till cirka 1 200 personer vid utgången av 2023. Bolagets huvudkontor är beläget i Hillerstorp, Sverige.
www.troax.com

Ersättningsrapport 2023 / Remuneration report 2023

Introduktion / Introduction

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare inom Troaxkoncernen, antagna av årsstämman 2023, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med Aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Personal) på sidorna 30-32 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i Bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58-62 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 31 i årsredovisningen för 2023.

This report describes how the guidelines for remuneration to senior executives within the Troax Group, adopted by the 2023 Annual General Meeting, were applied during the year 2023. The report also contains information on remuneration to the CEO. The report has been prepared in accordance with the Swedish Companies Act and the Swedish Corporate Governance Board's Rules on remuneration to senior executives and on incentive programs.

Further information on remuneration to senior executives can be found in Note 7 (Personnel) on pages 30-32 in the annual report for 2023. Information on the remuneration committee's work in 2023 can be found in the Corporate Governance Report on pages 58-62 in the annual report for 2023.

Board fees are not covered by this report. Such fees are decided annually by the Annual General Meeting and are reported in Note 7 on page 31 in the Annual Report for 2023.

Utveckling under 2023 / Development in 2023

Verkställande direktören sammanfattar Troaxkoncernens övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-11 i årsredovisningen för 2023.

The CEO summarizes the Troax Group's overall results in his report on pages 8-11 in the annual report for 2023.

Troax ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser / Troax Compensation Guidelines: Scope, Purpose and Deviations

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor och får bestå av följande komponenter:

- a) grundlön (fast kontantlön)
- b) kortsiktig rörlig ersättning (Short Term Incentive "STI")
- c) långsiktig rörlig ersättning (Long Term Incentive "LTI")
- d) pension och övriga förmåner

Den kortsiktiga rörliga kontanterersättningen (STI) ska vara kopplade till uppfyllelse av finansiella eller icke-finansiella mål (exempelvis inom hållbarhet) vilka ska kunna mätas under en period om ett år. För att främja långsiktighet ska den långsiktiga rörliga kontanterersättningen (LTI) vara kopplad till koncernens långsiktiga tillväxt- och vinstutveckling och /eller hållbarhetsutveckling över en period som omfattar tre år. Ersättningarna kan baseras på individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Riktlinjerna samt revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.troax.com/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (TEUR)*

År	Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pension	Total ersättning	Andelen Fast / Rörlig ersättning
		Grundlön **	Andra förmåner	STI	LTI			
2023	Thomas Widstrand (VD)	370,9	13,3	13,5	-108	153	442,6	121% /-21%

* Avser under året kostnadsförd ersättning. Rörlig ersättning (LTI) avser reservering av beräknad rörlig kontanterersättning där den faktiska ersättningen kommer att baseras på målfuppfyllelsen för åren 2021-2023 med räkenskapsåret 2023 som slutår.

** Inklusive semesterersättning

A successful implementation of the company's business strategy and the safeguarding of the company's long-term interests, including its sustainability, presupposes that the company can recruit and retain qualified employees. This requires that the company can offer competitive remuneration. These guidelines enable senior executives to be offered a competitive total remuneration. According to the remuneration guidelines, remuneration to senior executives must be paid on market and competitive terms and may consist of the following components:

- a) base salary (fixed cash salary)
- b) Short Term Incentive (STI)
- c) long-term variable remuneration (Long Term Incentive "LTI")
- d) pension and other benefits

The short term variable cash compensation (STI) must be linked to the fulfillment of financial or non-financial targets (for example within the sustainability area) which can be measured over a period of one year. To promote long-term, the long-term variable cash compensation (LTI) must be linked to the Group's long-term growth- and profit and / or sustainability development over a period of three years. The compensations can consist of individualized quantitative or qualitative goals.

The criteria must be designed so that they promote the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability. In 2023, the company followed the applicable

remuneration guidelines adopted by the Annual General Meeting. No deviations from the guidelines have been made and no deviations have been made from the decision-making process that according to the guidelines is to be applied to determine the compensation. The guidelines and the auditor's opinion on the company's compliance with the guidelines are available at www.troax.com/bolagsstyrning. No compensation has been claimed back.

Table 1 – Total remuneration to the CEO in 2023 (TEUR)*

Year	Name of executive (position)	Fixed remuneration		Variable remuneration		Pension	Total	Share fixed / Variable remuneration
		Base salary **	Other benefits	STI	LTI			
2023	Thomas Widstrand (CEO)	370,9	13,3	13,5	-108	153	442,6	121% /-21%

* Refers to cost expensed during the year. Variable remuneration (LTI) refers to the provision of estimated variable cash remuneration where the actual remuneration will be based on the target fulfillment for the years 2021-2023 with 2023 as the final year.

** Including holiday pay

Aktiebaserad ersättning / Share-based compensation

Troax har sedan 2018 inrättat årliga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av de av stämman beslutade riktlinjerna men skall ändå ses som en del i andemeningen av dem. För mer information om dessa program, se respektive års kallelse till årsstämma. För mer information hänvisar vi till not 1 på sidan 25-26 i årsredovisningen för 2023.

Since 2018, Troax has established annual long-term share-based incentive programs for senior executives in the form of call option programs. They have been decided by the Annual General Meeting and are therefore not covered by the guidelines decided by the Meeting, but should still be seen as part of the spirit of them. For more information about these programs, see the respective year's notice of the Annual General Meeting. For more information, we refer to Note 1 on page 25-26 in the Annual Report for 2023.

Tillämpning av prestationskriterier / Application of performance criteria

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktigt hållbara intresse.

Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats. De valda prestationskriterierna för STI för år 2023 baseras på nettoomsättning och rörelseresultat för Troaxkoncernen samt utvecklingen av koncernens hållbarhetsarbete, där den rörliga ersättningen till den verkställande direktören gynnas av såväl organisk som förvärvad tillväxt, vilket går hand i hand med bolagets strategi att förvärva och utveckla bolag med hållbara förtecken.

Prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar, trots att de uttrycks i finansiella termer. Under det rapporterade räkenskapsåret har verkställande direktörens prestation avseende STI bedömts delvis uppfylla de ställda kriterierna och ersättningsutfallet för STI uppgår till 13,5 (75,8) TEUR. I inledningen av 2021 beslutades om ett treårigt LTI-program (2021 – 2023) för den verkställande direktören i syfte

att främja bolagets hållbara tillväxt och lönsamhet. Maximalt kan bonus intjänas med 4 månadslöner per år, dvs maximalt 12 månadslöner under treårsperioden. Utvärdering sker baserat på utfallet 2023 och för att fullt utfall skall utgå krävs en omsättningstillväxt jämfört med 2020 på 83 procent och en EBIT-tillväxt jämfört med 2020 på 95 procent. Kriterierna för LTI-ersättning bedöms delvis uppfyllda varför en återföring av tidigare års reservering för LTI skett med 33% av den möjliga långsiktiga ersättningen.

The performance criteria for the CEO's variable remuneration have been chosen to realize the company's strategy and to encourage actions that are in the company's long - term sustainable interest. When selecting performance criteria, the strategic goals as well as short- and long-term business priorities for the year 2023 have been taken into account. The selected performance criteria for STI 2023 are based on net sales and operating profit for Troax Group and the development of the Group's sustainability work , where the variable remuneration to the CEO benefits from both organic and acquired growth, which goes hand in hand with the company's strategy to acquire and develop companies with sustainable signs. The performance criteria further contribute to adaptation to sustainability and the company's values, despite the fact that they are expressed in financial terms. During the reporting financial year, the President's performance was judged to partially meet the set criteria and the outcome of compensation for short-term variable remuneration to EUR 13,5 (75,8). At the beginning of 2021, a three-year LTI program (2021 – 2023) was decided for the CEO in order to promote the company's sustainable growth and profitability. A maximum of 4 monthly salaries per year can be earned, i.e. a maximum of 12 monthly salaries during the three-year period. Evaluation is based on the outcome in 2023, and for a full outcome to be issued, revenue growth compared to 2020 of 83 percent and EBIT growth compared to 2020 of 95 percent is required. The criteria for LTI compensation are deemed to be partially met, whereby a reversal of prior year's reservation has been made in the company's accounts by 33% of the possible long-term variable remuneration.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat / Comparative information regarding changes in remuneration and the company's earnings

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat räkenskapsåret 2023 och förändringen jämfört med 2022 / Table 2 - Changes in remuneration and the company's earnings for the financial year 2023 and the change compared with 2022

	2023	Change versus 2022
Ersättning till verkställande direktören (TEUR) / Remuneration to the CEO (TEUR)	443	-211
Omsättning för Troaxkoncernen (TEUR) / Sales for the Troax Group (TEUR)	264 272	-19 809
Koncernens rörelseresultat (TEUR) / Operating profit (TEUR)	49 870	+314
Vinst per aktie för Troaxkoncernen (EUR/aktie) / Earnings per share for Troax Group (EUR/share)	0,60	-0,01
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen (TEUR) / Average remuneration based on the number of full-time equivalents employed in the Group (TEUR)	44	+0
Genomsnittligt antal anställda i Troaxkoncernen / Average number of employees in the Troax Group	1 141	-3