

Protokoll från årsstämman med aktieägarna i Troax Group AB (publ) den 2 maj 2018 i Hillerstorp
Minutes from annual general meeting of the shareholders of Troax Group AB (publ) on 2nd of May 2018 in Hillerstorp

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Jan Svensson hälsade på styrelsens vägnar aktieägarna välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppen.

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

§ 2

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

Jan Svensson 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 13 212 654 aktier anmälda och representerade, vilket utgör 66,06 % av det totala antalet aktier och antalet röster i bolaget.

At the general meeting, 13 212 654 shares were registered and represented, corresponding to 66,06 % of the total number of shares and votes in the company.

§ 4

Dagordningen för stämman godkändes.

The agenda for the meeting was approved.

§ 5

Det beslutades att utse Jan Särllvik att justera dagens protokoll jämte stämμοordföranden. Jan Särllvik utsågs till rösträknare i händelse av votering.

It was resolved to appoint Jan Särllvik to certify the minutes in addition to the chairman of the meeting. Jan Särllvik was appointed as teller in the event of voting.

JS

§ 6

Ordföranden redogjorde för att kallelse till dagens stämma hade publicerats på bolagets hemsida 2018-03-28 och i Post- och Inrikes Tidningar 2018-04-03. Dessutom har information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet 2018-04-03. 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 2018-03-28 and in Post- och Inrikes Tidningar on 2018-04-03. Information of the notice had also been published in Svenska Dagbladet on 2018-04-03. It was noted that notice has been made in accordance with law and the articles of association.

§ 7

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 konstaterades framlagda. Revisorerna från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB höll ett anförande och 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 2017 had been presented. The auditors from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB held a presentation and 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.

§ 8

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.

§ 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 årsredovisningen. Årsstämman beslutade om utdelning om 4,25 kr per aktie, 85 MSEK eller ca 8,2 MEUR och att resterande fritt eget kapital ska överföras i ny räkning. Årsstämman beslutade att avstämningsdag för utdelningen ska vara 4 maj 2018.

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 SEK 4.25 per share, in total 85 MSEK, approximate 8,2 MEUR and that the remaining non-restricted equity be retained by the parent company. The AGM resolved that May 4th, 2018 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 ledamot Ulf Hedlund redogjorde för valberedningens arbete under året och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The member of the nomination committee, Ulf Hedlund, accounted for the work of the nomination committee during the year and the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 11

Beslutades att anta principer för valberedningen enligt Bilaga 1.

It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with Exhibit 1.

Beslutades att valberedningen inför årsstämman 2019 ska utgöras av Anders Mörck (ordf.), Investment AB Latour, Jan Särllvik, Nordea Fonder, Ulf Hedlundh, Svolder AB och Jan Svensson, styrelseordförande.

It was resolved that the nomination committee for the annual general meeting 2019 shall consist of Anders Mörck (chairman), Investment AB Latour, Jan Särllvik, Nordea Fonder, Ulf Hedlundh, Svolder AB and Jan Svensson, chairman of the board.

§ 12

Beslutades att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

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

§ 13

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.

§ 14

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med:

- 500.000 kronor till styrelsens ordförande och 230.000 kronor vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget
- arvode för arbete i revisionsutskott utgår med 75.000 kronor till ordföranden samt 50.000 kronor till övriga ledamöter.
- arvode för arbete i ersättningsutskott utgår med 50.000 kronor till ordföranden samt 25.000 kronor till övriga ledamöter.
- Det totala styrelsearvodet, exklusive avseende arbete i utskott, uppgår till 1.420.000 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 500,000 to the chairman of the board and SEK 230,000 to each of the other directors appointed by the general meeting and not being employees of the company;*
- SEK 75,000 to the chairmen of the audit committee and SEK 50,000 to each of the other members of these committees.*
- SEK 50,000 to the chairmen of the remuneration committee and SEK 25,000 to each of the other members of these committees.*
- The total fees to the directors, including committee work, amount to SEK 1,420,000.*

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

§ 15

Till styrelseledamöter valdes Jan Svensson, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand, Eva Nygren (samtliga omval) samt Fredrik Hansson och Bertil Persson (båda nyval). Valberedningens ledamot Ulf Hedlund redogjorde för föreslagna ledamöters övriga uppdrag. Jan Svensson, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand and Eva Nygren (all re-election) and Fredrik Hansson and Bertil Persson (both new-election) were elected as directors. The member of the nomination committee, Ulf Hedlund, accounted for other engagements of the proposed directors.

Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande. Jan Svensson was elected as chairman of the board of directors.

Det noterades att aktieägare företrädande 404 378 röster (3,0% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4). It was noted that shareholders representing 404 378 votes (3.0% of the votes represented at the AGM) opposed the decision (Exhibit 4).

§ 16

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till bolagets revisor för perioden fram till årsstämman 2019. 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 2019. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB have notified the company that the authorised auditor Johan Palmgren will be responsible for the audit.

§ 17

Stämman bemyndigade styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med § 17 i utsänd kallelse inför 2018 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 §17 of the notice of the 2018 AGM Exhibit 2.

§ 18

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 3. It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Exhibit 3.

✓ J

§ 19

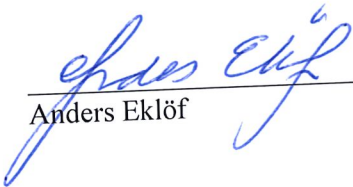
Det beslutades om ett köptionsprogram riktat till ledande befattningshavare i enlighet med § 19 i utsänd kallelse inför 2018 års årsstämma bilaga 2.
It was resolved to adopt an option program to senior executives in accordance with § 19 of the notice of the 2018 AGM Exhibit 2.

Det noterades att aktieägare företrädande 671 694 röster (5,1% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4).
It was noted that shareholders representing 671 694 votes (5.1% of the votes represented at the AGM) opposed the decision (Exhibit 4).

§ 20

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:



Jan Särilvik

Justeras:
Certified:



Jan Svensson

Bolagstämma Troxa Group AB 2018-05-02
Anmälningar till Bolagsstämman

Förnamn	Efternamn	Antal aktier på stämman	Röstandel på stämman	Röstandel av totalt antal aktier
Anders	Backstig	75	0,00%	0,00%
Anders	Fagerström		0,00%	0,00%
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST)		393453	2,98%	1,97%
British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Airways Pension		248432	1,88%	1,24%
British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Airways Pension		132	0,00%	0,00%
Colonial first state investments limited		11 651	0,09%	0,06%
Georg	Nilsson	7 388	0,06%	0,04%
Håkan	Sahlberg	75	0,00%	0,00%
Ingvar	Kardetoft	25	0,00%	0,00%
Investment AB Latour		6 020 000	45,56%	30,10%
Jan	Svensson		0,00%	0,00%
Johan	Andersson	36	0,00%	0,00%
Jonas	Rydqvist		0,00%	0,00%
Karl-Erik	Ingemansson	43	0,00%	0,00%
Länsförsäkringar Jönköping		30 000	0,23%	0,15%
Metzler International Investments PLC/ Metzler European Small And Micro Cap (Metzler International Investments Public Limited Company/ Metzler European Small And Micro Cap)		57550	0,44%	0,29%
Milenko	Simic			
Mirabaud - Equities Europe Ex-UK Small and Mid		125259	0,95%	0,63%
Mirabaud - Equities Pan Europe Small and Mid		89996	0,68%	0,45%
Nordea equity small cap fund (Nodea 1 SICAV)		8 307	0,06%	0,04%
Nordea Nordic small cap fund (Placeringsfond SM bolagsfond Norden)		580 458	4,39%	2,90%
Nordea småbolagsfond		926 779	7,01%	4,63%
Norges bank		338	0,00%	0,00%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust		150	0,00%	0,00%
Ola	Österberg	525 345	3,98%	2,63%
Peter	Backstig	3	0,00%	0,00%
SMALLCAP World Fund, Inc.		275000	2,08%	1,38%
SPDR S and P International Small Cap ETF		6872	0,05%	0,03%
Spiltan Aktiefond Dalarna		20 355	0,15%	0,10%
Spiltan Aktiefond Småland		287 895	2,18%	1,44%
Spiltan aktiefond Stabil		326643	2,47%	1,63%
Spiltan Aktiefond Sverige		262 186	1,98%	1,31%
Standard Life Investments Global SICAV		3938	0,03%	0,02%
Standard Life Investments Global SICAV		406025	3,07%	2,03%
State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt		4053	0,03%	0,02%
Stefan	Heningsson		0,00%	0,00%
Stefan	Lundgren	250	0,00%	0,00%
Sten	Blomberg			
Sune	Flåring	58	0,00%	0,00%
Sveriges Aktiesparares Riksförbund		1	0,00%	0,00%
Svolder AB		1 209 000	9,15%	6,05%
Texas Municipal Retirement system 1		65151	0,49%	0,33%
The Lucerne Capital Nordic Master Fund, Ltd.		20148	0,15%	0,10%
Thomas	Widstrand	1 149 260	8,70%	5,75%
TR European Growth Trust PLC		132610	1,00%	0,66%
Union Bank NA		5000	0,04%	0,03%
Wells Fargo Bank, N.A.		12714	0,10%	0,06%

Totalt Anmälda 13 212 654 100,00% 66,06%

Totalt antal aktier i bolaget 20 000 000

**FULLSTÄNDIGT FÖRSLAG AVSEENDE INRÄTTANDE AV OCH PRINCIPER FÖR
VALBEREDNING / COMPLETE PROPOSAL REGARDING ESTABLISHMENT OF AND
PRINCIPLES FOR A NOMINATION COMMITTEE**

Principer för valberedningen / Principles for the nomination committee

1. Valberedningens ställning / Role of the nomination committee

1.1 Bolaget skall ha en valberedning med enda uppgift att bereda och lämna förslag till stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning skall föreslå:

- ordförande vid årsstämma;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor;
- kandidater till ledamöter av valberedningen; och
- principer för valberedningen.

The Company shall have a nomination committee with the sole task of preparing and proposing decisions to the shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the following year's nomination committee. The nomination committee is to propose:

- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *fees and other remuneration to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor;*
- *candidates for the members of the nomination committee; and*
- *principles for the nomination committee.*

1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution.

1.3 Valberedningens ledamöter skall, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Ledamöter av valberedningen / Members of the nomination committee

2.1 Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter, av vilka tre skall vara representanter för Bolagets största aktieägare och den fjärde skall vara styrelseordföranden.

The nomination committee shall consist of four members, of whom three shall be representatives of the Company's largest shareholders and the fourth shall be the chairman of the board.

- 2.2 Årsstämman skall utse ledamöter av nästkommande års valberedning.

The annual general meeting shall appoint the members of the following year's nomination committee.

- 2.3 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, skall valberedningens ordförande representera den största aktieägaren. Styrelsens ordförande skall aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be the representative of the largest shareholder. The chairman of the board shall never be the chairman of the nomination committee.

- 2.4 Om en aktieägare som har utsett en representant i valberedningen upphör att vara en av Bolagets tre största aktieägare under året, skall den representanten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället skall en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock skall inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a shareholder who is represented on the nomination committee ceases to be one of the Company's three largest shareholders during the year, the member appointed to represent such shareholder shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than three months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

- 2.5 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.4, skall den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, skall ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out in item 2.4, the shareholder who is represented by such member shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

3. Ledamöters offentliggörande / Announcement of the nomination committee members

- 3.1 Styrelsens ordförande skall tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de representerar, offentliggörs på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders they are representing, are announced on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

- 3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, skall valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, offentliggörs på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

4. Förslag till valberedningen / Proposals to the nomination committee

- 4.1 Aktieägare skall ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information skall offentliggöras på Bolagets hemsida.

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information will be announced on the Company's website.

- 4.2 Styrelsens ordförande skall, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

5. Förslag av valberedningen / Proposals by the nomination committee

- 5.1 Valberedningen skall, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen skall ha en, utifrån Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och andra relevanta omständigheter, lämplig sammansättning. Styrelseledamöterna skall sammantaget utvisa mångfald och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background.

- 5.2 Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val skall äga rum.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.

- 5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas skall valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör skall detta särskilt motiveras.

Valberedningen skall tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

- ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten skall anses som icke oberoende, skall valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.

When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.

The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:

- *age, principal education and work experience;*
- *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
- *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
- *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
- *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete / Account of the work of the nomination committee

- 6.1 Vid årsstämman skall minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.

- 6.2 Valberedningen skall vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val skall äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som i 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in 5.1. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in 5.1 to strive for an equal gender distribution.

7. Arvoden och kostnader / Fees and costs

- 7.1 Bolaget skall inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.

No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.

- 7.2 Bolaget skall bära alla skäliga kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget skall stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget skall även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

8. Sekretess / Confidentiality

- 8.1 En ledamot av valberedningen skall bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande skall en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.

A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties. After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.

- 8.2 Valberedningen ska i normalfallet inte göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Om det ändå bedöms nödvändigt skall uttalandet stödjas av en majoritet av valberedningens ledamöter. Valberedningen företräds externt av dess ordförande eller ledamot utsedd av denne.

The nomination committee shall typically not make public statements about the work of the nomination committee. If it is deemed necessary, the statement shall be supported by a majority of the members of the nomination committee. The nomination committee is externally represented by its chairman or by a nomination committee representative appointed by the Chairman of the nomination committee.

* * * * *

Troax Group AB (publ)

PRESSMEDDELANDE, Hillerstorp den 28 mars 2018, kl. 08.30 CET

Kallelse till årsstämma i Troax Group AB (publ)

Aktieägarna i Troax Group AB (publ) (556916-4030) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 2 maj 2018 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 onsdagen den 25 april 2018;
- dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 25 april 2018 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 2018. För den som önskar företräddas 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.

Aktieägare som genom bank eller annan förvaltare låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i årsstämman. För att denna registrering ska vara införd i aktieboken den 25 april 2018 måste aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren genomför sådan registrering.

B. ÄRENDE 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. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. VD:s anförande
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Redogörelse för valberedningens arbete
11. Fastställande av principer för valberedningen samt val av ledamöter till valberedningen
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter
13. Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter
14. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna
15. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
16. Val av revisor och revisorssuppleant
17. Förvärv och överlåtelse av egna aktier
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare
20. Stämmans avslutande

C. VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT AVSEENDE PUNKTERNA 2, 11-18 I ÄRENDE PÅ ÅRSSTÄMMAN

Vid årsstämman 2017 fattades beslut om inrättande av en valberedning inför årsstämman 2018 bestående av Jan Svensson (styrelsens ordförande), Anders Mörck (Investment AB Latour), Jan Särllvik (Nordea Fonder) samt Ulf Hedlund (Svolder AB). Anders Mörck har agerat ordförande.

Valberedningen, vars ledamöter representerar cirka 50 procent av rösterna och kapitalet i bolaget, har föreslagit följande:

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Styrelsens ordförande Jan Svensson föreslås som ordförande vid årsstämman.

Fastställande av principer för valberedningen samt val av ledamöter till valberedningen (punkt 11)

I enlighet med principer för inrättande av valberedning skall valberedningen bestå av fyra ledamöter, varav tre skall representera de största aktieägarna och den fjärde skall vara styrelseordföranden. Till valberedning inför årsstämman 2019 föreslås Anders Mörck (ordf.), Investment AB Latour, Jan Särllvik, Nordea Fonder, Ulf Hedlundh, Svolder AB och Jan Svensson, styrelseordförande i Troax Group AB.

Valberedningen föreslår vidare att följande principer skall gälla för valberedningen.

1. Valberedningens ställning
 - 1.1 Bolaget skall ha en valberedning med enda uppgift att bereda och lämna förslag till stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning skall föreslå:
 - o ordförande vid årsstämma;
 - o kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
 - o arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna;
 - o arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
 - o val och arvodering av Bolagets revisor;
 - o kandidater till ledamöter av valberedningen; och
 - o principer för valberedningen.
 - 1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.
 - 1.3 Valberedningens ledamöter skall, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägars intressen.
2. Ledamöter av valberedningen
 - 2.1 Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter, av vilka tre skall vara representanter för Bolagets största aktieägare och den fjärde skall vara styrelseordföranden.
 - 2.2 Årsstämman skall utse ledamöter av nästkommande års valberedning.
 - 2.3 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, skall valberedningens ordförande representera den största aktieägaren. Styrelsens ordförande skall aldrig vara valberedningens ordförande.
 - 2.4 Om en aktieägare som har utsett en representant i valberedningen upphör att vara en av Bolagets tre största aktieägare under året, skall den representanten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället skall en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock skall inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

2.5 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.4, skall den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, skall ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

3. Ledamöters offentliggörande

3.1 Styrelsens ordförande skall tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de representerar, offentliggörs på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, skall valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, offentliggörs på hemsidan.

4. Förslag till valberedningen

4.1 Aktieägare skall ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information skall offentliggöras på Bolagets hemsida.

4.2 Styrelsens ordförande skall, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

5. Förslag av valberedningen

5.1 Valberedningen skall, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen skall ha en, utifrån Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och andra relevanta omständigheter, lämplig sammansättning. Styrelseledamöterna skall sammantaget utvisa mångfald och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund.

5.2 Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val skall äga rum.

5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas skall valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör skall detta särskilt motiveras.

Valberedningen skall tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

- ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten skall anses som icke oberoende, skall valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete
 - 6.1 Vid årsstämman skall minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.
 - 6.2 Valberedningen skall vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val skall äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som i 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.
7. Arvoden och kostnader
 - 7.1 Bolaget skall inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.
 - 7.2 Bolaget skall bära alla skäliga kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget skall stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget skall även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.
8. Sekretess
 - 8.1 En ledamot av valberedningen skall bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande skall en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.
 - 8.2 Valberedningen skall i normalfallet inte göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Om det ändå bedöms nödvändigt skall uttalandet stödjas av en majoritet av valberedningens ledamöter. Valberedningen företräds externt av dess ordförande eller ledamot utsedd av denne.

Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 12)

Valberedningens förslag är att antalet stämموvalda styrelseledamöter under kommande mandatperiod ska vara sex stycken.

Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 13)

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

Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorerna (punkt 14)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode skall utgå med

- 500.000 kronor (440.000) till styrelsens ordförande och 230.000 kronor (220.000) vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget, och
- arvode för revisionsutskottsarbete skall utgå med 75.000 kronor (75.000) till ordföranden och 50 000 kronor (50.000) till ledamot samt arvode för ersättningsutskottsarbete med 50 000 kronor (50.000) till ordföranden och 25 000 kronor (25.000) för ledamot.

Valberedningens förslag innebär att det totala styrelsearvodet, exklusive avseende arbete i utskott, uppgår till 1.420.000 kronor (1.320.000). Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska betalas enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 15)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Jan Svensson, Anna Stålenbring, Eva Nygren och Thomas Widstrand samt nyval av Bertil Persson och Fredrik Hansson. Curt Germundsson samt Per Borgvall har avböjt omval.



Jan Svensson föreslås till omval som styrelsens ordförande.

Information om föreslagna styrelseledamöter och valberedningens motiverade yttrande finns tillgängligt på bolagets webbplats www.troax.com.

Val av revisor (punkt 16)

Valberedningen föreslår att såsom bolagets revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag och föreslår omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för perioden fram till årsstämman 2019. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Johan Palmgren kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

Förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 17)

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 en (1) 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 ha till syfte att kunna uppfylla åtaganden enligt köptionsprogram.

Styrelsen föreslås även bemyndigas, att vid ett eller flera tillfällen intill bolagets årsstämma 2019, 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 föreslaget köptionsprogram i punkten 19. 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.

D. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT AVSEENDE PUNKTERNA 9 b, 18-19

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

Styrelsen föreslår att bolagets vinstmedel disponeras så att 4,25 kronor per aktie, cirka 0,43 Euro motsvarande sammanlagt 85 MSEK eller cirka 8,6 MEUR, delas ut till aktieägarna och att återstående del av bolagets vinstmedel, cirka 27,0 MEUR, balanseras i ny räkning.

Styrelsen föreslår vidare att 4 maj 2018 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning.

Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden ABs försorg den 9 maj 2018 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 18)

Styrelsen föreslår riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare med följande innehåll:

Riktlinjerna ska gälla för ersättningar till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Troax Group AB eftersträvar att erbjuda en total ersättning som är sådan att den förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen kan bestå av de komponenter som anges nedan.

Fast lön ska vara marknadsmässig och ska avspegla det ansvar som arbetet medför. Den fasta lönen ska revideras årligen. Rörlig lön får normalt inte överstiga 50 procent av fast lön. Rörlig lön ska baseras på fastställda mål knutna till Troax Group ABs finansiella utveckling och den ska revideras årligen.

Ledande befattningshavare kan erbjudas individuella pensionslösningar. Pensionerna ska, i den mån det är möjligt, vara avgiftsbestämda.

Andra förmåner kan tillhandahållas men ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Mellan bolaget och verkställande direktören ska gälla en uppsägningstid om maximalt 12 månader. Övriga ledande befattningshavare ska ha kortare uppsägningstid.

Styrelsen har rätt att i enskilda fall och om särskilda skäl föreligger frångå ovanstående riktlinjer för ersättning. Om sådan avvikelse sker ska information om detta och skälet till avvikelserna redovisas vid närmast följande årsstämma.

Styrelsen föreslår vidare att ersättning till ledande befattningshavare ska kunna kompletteras med aktierelaterade incitamentsprogram (t.ex. köptionsprogram) under förutsättning att dessa gynnar det långsiktiga engagemanget för verksamheten och förutsatt att de ges ut på marknadsmässiga villkor.

Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett köptionsprogram riktat till ledande befattningshavare.

Årsstämman föreslås ge styrelsen i uppdrag att intill tiden för nästa årsstämma utställa köptioner på maximalt 105 000 aktier, motsvarande maximalt 0,5 procent av totala antalet aktier och 0,5 procent av totala antalet röster.

Intill tiden för nästa årsstämma ska ledande befattningshavare erbjudas förvärva köptioner på maximalt 105 000 aktier. 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 2022 – 30 juni 2022. Lösenpriset ska fastställas av en oberoende värderingsman vid respektive tillfälle enligt vedertagna värderingsmodeller.

Styrelsens förslag innebär att årsstämman godkänner att bolaget, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 105 000 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 inga egna aktier. Detta innebär, om årets program tecknas fullt ut, att Troax Group AB behöver återköpa 105 000 aktier för att säkerställa leverans av årets program.

Förslaget är en del i att skapa ett långsiktigt incitament för viktiga medarbetare. Förslaget bedöms vara av rimlig omfattning för medarbetare och Troax aktieägarkollektiv. Sedan tidigare finns det inga utestående program. 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 20 000 000 aktier motsvarande sammanlagt 20 000 000 röster. Bolaget har inget innehav av egna aktier.

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 skall finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget, Troax Group AB (publ), Tyngel, 335 04 Hillerstorp och på bolagets webbplats: www.troax.com samt sändas till de aktieägare som så önskar och uppger adress, senast från och med den 11 april 2018.

H. MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut avseende punkten 17 enligt ovanstående förslag krävs att beslutet biträtts av aktieägare med två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut avseende punkten 19 gäller ett majoritetskrav om nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Hillerstorp 28 mars 2018
Troax Group AB (publ)

STYRELSEN

För ytterligare information:

Thomas Widstrand
VD och Koncernchef
Tel +46 370 828
thomas.widstrand@troax.com

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

Denna information är sådan information som Troax Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 mars 2018 kl. 08.30 CET.

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 36 länder. Under 2017 uppgick Troax nettoomsättning till ca 152 MEUR och antalet anställda till cirka 670 personer. Bolagets huvudkontor är beläget i Hillerstorp, Sverige. www.troax.com

Ersättningsutskottets rekommendation angående bolagets efterlevande av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

Utvärdering av Troax Group AB (publ) ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Under räkenskapsåret har under 2017 Ersättningsutskottet bestått av Jan Svensson och Eva Nygren. Utskottet har sammanträtt två gånger under 2017. Ersättningsutskottet har behandlat frågor om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen, beslut om ersättning till VD och i samråd med VD om ersättning till övriga ledande befattningshavare.

Utskottet har också följt upp och utvärderat pågående och avslutade program för rörlig ersättning samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Målsättning

Troax Group eftersträvar att erbjuda en total ersättning som är sådan att den förmår attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare.

Rörlig kontant ersättning

Utöver fast grundlön kan bolagsledningen erhålla rörlig ersättning, vilken kan uppgå till högst 50 % av fast lön.

Den rörliga kontanta ersättningen ska baseras på årligen fastställda mål knutna till Troax Groups finansiella utveckling och har under räkenskapsåret bestått av mål relaterade till bolagets resultat (vinst per aktie), samt nettoomsättningens tillväxt.

Långsiktigt incitamentsprogram

Under räkenskapsåret 2017 har Troax Group inte haft något långsiktigt incitamentsprogram.

Riktlinjer för lön och annan ersättning

Ersättningsutskottet utvärderar löpande efterlevnaden av riktlinjerna för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare. Beslutsunderlag inhämtas från verkställande direktören och CFO. För att bedöma om löner och ersättningar är marknadsmässiga görs även jämförelser med relevanta bolag, branscher och marknader.

Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottet har i sin utvärdering bedömt att ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget ger förutsättningar för en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har också konstaterat att de av årsstämman 2017 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare dels har varit ändamålsenliga, dels har följts. Möjligheten att avvika från riktlinjerna om det finns särskilda skäl har sålunda inte utnyttjats. Detta framgår även av revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen 8:54.

Hillerstorp i mars 2018

Styrelsen i Troax Group AB (publ)

AGAINST and ABSTAIN votes at Troax Group AB:s Annual general meeting the 02 May 2018

Agenda Item:

15) AGAINST

Beneficial owner:	Number of shares:
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N. A FOR BLACKROCK STRATEGIC FUNDS)	393453
SPDR S and P International Small Cap ETF	6872
State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans	4053
Sum	404378

19) AGAINST

Beneficial owner:	Number of shares:
British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Airways Pension Scheme	248432
British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Airways Pension Scheme	132
Metzler International Investments PLC/ Metzler European Small And Micro Cap (Metzler International Investments Public Limited Company/ Metzler European Small And Micro Cap)	57550
Mirabaud - Equities Europe Ex-UK Small and Mid	125259
Mirabaud - Equities Pan Europe Small and Mid	89996
TR European Growth Trust PLC	132610
Union Bank NA	5000
Wells Fargo Bank, N.A.	12714
Sum	671693

Sveriges Aktiesparares Riksförbund

1

Total Sum

671694