

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Troax Group AB (publ) den 27 april 2022 i Hillerstorp
Minutes from annual general meeting of the shareholders of Troax Group AB (publ) on 27th of April 2022 in Hillerstorp

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 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 42 333 115 aktier anmälda och representerade, vilket utgör 70,56 % av det totala antalet aktier och antalet röster i bolaget. Aktieägare till sammanlagt 881 848 aktier har genom ombud i förväg meddelat att de valt att rösta emot på en eller flera av punkterna 11-21.

At the general meeting, 42 333 115 shares were registered and represented, corresponding to 70,56% of the total number of shares and votes in the company. Shareholders of a total of 881 848 shares have, through proxies, announced in advance that they have chosen to vote against one or more of items 11-21.

§ 4

Dagordningen för stämman godkändes.

The agenda for the meeting was approved.

§ 5

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

It was resolved to appoint Gustav Samuelsson, representation Investment AB Latour, to certify the minutes in addition to the chairman of the meeting. Gustav Samuelsson was appointed as teller in the event of voting.

§ 6

Ordföranden redogjorde för att kallelse till dagens stämma hade publicerats på bolagets hemsida 2022-03-25 och i Post- och Inrikes Tidningar 2022-03-29. Dessutom har information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet 2022-03-29. 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 2022-03-25 and in Post- och Inrikes Tidningar on 2022-03-29. Information of the notice had also been published in Svenska Dagbladet on 2022-03-29. 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 2021 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 2021 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 0,3 EUR per aktie, totalt 18,0 MEUR och att resterande fritt eget kapital ska överföras i ny räkning. Årsstämman beslutade att avstämningsdag för utdelningen ska vara den 29 april 2022.

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 0,3 EUR per share, in total 18,0 MEUR and that the remaining non-restricted equity be retained by the parent company. The AGM resolved that April 29th, 2022 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 i Troax Group AB, Thomas Widstrand, redogjorde kort för valberedningens arbete under året och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The member of the nomination committee of Troax Group AB, Thomas Widstrand, 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 anta principer för valberedningen enligt Bilaga 1. *It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with Exhibit 1.*

§ 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:

- 695.000 kronor till styrelsens ordförande och 280.000 kronor vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget
- arvode för arbete i revisionsutskott utgår med 108.000 kronor till ordföranden samt 83.000 kronor till övriga ledamöter.
- arvode för arbete i ersättningsutskott utgår med 52.000 kronor till ordföranden samt 26.000 kronor till övriga ledamöter.
- Det totala styrelsearvodet, exklusive avseende arbete i utskott, uppgår till 1.815.000 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 695,000 to the chairman of the board and SEK 280,000 to each of the other directors appointed by the general meeting and not being employees of the company;
- SEK 108,000 to the chairman of the audit committee and SEK 83,000 to each of the other members of these committees.
- SEK 52,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 26,000 to each of the other members of these committees.
- The total fees to the directors, including committee work, amount to SEK 1,815,000.

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

§ 15

Till styrelseledamöter valdes Anders Mörck, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand, Eva Nygren, Fredrik Hansson och Bertil Persson (samtliga omval).
Anders Mörck, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand and Eva Nygren, Fredrik Hansson and Bertil Persson (all re-election) were elected as board members.

Anders Mörck valdes till styrelsens ordförande.
Anders Mörck was elected as chairman of the board of directors.

§ 16

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till bolagets revisor för perioden fram till årsstämman 2023. 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 2023. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB have notified the company that the authorized auditor Johan Palmgren will be responsible for the audit.

§ 17

Beslutades att fastställa en ny bolagsordning Bilaga 2.
It was resolved to adopt new Articles of Association Exhibit 2.

§ 18

Stämman bemyndigade styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med § 18 i utsänd kallelse inför 2022 års årsstämma Bilaga 3.
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 §18 of the notice of the 2022 AGM Exhibit 3.

§ 19

Det beslutades att godkänna ersättningsrapporten för verkställande direktören i enlighet med Bilaga 4.
It was decided to approve the remuneration report for the CEO in accordance with Exhibit 4.

§ 20

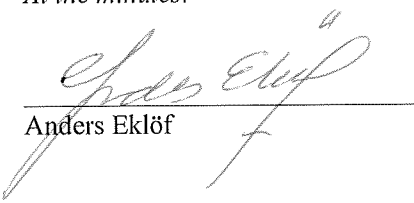
Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 5.
It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Exhibit 5.

§ 21

Det beslutades om ett köptionsprogram riktat till ledande befattningshavare i enlighet med §21 i utsänd kallelse inför 2022 års årsstämma bilaga 3.
It was resolved to adopt an option program to senior executives in accordance with § 21 of the notice of the 2022 AGM Exhibit 3.

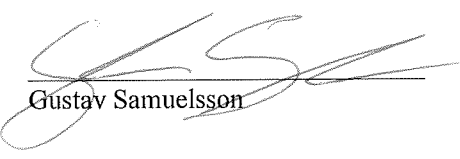
Eftersom inga ytterligare frågor hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.
As no further matters had been referred to the general meeting of the shareholders the meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:




Anders Eklöf

Justeras:
Certified:



Gustav Samuelsson

Justeras:
Certified:



Anders Mörck

Bolagstämma Troxa Group AB 2022-04-27 - RÖSTLÅNGD			
Namn	Antal aktier på stämman	Röstandel på stämman	Röstandel av totalt antal aktier
Citibank - Aberdeen investment funds ICVC- Aberdeen european smaller companies Equity Fund	53 439	0,13%	0,09%
Citibank - Danske Inves SICAV- Sverige BETA	9 571	0,02%	0,02%
Citibank - Danske Inves SICAV- Sverige småbolag	394 389	0,93%	0,66%
Svolder AB	2 596 497	6,13%	4,33%
Investment AB Latour	18 060 000	42,66%	30,10%
AMF Pensionförsäkring AB (AMF Aktiefond småbolag)	1 312 551	3,10%	2,19%
DNB - Odin Small cap	650 000	1,54%	1,08%
Swedbank Robour - småbolagsfond Sverige	1 269 746	3,00%	2,12%
Swedbank Robour - Access Sverige	69 578	0,16%	0,12%
Swedbank Robour - Access Mix	40 897	0,10%	0,07%
Spiltan fonder- Spiltan Småbolagsfond	875 178	2,07%	1,46%
Spiltan fonder- Spiltan Aktiefond Småland	472 338	1,12%	0,79%
Spiltan fonder- Spiltan Aktiefond Stabil	1 602 184	3,78%	2,67%
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	3	0,00%	0,00%
Privatpersoner		0,00%	0,00%
Johan Andersson	120	0,00%	0,00%
Hans Fredriksson	28	0,00%	0,00%
Lars-Olof Svensson	3 000	0,01%	0,01%
Sune Flåring	181	0,00%	0,00%
Curt Karlsson	975	0,00%	0,00%
Peter Backstig	9	0,00%	0,00%
Anders Backstig	225	0,00%	0,00%
Jan Bertil Gunnar Svensson + Jeanette Elvie Ingegärd Liljengren	225	0,00%	0,00%
Thomas Widstrand	3 447 780	8,14%	5,75%
SEB voting:		0,00%	0,00%
Abu Dhabi Pension Fund	4 361	0,01%	0,01%
Abu Dhabi Pension Fund	5 921	0,01%	0,01%
Adasina Social Justice All Cap Global ETF	465	0,00%	0,00%
Alaska Permanent Fund Corporation	5 108	0,01%	0,01%
American Century Etf Trust - Avantis International Small Cap Value Etf	7 216	0,02%	0,01%
American Century ETF Trust - Avantis Responsible International Equity ETF	9	0,00%	0,00%
AMUNDI MULTI - GERANTS PEA PME - POCHE BERENBERG	15 571	0,04%	0,03%
AMUNDI MULTI - GERANTS PEA PME - POCHE MONTANARO	75 000	0,18%	0,13%
AMUNDI MULTI - GERANTS PEA PME - POCHE ODDO	22 625	0,05%	0,04%
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	10 992	0,03%	0,02%
AstraZeneca Allemansfond	205 000	0,48%	0,34%
Avantis International Equity Etf	6 954	0,02%	0,01%
Avantis International Equity Fund	724	0,00%	0,00%
Avantis International Small Cap Value Fund	2 467	0,01%	0,00%
California State Teachers Retirement System	5 241	0,01%	0,01%
California State Teachers Retirement System	36 122	0,09%	0,06%
City of new york group trust	7 025	0,02%	0,01%
City of new york group trust	9 921	0,02%	0,02%
City of new york group trust	7 349	0,02%	0,01%
College Retirement Equities Fund	65 050	0,15%	0,11%
DNB Fund - Nordic Small Cap	4 202	0,01%	0,01%
Epworth Investment Fund for Charities	79 651	0,19%	0,13%
Government Pension Investment Fund 400045887	2 019	0,00%	0,00%
Handelsbanken Global Smabolag Index Criteria	5 920	0,01%	0,01%
Handelsbanken Norden Index Criteria	145 473	0,34%	0,24%
Handelsbanken Sverige Index Criteria	263 689	0,62%	0,44%
Handelsbanken Sverige Selektiv	490 716	1,16%	0,82%
Handelsbanken Sverige Tema	320 000	0,76%	0,53%
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1 173	0,00%	0,00%
INSTITUTIONELLA AKTIEFONDEN SVERIGE	110 722	0,26%	0,18%
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	371 897	0,88%	0,62%
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH für Entsorgung Fonds	5 420	0,01%	0,01%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL	17 707	0,04%	0,03%
ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY INDEX FUND (CH)	5 716	0,01%	0,01%
Los Angeles County Employees Retirement Association	5 699	0,01%	0,01%
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	3 595	0,01%	0,01%
Mercer UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	8 770	0,02%	0,01%
NORDEA 1 SICAV	9 703	0,02%	0,02%
NORDEA DONATIONSMEDELSFOND	2 251	0,01%	0,00%
NORDEA GENERATIONSFOND 50-TAL	5 023	0,01%	0,01%
NORDEA GENERATIONSFOND 60-TAL	24 525	0,06%	0,04%
NORDEA GENERATIONSFOND 70-TAL	24 289	0,06%	0,04%
NORDEA GENERATIONSFOND 80-TAL	13 883	0,03%	0,02%
NORDEA GENERATIONSFOND 90-TAL	1 799	0,00%	0,00%
NORDEA GENERATIONSFOND SENIOR	480	0,00%	0,00%
NORDEA INSTITUTIONELLA SMABOLAGSFONDEN SVERIGE	407 597	0,96%	0,68%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	570 597	1,35%	0,95%
NORDEA SMABOLAGSFOND SVERIGE	1 101 843	2,60%	1,84%
NORDEA SVERIGE PASSIV	32 233	0,08%	0,05%

Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	33 685	0,08%	0,06%
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	6 787	0,02%	0,01%
NTGI-QM Common Daily All Country World ex-US Investable Market Index Fund - Non Lending	1 110	0,00%	0,00%
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	9 863	0,02%	0,02%
Principal Funds, Inc. - Global Multi-Strategy Fund	1 268	0,00%	0,00%
Public Employees Retirement Association of Colorado	3 316	0,01%	0,01%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	878	0,00%	0,00%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	11 199	0,03%	0,02%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	667	0,00%	0,00%
Russell Investments Global Smaller Companies Pool	1 081	0,00%	0,00%
Russell Investments Trust Company Commingled Employee Benefit Funds Trust	851	0,00%	0,00%
SANOFI ACTIONS EUROPE PME-ETI	40 840	0,10%	0,07%
Schwab International Small-Cap Equity ETF	55 870	0,13%	0,09%
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	308	0,00%	0,00%
Smallcap World Fund, Inc.	708 000	1,67%	1,18%
SPDR Portfolio Europe ETF	697	0,00%	0,00%
SSGA SPDR ETFs Europe II Public Limited Company	4 577	0,01%	0,01%
SSGA SPDR ETFs Europe II Public Limited Company	499	0,00%	0,00%
SSGA SPDR ETFs Europe II Public Limited Company	4 623	0,01%	0,01%
State of Wisconsin Investment Board	10 768	0,03%	0,02%
State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans	68 748	0,16%	0,11%
State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans	25 887	0,06%	0,04%
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	7 112	0,02%	0,01%
STATE STREET MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	17 235	0,04%	0,03%
Stichting Pensioenfond Horeca & Catering	3 335	0,01%	0,01%
The Regents of the University of California	6 770	0,02%	0,01%
The Regents of the University of California	4 589	0,01%	0,01%
The Regents of the University of California	22 239	0,05%	0,04%
The Regents of the University of California	1 238	0,00%	0,00%
The Regents of the University of California	671	0,00%	0,00%
THE UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND	40 976	0,10%	0,07%
The Washington State Investment Board	12 094	0,03%	0,02%
TIAA-CREF Quant International Small-Cap Equity Fund	36 886	0,09%	0,06%
UBS (US) Group Trust	2 161	0,01%	0,00%
UBS Fund Management (Switzerland) AG	1 112	0,00%	0,00%
UBS Fund Management (Switzerland) AG	9 461	0,02%	0,02%
Utah State Retirement Systems	1 492	0,00%	0,00%
Vanguard Developed Markets Index Fund	248 373	0,59%	0,41%
Vanguard ESG International Stock ETF	2 995	0,01%	0,00%
Vanguard European Stock Index Fund	72 051	0,17%	0,12%
Vanguard Fiduciary Trust Company Developed Markets Index Trust	1 078	0,00%	0,00%
Vanguard Fiduciary Trust Company Institutional Total International Stock Market Index Trust	20 805	0,05%	0,03%
Vanguard Fiduciary Trust Company Institutional Total International Stock Market Index Trust II	159 264	0,38%	0,27%
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND	117 689	0,28%	0,20%
Vanguard FTSE Developed All Cap Ex North America Index ETF	3 801	0,01%	0,01%
Vanguard FTSE Developed Europe All Cap Index ETF	404	0,00%	0,00%
Vanguard Funds Public Limited Company	115	0,00%	0,00%
Vanguard International Small Companies Index Fund	6 730	0,02%	0,01%
Vanguard Investment Series PLC	16 591	0,04%	0,03%
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	439 273	1,04%	0,73%
Vanguard Total World Stock Index Fund	16 741	0,04%	0,03%
WELLINGTON - IG GLOBAL EQUITY HEDGE POOL	5 974	0,01%	0,01%
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	7 187	0,02%	0,01%
Virginia Retirement System	163	0,00%	0,00%
WisdomTree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund	1 406	0,00%	0,00%
WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund	17 185	0,04%	0,03%
WisdomTree Global ex-U.S. Quality Dividend Growth Fund	4 101	0,01%	0,01%
WisdomTree International SmallCap Dividend Fund	39 628	0,09%	0,07%
		0,00%	0,00%
SEB Investment management - SEB Sverige Indexfond	176 889	0,42%	0,29%
SEB Investment management - SEB Sverige Indexnära	186 178	0,44%	0,31%
SEB Investment management - SEB Sverigefond småbolag	1 169 014	2,76%	1,95%
SEB Investment management - SEB Sverigefond småbolag chans / risk	1 888 468	4,46%	3,15%
SEB Investment management - SEB Micro cap fund	596 191	1,41%	0,99%
SEB Investment management - SEB Nordic small cap fund	513 159	1,21%	0,86%
Gamla livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv	59 304	0,14%	0,10%
Totalt Anmälda	42 333 115	100,00%	70,56%
Totalt antal aktier i bolaget	60 000 000		

**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 Styrelsens ordförande skall ta kontakt med de tre röstmässigt största ägarna i bolaget baserat på ägargrupperade uppgifter i Euroclear Swedens register per den sista bankdagen i augusti varje år. Envar av dessa ägare är berättigad att utse en representant att utgöra valberedning intill dess att ny valberedning utsetts. Ingen av dessa tre representanter bör vara någon av styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande skall vara adjungerad till valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår sin rätt att utse representant till valberedningen så går rätten vidare till i storleksordning nästa aktieägare.

Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört skall, om valberedningen så beslutar, ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgångne ledamoten, eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den aktieägare som tillkommit i denna grupp. Om ägarförhållandena i bolaget ändras innan valberedningen har slutfört sitt arbete, skall valberedningen äga rätt att ändra i valberedningens sammansättning på det sätt som man finner lämpligt.

The Chairman of the Board shall contact the three largest shareholders in the company in terms of voting rights based on ownership group information in the Euroclear Sweden Register as of the last banking day in August each year. Each of these owners is entitled to appoint a representative to constitute a nomination committee until a new nomination committee has been appointed. None of these three representatives should be any of the board members. The Chairman of the Board shall be co-opted to the Nomination Committee. If one of the three largest owners waive their right to appoint a representative to the nomination committee, the right proceeds to in the order of the next shareholder. If a member leaves the nomination committee before its work is completed, if the nomination committee so decides, the replacement shall be appointed by the same shareholder who appointed the resigned member, or, if that shareholder no longer belongs to the three largest shareholders in terms of votes, by the shareholder who has been added to this group. If the ownership of the company changes before the Nomination Committee has completed its work, the Nomination Committee shall have the right to change the composition of the Nomination Committee in the manner that it considers appropriate.

- 2.2 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 represent the largest shareholder. The Chairman of the Board shall never be the Chairman of 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:

- o age, principal education and work experience;
- o any work performed for the Company and other significant professional commitments;
- o any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;
- o 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
- o 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 skäligen 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.

* * * * *



Bolagsordning

Bolagsordning för Troax Group AB (publ), organisationsnummer 556916-4030.
Antagen på årsstämman den 27 april 2022.

1 § Företagsnamn

Bolagets firma är Troax Group AB (publ).

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Gnosjö kommun, Jönköpings län.

3 § Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 2 500 000 euro och till högst 10 000 000 euro.

5 § Antal aktier

Antalet aktier i bolaget skall uppgå till lägst 18 000 000 aktier och till högst 72 000 000 aktier.

6 § Räkenskapsår och redovisningsvaluta

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

Med verkan från ingången av det räkenskapsår som inleds närmast efter den 11 december 2014 skall Bolaget ha euro som redovisningsvaluta och aktiekapitalet och aktiernas kvotvärde skall vara bestämda i euro.

7 § Styrelse

Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter, utan styrelsesuppleanter.

8 § Revisor

Bolaget skall ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

9 § Orten för hållande av bolagsstämma

Bolagsstämman skall hållas i Gnosjö, Jönköping eller Stockholm.

10 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelsen skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före stämman.

11 § Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Varje aktieägare eller ombud får vid bolagsstämman medföra högst två biträden. Aktieägare får medföra biträde endast om aktieägaren till bolaget anmält antalet biträden enligt vad i föregående stycke sägs.

12 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollen;
5. prövning av om bolagsstämman har blivit behörigen sammankallad;

6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
12. val av styrelseledamöter, styrelseordförande, och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter; och
13. annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

13 § Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).



Troax Group AB (publ)

PRESSMEDDELANDE, Hillerstorp den 25 mars 2022, kl. 13.30 CET

Kallelse till årsstämma i Troax Group AB (publ)

Aktieägarna i Troax Group AB (publ) (556916-4030) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 27 april 2022 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 tisdagen den 19 april 2022;
- dels anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 21 april 2022 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 2022 (se för ytterligare information nedan under punkten I). 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. 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 19 april 2022. 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 21 april 2022 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 principer för 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. Fastställande av bolagsordning



18. Förvärv och överlåtelse av aktier
19. Styrelsens ersättningsrapport
20. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
21. Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare
22. Stämmans avslutande

C. VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN 2022 AVSEENDE PUNKTERNA 2, 11-16 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 2022 i Troax Group AB (publ) bestått av Johan Menckel (ordf.), Investment AB Latour, Patrik Jönsson, SEB Investment Management, Thomas Widstrand, eget innehav och Anders Mörck, ordförande i Troax Group som adjungerad.

Valberedningen har hållit tre 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 principer för valberedningen (punkt 11)

Valberedningen föreslår följande procedur för utseende av valberedning:

Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de tre röstmässigt största ägarna i bolaget per den sista bankdagen i augusti varje år. Med de tre största aktieägarna avses i denna instruktion de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti månad.¹ Envar av dessa ägare är berättigad att utse en ledamot att utgöra valberedning intill dess att ny valberedning utsetts. Ingen av dessa tre utsedda ledamöter bör vara någon av styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår sin rätt att utse en ledamot till valberedningen så går rätten vidare till i storleksordning nästa aktieägare. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om valberedningen så beslutar, ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgångne ledamoten, eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den aktieägare som tillkommit i denna grupp. Om ägarförhållandena i bolaget ändras innan valberedningen har slutfört sitt arbete, ska valberedningen äga rätt att ändra i valberedningens sammansättning på det sätt som man finner lämpligt. Fullständigt förslag avseende inrättande av principer för valberedningen framgår av särskild bilaga och hålls tillgänglig på bolagets webbplats www.troax.com.

Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 12)

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

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.



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 en ökning av styrelsearvoden enligt följande. Arvodet föreslås utgå med 695 000 (675 000) kronor för styrelsens ordförande och till vardera 280 000 (270 000) kronor för övriga årsstämmovalda ledamöter med undantag för den verkställande direktören. Förslaget innebär att den totala ersättningen till styrelsen kommer att utgå med 1 815 000 (1 755 000) kronor. Belopp inom parentes beskriver den tidigare nivån. Valberedningen föreslår vidare att arvode för revisionsutskottsarbete skall utgå med 108 000 (105 000) kronor till ordförande och 83 000 (80 000) kronor till ledamot samt arvode för ersättningsutskottsarbete med 52 000 (50 000) kronor till ordförande och 26 000 (25 000) kronor till ledamot. 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 15)

Valberedningen föreslår omval av Anders Mörck, Eva Nygren, Anna Stålenbring, Fredrik Hansson, Bertil Persson och Thomas Widstrand. 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 16)

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB fram till slutet av årsstämman 2023. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Johan Palmgren fortsätter som huvudansvarig revisor.

D. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT AVSEENDE PUNKTERNA 9 b, 17-21

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

Styrelsen föreslår att bolagets vinstmedel disponeras så att 0,3 EUR per aktie, sammanlagt 18,0 MEUR, delas ut till aktieägarna och att återstående del av bolagets vinstmedel, cirka 18,5 MEUR, balanseras i ny räkning. Styrelsen föreslår vidare att 29 april 2022 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutet om årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden ABs försorg den 6 maj 2022 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

Fastställande av ny bolagsordning (punkt 17)

Styrelsen föreslår att stämman fastställer förslaget till ny bolagsordning där det föreslås en mindre justering avseende företagsnamn med anledning av en språklig förändring i lag. Bolagsordningens 1 § får därmed lydelse:

"Bolagets företagsnamn är Troax Group AB (publ)."

Det föreslås vidare en förändring avseende 11 § gällande rätt att delta i bolagsstämma. Nuvarande text föreslås utgå och ersättas av nedan. Bolagsordningens 11 § får därmed följande lydelse:

"Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Varje aktieägare eller ombud får vid bolagsstämman medföra högst två biträden. Aktieägare får medföra biträde endast om aktieägaren till bolaget anmält antalet biträden enligt vad i föregående stycke sägs."



Det föreslås även en språklig justering av bolagsordningens bestämmelse om avstämningsförbehåll med anledning av förändring i lag. Bolagsordningens 13 § får därmed följande lydelse:

"Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551)."

Det föreslås slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 18)

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 förvärfvas 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 föreslaget köptionsprogram i punkten 20. 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 19)

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

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 20)

Styrelsen upprättade inför bolagsstämman 2021 ett förslag till nya riktlinjer, anpassade till nya regler i Aktiebolagslagen, ett förslag som antogs av stämman. Årets riktlinjer är oförändrade jämfört med föregående år. Styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer kan läsas i en särskild bilaga till denna kallelse, benämnd "Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Troaxkoncernen", och finns på bolagets hemsida www.troax.com.

Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare (punkt 21)

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 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.

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 2026 – 30 juni 2026.



Lösenpriset ska fastställas av en oberoende värderingsman vid respektive tillfälle enligt vedertagna värderingsmodeller. 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 133 000 egna aktier.

Styrelsen föreslår även att stämman godkänner överlåtelser av aktier som förvärfas enligt punkt 18 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. Sedan tidigare finns det inga utestående program, då programmen som lanserades vid årsstämman 2018, 2019, 2020 och 2021 ännu inte har utnyttjats. 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 133 000 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 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 punkt 21 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 25 mars 2022
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 2021 uppgick Troax nettoomsättning till ca 252 MEUR och antalet anställda till cirka 1 100 personer vid utgången av 2021. Bolagets huvudkontor är beläget i Hillerstorp, Sverige.
www.troax.com

Ersättningsrapport 2021 / Remuneration report 2021

Introduktion / Introduction

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare inom Troaxkoncernen, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2021. 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 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i Bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58-62 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 32 i årsredovisningen för 2021.

This report describes how the guidelines for remuneration to senior executives within the Troax Group, adopted by the 2021 Annual General Meeting, were applied during the year 2021. 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 2021. Information on the remuneration committee's work in 2020 can be found in the Corporate Governance Report on pages 58-62 in the annual report for 2021.

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 32 in the Annual Report for 2021.

Utveckling under 2021 / Development in 2021

Verkställande direktören sammanfattar Troaxkoncernens övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8-11 i årsredovisningen för 2021.

The CEO summarizes the Troax Group's overall results in his report on pages 8-11 in the annual report for 2021.

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 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 tillväxtutveckling över en period som omfattar tre år. Ersättningarna kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Bolaget har under 2021 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 2020-2021 (TEUR)*

År	Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pension	Total ersättning	Andelen Fast / Rörlig ersättning
		Grundlön **	Andra förmåner	STI	LTI			
2021	Thomas Widstrand (VD)	360	13	170	113	121	777	64% /36%

*Avser under året kostnadsförd ersättning. Rörlig ersättning (LTI) avser reservering av beräknad rörlig kontanterersättning där den faktiska ersättningen kommer att baseras på måluppfyllelsen för räkenskapsåret 2023

** 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 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 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 2021, 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 2020-2021 (TEUR)*

Year	Name of executive (position)	Fixed remuneration		Variable remuneration		Pension	Total	Share fixed / Variable remuneration
		Base salary **	Other benefits	STI	LTI			
2021	Thomas Widstrand (CEO)	360	13	170	113	121	777	64% /36%

* 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 financial year 2023

** 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 27 i årsredovisningen för 2021.

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 27 in the Annual Report for 2021.

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 affärs-prioriteringar för år 2021 beaktats. De valda prestationskriterierna för år 2021 baseras på netto-omsättning samt vinst per aktie för Troaxkoncernen, 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 bedömts väl uppfylla de ställda kriterierna och ersättningsutfallet för kortsiktig rörlig ersättning till 170 (0) TEUR. Utöver detta så bedöms kriterierna för långsiktig rörlig ersättning att kunna uppfyllas varför en reservering med 33% av den möjliga långsiktiga ersättningen har skett i bolagets räkenskaper.

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 2020 have been taken into account. The selected performance criteria for 2021 are based on net sales and earnings per share for the Troax Group, 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 well meet the set criteria and the outcome of compensation for short-term variable remuneration to EUR 170 (0). In addition to this, the criteria for long-term variable remuneration are deemed to be met, which is why a provision of 33% of the possible long-term remuneration has been made in the company's accounts.

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 2021 och förändringen jämfört med 2020 / Table 2 - Changes in remuneration and the company's earnings for the financial year 2021 and the change compared with 2020

	2021	Change versus 2020
Ersättning till verkställande direktören (TEUR) / Remuneration to the CEO (TEUR)	777	+323
Omsättning för Troaxkoncernen (TEUR) / Sales for the Troax Group (TEUR)	252 278	+88 662
Koncernens rörelseresultat (TEUR) / Operating profit (TEUR)	52 421	+21 574
Vinst per aktie för Troaxkoncernen (EUR/aktie) / Earnings per share for Troax Group (EUR/share)	0,66	+0,27
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)	45	+2
Genomsnittligt antal anställda i Troaxkoncernen / Average number of employees in the Troax Group	1 066	+263

Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare inom Troaxkoncernen / *The Board's proposal for guidelines for salaries and other remuneration to senior executives within the Troax Group*

1. Ledande befattningshavare och tillämpningsområde / *Senior executives and scope*

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktör och andra ledande befattningshavare som ingår i koncernens ledningsgrupp. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, exempelvis köptionsprogram.

These guidelines include senior executives. Senior executives refer to the CEO and other senior executives who are part of the Group's management group. The guidelines shall apply to remuneration that is agreed upon, and changes that are made to already agreed remuneration, after the guidelines have been adopted by the 2022 Annual General Meeting. Regarding employment conditions that are governed by rules other than Swedish, appropriate adjustments may be made to comply with mandatory such rules or established local practice, and the general purpose of these guidelines should be met as far as possible. The guidelines do not include remuneration decided by the Annual General Meeting, such as call option program.

2. Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra dessa riktlinjer / *Decision-making process for establishing, reviewing and implementing these guidelines*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

The Board has established a Remuneration Committee. The committee's tasks include preparing the Board's decision on proposals for guidelines for remuneration to senior executives. The Remuneration Committee shall also follow and evaluate programs for variable remuneration for company management, the application of guidelines for remuneration to senior executives, and applicable remuneration structures and remuneration levels in the company. The members of the Remuneration Committee are independent in relation to the company and company management.

The Board of Directors shall prepare proposals for new guidelines at least every four years and submit the proposal for resolution at the AGM. The guidelines shall apply until new guidelines have been adopted by the AGM. In the Board's treatment of and decisions on remuneration-related matters, the CEO or other members of the executive management are not present, insofar as they are affected by the issues.



3. Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet / *The guidelines promote the company's business strategy, long-term interests and sustainability*

Troax strategi är att utveckla innovativa säkerhetslösningar med högkvalitativa, metallbaserade nätpanelslösningar för att uppfylla behoven av skyddad och säker förvaring samt att fungera som maskinskydd och lageravskiljare. För mer information om affärsstrategin se bolagets årsredovisning på bolagets hemsida www.troax.se.

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för bolaget att behålla och rekrytera kompetenta och engagerade medarbetare för att framgångsrikt kunna genomföra bolagets affärsstrategi och tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Vidare ska riktlinjerna stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom bolaget. Riktlinjerna ska dessutom bidra till god etik och företagskultur. För att uppnå bolagets affärsstrategi krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Troax Group har sedan 2018 inrättat årliga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram i form av köptionsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer men skall ändå ses som en del i andemeningen av dessa riktlinjer. För mer information om dessa program, se respektive års kallelse till årsstämma.

Troax's strategy is to develop innovative security solutions with high-quality, metal-based grid panel solutions to meet the needs of protected and secure storage, and to act as machine guards and storage separators. For more information on the business strategy, see the company's annual report on the company's website www.troax.se.

The guidelines shall contribute to creating the conditions for the company to retain and recruit competent and committed employees in order to successfully execute the company's business strategy and meet the company's long-term interests, including sustainability. In addition, the guidelines will stimulate an increased interest in the business and earnings development as a whole and increase the motivation for the senior executives and increase cohesion within the company. The guidelines should also contribute to good ethics and corporate culture. In order to achieve the company's business strategy, the total annual remuneration must be market-based and competitive, considering the individual's qualifications and experience and that outstanding performance must be reflected in the total remuneration. Variable cash payments covered by these guidelines are intended to promote the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability.

Since 2018, Troax Group has established annual long-term share-related incentive programs in the form of call option programs. They have been approved by the AGM and are therefore not covered by these guidelines but should nevertheless be seen as part of the spirit of these guidelines. For more information about these programs, see the annual general meeting's call to the annual general meeting.



4. Ersättningar / Compensation

Styrelsens utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor på den arbetsmarknad och inom det arbetsområde som medarbetaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter vilka möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till en ledande befattningshavare 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

Gällande grundlön ska ersättningen baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation och grundlönen ska revideras årsvis. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av STI ska kunna mätas under en period om ett år. STI baseras på uppnådda mål och kan uppgå till 0 – 50 procent av grundlönen. Fördelningen mellan fast grundlön och STI ska stå i proportion till medarbetarens befattning och arbetsuppgifter. För att främja långsiktighet ska styrelsen också kunna besluta om LTI till verkställande direktören och ledande befattningshavare, ersättningar som är kopplade till koncernens långsiktiga tillväxtutveckling över en period som omfattar tre år. LTI är maximerat till en tredjedel av grundlönen per år under treårsperioden. De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionslösningar om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för avgiftsbestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av grundlönen. Övriga förmåner kan utges och avser i huvudsak bilförmån. Övriga förmåner skall följa praxis i det land där den ledande befattningshavaren har sin hemvist.

Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade incitamentsprogram.

The Board's opinion is that remuneration should be paid on market and competitive terms in the labour market and in the work area in which the employee is placed and take into account the individual's qualifications and experiences which enable senior executives to be recruited and retained. Remuneration to a senior executive may consist of the following components:

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

With regard to basic salary, the remuneration shall be based on factors such as work duties, skills, experience, position and performance and the basic salary shall be revised annually. The fulfilment of criteria for payment of STI should be measurable over a period of one year. STI is based on achieved goals and can amount to 0 - 50 percent of base salary. The distribution between fixed base salary and STI must be proportionate to the employee's position and duties. In order to promote long-termism, the Remuneration Committee shall also be able to decide on LTI to the President and senior executives, remuneration that is linked to the Group's long-term growth development over a period of three years.

LTI is maximized at one third of the basic salary per year during the three-year period.

The senior executives' pension terms shall be market-based in relation to what generally applies to corresponding executives in the market and should normally be based on defined contribution pension solutions unless the executive is covered by defined benefit pension under compulsory collective agreement provisions. The pension premiums for defined contribution pensions shall amount to a maximum of 35 per cent of the basic salary. Other benefits may be issued and relate mainly to car benefits. Other benefits shall follow the practice of the country in which the senior executive is domiciled.

In addition, the Annual General Meeting can - and regardless of these guidelines - decide on, for example, share-related incentive programs.

5. Kriterier för utbetalning av STI och LTI / Criteria for payment of STI and LTI

STI och LTI ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande och därmed främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Kriterierna för utbetalning av STI och LTI ska i huvudsak baseras på lönsamhetstillväxt baserad på mål som fastställs av ersättningskommittén varje år.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av STI och LTI avslutats ska det fastställas/bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser STI och LTI till verkställande direktören. Såvitt avser STI till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

STI and LTI shall be linked to predetermined and measurable criteria that may be financial or non-financial. They can also be individualized quantitative or qualitative goals. The criteria must be designed with the aim of promoting the company's long-term value creation and thereby promoting the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability. The criteria for the payment of STI and LTI should be based primarily on profitability growth based on goals set by the Remuneration Committee each year.

When the measurement period for fulfilling the criteria for payment of STI and LTI has been completed, the extent to which the criteria have been met shall be determined / assessed. The Remuneration Committee is responsible for the assessment as far as STI and LTI is concerned with the CEO. As far as STI is concerned to other executives, the CEO is responsible for the assessment.

As far as financial targets are concerned, the assessment shall be based on the latest financial information published by the company.

6. Upphörande av anställning / Termination of employment

För ledande befattningshavare gäller för den anställde en uppsägningstid om 3-6 månaders och för arbetsgivaren en uppsägningstid om 6-12 månader. Fast grundlön utgår under uppsägningstiden. Avgångsvederlag ska kunna utgå om max 12 månadslöner i enlighet med gällande anställningsavtal.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska enbart kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning, och ska vara baserad på den ersättningsnivå som befattningshavaren hade vid tidpunkten för anställningens upphörande.

For senior executives, the employee has a notice period of 3-6 months and for the employer a notice period of 6-12 months. Fixed basic salary is paid during the notice period. Severance pay up to a maximum of 12 month's salaries could be offered in accordance with current employment contracts.

In addition, compensation for any commitment to restrict competition may be paid. Such remuneration shall only compensate for any loss of income as a result of the restriction of competition obligation and shall be based on the level of remuneration that the executive had at the time of termination of employment.

7. Lön och anställningsvillkor för anställda / Salaries and terms of employment for employees

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

In preparing the Board's proposal for these remuneration guidelines, salaries and terms of employment for the company's employees have been taken into account by the fact that information on employees' total remuneration, the components of the remuneration and the rate of increase and increase over time have been part of the remuneration committee's and the Board's decision basis for evaluating the reasoning and the reasoning. as a result of these.

8. Frågående av riktlinjerna / Deviation from the guidelines

Styrelsen ska ha rätt att besluta om att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose koncernens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

The Board of Directors shall have the right to decide to temporarily deviate from the guidelines in whole or in part, if there are special reasons for this in an individual case and a departure is necessary to meet the Group's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. As stated above, it is part of the remuneration committee's tasks to prepare the board's decision on remuneration issues, which includes decisions on deviations from the guidelines.

Hillerstorp mars / March 2022

Troax Group AB (publ)

Styrelsen / Board of Directors