

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Troax Group AB (publ) den 14 maj 2019 i Hillerstorp  
*Minutes from annual general meeting of the shareholders of Troax Group AB (publ) on 14th of May 2019 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 öppnad.  
*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 12 097 818 aktier anmälda och representerade, vilket utgör 60,49 % av det totala antalet aktier och antalet röster i bolaget.  
*At the general meeting, 12 097 818 shares were registered and represented, corresponding to 60,49 % 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 Anders Mörck att justera dagens protokoll jämte stämмоordföranden. Anders Mörck utsågs till rösträknare i händelse av votering.  
*It was resolved to appoint Anders Mörck to certify the minutes in addition to the chairman of the meeting. Anders Mörck was appointed as teller in the event of voting.*

## § 6

Ordföranden redogjorde för att kallelse till dagens stämma hade publicerats på bolagets hemsida 2019-04-04 och i Post- och Inrikes Tidningar 2019-04-08. Dessutom har information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet 2019-04-08. 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 2019-04-04 and in Post- och Inrikes Tidningar on 2019-04-08. Information of the notice had also been published in Svenska Dagbladet on 2019-04-08. 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 2018 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 2018 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.*

## § 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 5,00 kr per aktie, 100 MSEK eller ca 9,7 MEUR och att resterande fritt eget kapital ska överföras i ny räkning. Årsstämman beslutade att avstämningsdag för utdelningen ska vara 16 maj 2019.

*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 5,00 per share, in total 100 MSEK, approximate 9,7 MEUR and that the remaining non-restricted equity be retained by the parent company. The AGM resolved that May 16th, 2019 be the record day for dividend.*



§ 9c

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

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

§ 10

Valberedningens ordförande Anders Mörck redogjorde för valberedningens arbete under året och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

*The chairman of the nomination committee, Anders Mörck, 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.*

§ 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:

- 540.000 kronor till styrelsens ordförande och 250.000 kronor vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget
- arvode för arbete i revisionsutskott utgår med 100.000 kronor till ordföranden samt 75.000 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 1.540.000 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 540,000 to the chairman of the board and SEK 250,000 to each of the other directors appointed by the general meeting and not being employees of the company;
- SEK 100,000 to the chairman of the audit committee and SEK 75,000 to each of the other members of these committees.
- SEK 50,000 to the chairman 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 1,540,000.

*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, Fredrik Hansson och Bertil Persson (samtliga omval).  
*Jan Svensson, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand and Eva Nygren, Fredrik Hansson and Bertil Persson (all re-election).*

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

Det noterades att aktieägare företrädande 429 294 röster (3,5% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4).  
*It was noted that shareholders representing 429 294 votes (3,5% 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 2020. 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 2020. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB have notified the company that the authorized auditor Johan Palmgren will be responsible for the audit.*

Det noterades att aktieägare företrädande 57 630 röster (0,5% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4).  
*It was noted that shareholders representing 57 630 votes (0,5% of the votes represented at the AGM) opposed the decision (Exhibit 4).*

## § 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 2019 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 2019 AGM Exhibit 2.*

Det noterades att aktieägare företrädande 57 630 röster (0,5% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4).  
*It was noted that shareholders representing 57 630 votes (0,5% of the votes represented at the AGM) opposed the decision (Exhibit 4).*

## § 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.*

Det noterades att aktieägare företrädande 79 030 röster (0,7% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4).  
*It was noted that shareholders representing 79 030 votes (0,7% of the votes represented at the AGM) opposed the decision (Exhibit 4).*

§ 19

Det beslutades om att genomföra en split 3:1 i enlighet med §19 i utsänd kallelse inför 2019 års årsstämma bilaga 2.  
*It was decided to carry out a split 3:1 in accordance with § 19 of the notice of the 2019 AGM Exhibit 2.*

§ 20

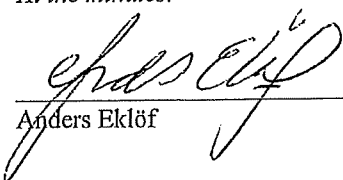
Det beslutades om ett köptionsprogram riktat till ledande befattningshavare i enlighet med §20 i utsänd kallelse inför 2019 års årsstämma bilaga 2.  
*It was resolved to adopt an option program to senior executives in accordance with § 19 of the notice of the 2019 AGM Exhibit 2.*

Det noterades att aktieägare företrädande 405 619 röster (3,4% av de på stämman företrädda rösterna) var emot beslutet (Bilaga 4).  
*It was noted that shareholders representing 405 619 votes (3,4% of the votes represented at the AGM) opposed the decision (Exhibit 4).*


§ 21

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.*

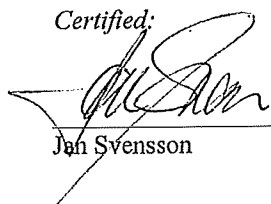
Vid protokollet:  
*At the minutes:*

  
\_\_\_\_\_  
Anders Eklöf

Justeras:  
*Certified:*

  
\_\_\_\_\_  
Anders Mörck

Justeras:  
*Certified:*

  
\_\_\_\_\_  
Jan Svensson

Bolagstämma Troxa Group AB 2019-05-14  
RÖSTLÄNGD

Förnamn	Antal aktier på stämman	Röstandel på stämman	Röstandel av totalt antal aktier
Anders Backstig	75	0,00%	0,00%
Anna Stålenbring	3 000	0,02%	0,02%
Bength Håkansson	1 375	0,01%	0,01%
BENygren AB	500	0,00%	0,00%
Citibank - Colonial Firsta state investments limited	8 133	0,07%	0,04%
Citibank - Norges Bank	26 330	0,22%	0,13%
Göran Duell	2 000	0,02%	0,01%
Henrik Backstig	75	0,00%	0,00%
Ingvar Kardetoft	25	0,00%	0,00%
Investment AB Latour	6 020 000	49,76%	30,10%
Jan Svensson	5 000	0,04%	0,03%
John Anders Harry Andersson	2 000	0,02%	0,01%
Lars-Olof Svensson	1 000	0,01%	0,01%
Lennart Lidqvist	100	0,00%	0,00%
Milenko Simic	1	0,00%	0,00%
Nordea Bank Abp - Danske invest Sicav Sverige småbolag	9 600	0,08%	0,05%
Nordea Bank Abp - GTAA Panther fund LP	88	0,00%	0,00%
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Astrazeneca allemansfond	81 000	0,67%	0,41%
Nordea Bank Abp - Handelsbanken nordiska småbolagsfond	100 000	0,83%	0,50%
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Sverige selektiv	356 828	2,95%	1,78%
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Sverige fond	322 450	2,67%	1,61%
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Sverige fond	657	0,01%	0,00%
Nordea Bank Abp - Public employees retirement system of Ohio	3 517	0,03%	0,02%
Nordea Bank Abp - Public employees retirement system of Ohio	1 230	0,01%	0,01%
Nordea Bank Abp - State of new Mexico state investment council	52 493	0,43%	0,26%
Nordea Bank Abp - Tennessee consolidated retirement system	48 196	0,40%	0,24%
Nordea Bank Abp - Texas municipal retirement system	8 300	0,07%	0,04%
Nordea Bank Abp - The captive investors fund	94 100	0,78%	0,47%
Nordea Bank Abp - Vanguard international explorer fund	40 821	0,34%	0,20%
Nordea fonder - equity small cap fund (Nodea 1 SICAV)	526 598	4,35%	2,63%
Nordea fonder - Nordea Nordic small cap fund (Placeringsfond SM bolagsfond Norden)	955 714	7,90%	4,78%
Nordea fonder - Nordea småbolagsfond	1 981	0,02%	0,01%
SEB - Alaska Permanent Fund Corporation	159 700	1,32%	0,80%
SEB - AMG Timesquare International Small Cap Fund	288 124	2,38%	1,44%
SEB - BLACKROCK STRATEGIC FUNDS (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.	5 146	0,04%	0,03%
SEB - British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Airways Pension Scheme	193 139	1,60%	0,97%
SEB - British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Airways Pension Scheme	2 218	0,02%	0,01%
SEB - California State Teachers Retirement System	8 883	0,07%	0,04%
SEB - California State Teachers Retirement System	2 729	0,02%	0,01%
SEB - City of new york group trust (State Street Bank and trust company as trustee of city of new	2 403	0,02%	0,01%
SEB - City of new york group trust (State Street Bank and trust company as trustee of city of new	1 393	0,01%	0,01%
SEB - City of new york group trust (State Street Bank and trust company as trustee of city of new	10 048	0,08%	0,05%
SEB - College Retirement Equities Fund	1 035	0,01%	0,01%
SEB - HP INC Master Trust	2 726	0,02%	0,01%
SEB - ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST	28 209	0,23%	0,14%
SEB - Lawrence Livermore Nat Sec, LLC and Los Alamos Nat Sec, LLC Defined Benefit Plan	56 000	0,46%	0,28%
SEB - LO Funds - Continental Europe Family Leaders	57 630	0,48%	0,29%
SEB - Metzler Asset Management GmbH	7 400	0,06%	0,04%
SEB - Metzler Small and Micro Cap Europe (Metzler Universal Trust Metzler Small and Micro Cap	14 000	0,12%	0,07%
SEB - Metzler Small and Micro Cap Europe (Metzler Universal Trust Metzler Small and Micro Cap	36 600	0,30%	0,18%
SEB - Pension Reserves Investment Trust Fund	275 000	2,27%	1,38%
SEB - SMALLCAP World Fund, Inc.	6 997	0,06%	0,03%
SEB - SPDR S and P International Small Cap ETF	1 206	0,01%	0,01%
SEB - SSGA SPDR ETFs Europe II Public Limited Company	10 656	0,09%	0,05%
SEB - State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement	16 353	0,14%	0,08%
SEB - State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement	3 539	0,03%	0,02%
SEB - State Street MSCI EAFE Small Cap Index Securities Lending Common Trust Fund	9 835	0,08%	0,05%
SEB - Sunsuper Superannuation Fund	419	0,00%	0,00%
SEB - Union Bank NA	4 315	0,04%	0,02%
SEB - Vanguard Investment Series PLC	14 206	0,12%	0,07%
SEB - Wells Fargo Bank, N.A.	100	0,00%	0,00%
Stig Wenker	1 421	0,01%	0,01%
Svenska Handelsbanken - Guardians of New Zealand Superannuation...	256	0,00%	0,00%
Svenska Handelsbanken - Municipal EE's Annuity and benefit fund of Chicago	11 109	0,09%	0,06%
Svenska Handelsbanken - Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	363	0,00%	0,00%
Svenska Handelsbanken - Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	370	0,00%	0,00%
Svenska Handelsbanken - NTGI-QM Common Daily All Country World ex-US...	1 041 843	8,61%	5,21%
Svolder AB	1 149 260	9,50%	5,75%
Thomas Widstrand			

Totalt Anmälda

12 097 818 100,00% 60,49%

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:

- 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.

*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:*

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

BILAGA 2

PRESSMEDDELANDE, Hillerstorp den 4 april 2019, kl. 08.30 CET

## Kallelse till årsstämma i Troax Group AB (publ)

Aktieägarna i Troax Group AB (publ) (556916-4030) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 14 maj 2019 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 onsdagen den 8 maj 2019;
- dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 8 maj 2019 under adress Troax Group AB, Box 89, 335 04 Hillerstorp, eller per telefon 0370-828 00, eller via e-post [arsstamma@troax.com](mailto: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 2019 (se för ytterligare information nedan under punkten I). För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktsformulär som finns tillgängligt på bolagets webbplats [www.troax.com](http://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 tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i årsstämman. För att denna registrering ska vara införd i aktieboken den 8 maj 2019 måste aktieägare i god tid före denna dag begära att förvaltaren genomför sådan registrering.

### 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. 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
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 uppdelning av aktier (split 3:1)
20. Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare
21. Stämmans avslutande



## **C. VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN 2019 AVSEENDE PUNKTERNA 2, 11-16 SAMT MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE I TROAX GROUP AB (publ)**

### **Instruktion för valberedningen**

Vid årsstämman 2018 fattades beslut om inrättande av en valberedning inför årsstämman 2019 bestående av Anders Mörck (ordf.), Investment AB Latour, Jan Särilvik, Nordea Fonder, Ulf Hedlundh, Svolder AB och Jan Svensson, ordförande i Troax Group.

Valberedningen har hållit två 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. Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

### **Val av ordförande vid stämman (punkt 2)**

Styrelsens ordförande Jan Svensson föreslås som ordförande vid årsstämman.

### **Fastställande av principer för valberedningen (punkt 11)**

Valberedningen föreslår att proceduren för utseende av valberedning ändras från att valberedningen utses av årsstämman till att istället utses baserat på ägande i bolaget den sista bankdagen i augusti enligt följande:

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. 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](http://www.troax.com).

### **Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 12)**

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

### **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 höjs till 540 000 (500 000) kronor för styrelsens ordförande och till vardera 250 000 (230 000) kronor för övriga årsstämmovalda ledamöter med undantag för den verkställande direktören. Förslaget innebär att den totala ersättningen till styrelsen kommer att utgå med 1 540 000 (1 420 000) kronor.

Belopp inom parentes beskriver den tidigare nivån. Valberedningen föreslår vidare att arvode för revisionsutskottsarbete ska utgå med 100 000 (75 000) kronor till ordförande och 75 000 (50 000) kronor till ledamot samt arvode för ersättningsutskottsarbete med 50 000 (50 000) kronor till ordförande och 25 000 (25 000) kronor för ledamot. Valberedningen har genomfört en analys av arvodena jämfört med liknande bolag baserat på ett flertal olika mått av storlek och komplexitet. Utfallet av denna analys



motiverar enligt valberedningen en höjning av nämnda arvoden till de föreslagna nivåerna.

Till revisor föreslås utgå arvode enligt av bolaget godkänd räkning.

**Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 15)**

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Jan Svensson, Anna Stålenbring, Eva Nygren, Bertil Persson, Fredrik Hansson och Thomas Widstrand.

Jan Svensson föreslås till omval som styrelsens ordförande.

Information om föreslagna styrelseledamöter och valberedningens motiverade yttrande finns tillgängligt på bolagets webbplats [www.troax.com](http://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 2020. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att Johan Palmgren fortsätter som huvudansvarig revisor.

**D. STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT AVSEENDE PUNKTERNA 9 b, 17-20**

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

Styrelsen föreslår att bolagets vinstmedel disponeras så att 5,00 kronor per aktie, cirka 0,49 Euro motsvarande sammanlagt 100 MSEK eller cirka 9,7 MEUR, delas ut till aktieägarna och att återstående del av bolagets vinstmedel, cirka 53,4 MEUR, balanseras i ny räkning.

Styrelsen föreslår vidare att 16 maj 2019 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning.

Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden ABs försorg den 21 maj 2019 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

**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 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.

### **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 avvikelsen 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 uppdelning av aktier - split 3:1 (punkt 19)**

Styrelsen föreslår uppdelning av bolagets aktier, en s.k. aktiesplit, innebärande att varje aktie delas i tre aktier. Genom spliten ändras aktiens kvotvärde. Efter uppdelning kommer antalet A-aktier att uppgå till 60 000 000 med ett kvotvärde på 0,04291 Euro.

Styrelsen bemyndigas fastställa avstämningsdag för uppdelningen, dock att avstämningsdagen inte får infalla före tidpunkten för registrering av beslutet om uppdelning hos Bolagsverket. Styrelsen ska i samband med fastställande av avstämningsdag för uppdelningen offentliggöra närmare information om förfarandet för uppdelningen inklusive avstämningsdagen som beräknas infalla under juni månad 2019.

Såväl styrelsen som verkställande direktören bemyndigas att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga för registreringen av uppdelningen vid Bolagsverket eller vid verkställandet av uppdelningen hos Euroclear Sweden AB.

### **Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare (punkt 20)**

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 köpoptioner på maximalt 105 000 aktier, motsvarande maximalt 0,5 procent av totala antalet aktier och röster i bolaget. För det fall att aktiesplit enligt punkt 19 genomförs innan utställandet ska styrelsens rätt att utställa köpoptioner omräknas till att omfatta 315 000 aktier.

Intill tiden för nästa årsstämma ska ledande befattningshavare erbjudas förvärva köpoptioner på maximalt 105 000 aktier. Villkoren för köpoptionerna 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 2023 – 30 juni 2023. 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 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.

Beslutsförslaget har beretts av styrelsen i sin helhet. Förslaget är en del i att skapa ett långsiktigt incitament för viktiga medarbetare. Förslaget bedöms vara av rimlig omfattning för medarbetare och

Troax aktieägarkollektiv. Styrelsen avser att återkomma vid kommande årsstämmor med liknade förslag. Eftersom programmet erbjuds till marknadsmissiga 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 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](http://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 punkten 20 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 4 april 2019  
Troax Group AB (publ)

STYRELSEN





### För ytterligare information:

Thomas Widstrand  
VD och Koncernchef  
Tel +46 370 828  
[thomas.widstrand@troax.com](mailto:thomas.widstrand@troax.com)

Anders Eklöf  
CFO  
Tel +46 370 828 25  
[anders.eklof@troax.com](mailto: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 42 länder. Under 2018 uppgick Troax nettoomsättning till ca 161 MEUR och antalet anställda till cirka 700 personer. Bolagets huvudkontor är beläget i Hillerstorp, Sverige. [www.troax.com](http://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 2018 Ersättningsutskottet bestått av Jan Svensson och Eva Nygren. Utskottet har sammanträtt två gånger under 2018. 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**

Vid årsstämman 2018 beslutades om ett aktierelaterat incitamentsprogram baserat på köpoptioner för VD, ledande befattningshavare och vissa andra nyckelpersoner inom koncernen. Programmet omfattar 105.000 teckningsoptioner varav 37 000 optioner tecknats med teckningskurs 29 SEK. Lösningstidpunkten för teckningsoptionerna är från 20 maj 2022 till 30 juni 2022.

#### **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 2018 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 2019

Styrelsen i Troax Group AB (publ)

Bolagsstämman Troxa Group AB 2019-05-14  
Sammanställning av Nej-röster

Förnamn	Antal aktier på stämman (9a)	9b)	9c)	11)	12)	13)	14)	15)	16)	17)	18)	19)	20)
Anders Backstig	75												
Anna Stenbring	3 000												
Christina Nilsson	1 375												
Björn AB	500												
Chibank - Colonial Firsta state investments limited	8 133								26 330				
Chibank - Nordea Bank	26 330												
Elisabeth	2 000												
Goran Duell	25												
Henrik Backstig	25												
Investment AB Latour	6 020 000												
Jan Svansson	5 000												
John Anders Harry Andersson	2 000												
Lars-Olof Svensson	1 000												
Lennart Lidqvist	100												
Nordea Bank Abp - Danske Invest Sicav Sverige småbolag	9 600												
Nordea Bank Abp - GTAA Panther fund LP	88												
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Astrazenecca allemansfond	81 000												
Nordea Bank Abp - Handelsbanken nordiska småbolagsfond	100 000												
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Sverige selektiv	358 828												
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Sverige selektiv	322 450												
Nordea Bank Abp - Handelsbanken Sveifertfond	3 657												
Nordea Bank Abp - Public employees retirement system of Ohio	9 310												
Nordea Bank Abp - State of new Mexico state investment council	52 483								1 230				
Nordea Bank Abp - Tennessee consolidated retirement system	48 196												
Nordea Bank Abp - The captive investors fund	8 300												
Nordea Bank Abp - Vanguard International Explorer fund	94 100												
Nordea Bank Abp - Vanguard International Explorer SICAV	40 821												
Nordea fonder - equity small cap fund (Placeringsfond Norden)	525 698												
Nordea fonder - Norway small cap fund (Placeringsfond SM bolagsfond Norden)	955 714												
Nordea fonder - Norway small cap fund (Placeringsfond SM bolagsfond Norden)	1 981								1 981				
SEB - Aktig Permanent Fund Corporation	159 700												
SEB - AMG TImessquare International Small Cap Fund	288 724								288 724				
SEB - BLACKROCK STRATEGIC FUNDS (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.S.)	5 746												5 746
SEB - British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Always Pension Scheme	193 139												193 139
SEB - British Airways Pension Trustees Limited As trustee For New Always Pension Scheme	6 883												6 883
SEB - California State Teachers Retirement System	2 729												2 729
SEB - California State Teachers Retirement System	2 403												2 403
SEB - City of new york group trust (State Street Bank and trust company as trustee of city of new)	1 393												1 393
SEB - City of new york group trust (State Street Bank and trust company as trustee of city of new)	10 048												10 048
SEB - College Retirement Equities Fund	1 035												1 035
SEB - HP INC Master Trust	2 726								2 726				
SEB - INVESTOR EUROPE SMALL-CAP ETF (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.S.)	28 209												28 209
SEB - LO Funds - Continental Europe Family Leaders	56 000												56 000
SEB - Metzler Asset Management GmbH	57 630									57 630			57 630
SEB - Metzler Small and Micro Cap Europe (Metzler Universal Trust Metzler Small and Micro Cap Europe)	7 400												7 400
SEB - Metzler Small and Micro Cap Europe (Metzler Universal Trust Metzler Small and Micro Cap Europe)	14 000												14 000
SEB - Pension Reserves Investment Trust Fund	275 000												275 000
SEB - SPDR S and P International Small Cap ETF	6 987												6 987
SEB - SSGA SPDR ETFs Europe II Public Limited Company	1 206												1 206
SEB - State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement	10 656												10 656
SEB - State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement	16 353												16 353
SEB - State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement	3 539												3 539
SEB - Sunlight Subannuation Fund	419												419
SEB - Sunlight Subannuation Fund	4 315												4 315
SEB - Wells Fargo Bank, N.A.	14 206												14 206
Stia Wenker	100												100
Sune	1 421												1 421
Svenska Handelsbanken - Guardians of New Zealand Superannuation...	266												266
Svenska Handelsbanken - Municipal EE's Annuity and benefit fund of Chicago	11 109												11 109
Svenska Handelsbanken - Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	363												363
Svenska Handelsbanken - Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	370												370
Svenska Handelsbanken - Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	1 041 843												1 041 843
Swolter AB	1 149 260												1 149 260
Thomas Widstrand													
<b>Totalt Annalida</b>	<b>12 087 618</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>429 294</b>	<b>57 630</b>	<b>79 030</b>	<b>0</b>	<b>405 619</b>
<b>Totalt antal aktier i bolaget</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>
<b>Totalt andel nej-röster av de på stämman företrädda aktierna</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>3,5%</b>	<b>0,5%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,0%</b>	<b>3,4%</b>