

## **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 2023. 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 2023 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](http://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](http://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 anställda 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. Frångående 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 2023**

**Trox Group AB (publ)**

**Styrelsen / Board of Directors**