



**Making your
world safe.**

Bolagsstyrningsrapport
2015



Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport för 2015 har granskats av bolagets revisor i enlighet med 9 kap. 31 § aktiebolagslagen. Rapporten utgör en del av förvaltningsberättelsen och innehåller upplysning enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen.

Bolagsstyrning

Troax Group AB (publ) ("Troax" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets aktier noterades på Nasdaq Stockholm den 27 mars 2015 och Bolaget tillämpar sedan dess svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Vidare styrs bolaget och koncernen i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen, regelverket för emittenter och andra tillämpliga svenska och utländska lagar och föreskrifter.

Koden finns att tillgå på hemsidan för Kollegiet för svensk bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se). Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler om bolaget redovisar avvikelsen, anger skälen för den och beskriver den lösning som valts istället. Den enda avvikelse som Troax gjort är att revisionsutskottet består av två och inte tre ledamöter enligt regel 7.2. Skälet för avvikelsen är att styrelsen anser att lagens implicita krav på två ledamöter är tillräckligt i ett bolag av Troax storlek.

Bolagsordningen

Bolagsordningen fastställs av aktieägarna vid bolagsstämman och ska innehålla ett antal obligatoriska uppgifter för Bolaget. Av bolagsordningen framgår bland annat vilken verksamhet Bolaget ska bedriva, styrelsens storlek och säte, gränser för antal aktier och aktiekapital och hur bolagsstämman sammankallas. Vidare framgår av Bolagets bolagsordning att bolagsstämma kan hållas i Gnosjö, Jönköping eller Stockholm. Bolagsordningen finns tillgänglig på Bolagets webbplats, <http://www.troax.com/sv/investors/corporate-governance/bolagsordning>.

Aktiekapital och aktieägare

Aktiekapitalet uppgick vid årets slut till 2 574 618,37 Euro fördelat på totalt 20 000 000 aktier.

Samtliga aktier har enligt bolagsordningen lika röstvärde och såvitt styrelsen känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra avtal mellan aktieägare som påverkar aktieägarnas beslutanderätt och rättigheter. Vid utgången av 2015 ägde Investmentaktiebolaget Latour 6 020 800 aktier motsvarande 30,1 procent av kapitalet och rösterna. De tio största aktieägarna ägde tillsammans 68,9 procent av aktierna i bolaget. För ytterligare information om aktien och aktieägare se sidan 72.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen utgör bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Vid årsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor såsom fastställande av resultat- och

balansräkning, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämman måste hållas inom sex månader från räkenskapsårets slut. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelsen ska information om att kallelse skett publiceras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta i bolagsstämmor

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma måste vara införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på dagen som infaller fem vardagar före stämman och anmäla sitt deltagande till Bolaget senast på dagen som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis har aktieägare möjlighet att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste lämna in en skriftlig begäran härom till styrelsen. En sådan begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman. Inför årsstämman lämnas i god tid på Bolagets webbplats upplysningar om hur aktieägarna ska gå tillväga för att få ett ärende behandlat på stämman.

Årsstämman 2015

Årsstämman 2015 hölls den 4 mars. På denna fattades bland annat beslut om att övergå från ett privat till ett publikt aktiebolag och beslut om ny bolagsordning. Vidare valdes sex styrelseledamöter inklusive ordförande Lennart Sundén och en valberedning utsågs, se nedan under "Valberedning". Vid årsstämman fattades även beslut om ändring av bolagets bolagsordning varvid bolagets firma ska vara Troax Group AB (publ). Vid stämman var samtliga aktier och röster representerade. Vid stämman framlades och godkändes årsredovisning med tillhörande revisionsberättelse, varvid styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet. Det beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med totalt TEUR 95 samt att valda revisorer ska arvoderas efter godkänd räkning. Det beslutades vidare att öka aktiekapitalet till 2 574 618,37 Euro genom fondemission. Styrelsen bemyndigades också att intill nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner till ett antal motsvarande maximalt fem procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, att betalas

kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Alla beslut var enhälliga.

Extra bolagsstämma den 28 maj 2015

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 28 maj 2015 beslutades att utöka styrelsen till sju bolagsstämmovalda ledamöter. Nyval gjordes av Anna Stålenbring, Per Borgvall och Jan Svensson. Avgick gjorde samtidigt Lars Hellberg och Kennet Lundberg. Stämman beslutade också om en ökning av det totala styrelsearvodet med TEUR 19 till totalt TEUR 114 (exklusive eventuellt arvode för kommittéarbete som maximalt kan uppgå till totalt TEUR 11). Vid extra bolagsstämman var nio aktieägare representerade och dessa motsvarade 59,6 procent av totala antalet röster och aktier i Bolaget.

Valberedning

Bolag som följer Koden ska ha en valberedning. Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter eller fatta beslut om hur de ska utses. Valberedningen ska enligt Koden bestå av minst tre ledamöter, av vilka en majoritet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och Koncernens ledning. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets ledning.

Valberedning för årsstämman 2016 består av Lennart Sundén (styrelseordförande), Anders Mörck (representant för aktieägaren Latour), Jan Särilvik (representant för aktieägaren Nordea fonder) samt Ulf Hedlundh (representant för aktieägaren Svolder). Valberedningens sammansättning uppfyller ovannämnda oberoendekrav. Valberedningens mandatperiod ska fortsätta tills en ny valberedning har utsetts. På Bolagets webbplats har lämnats upplysningar om att aktieägarna har möjlighet att lämna egna förslag till valberedningen genom att skicka brev till adressen: Troax Group AB, Att: Valberedningen Anders Mörck, Box 89, 330 33 Hillerstorp.

Fusion

Bolaget har per den 14 september 2015 genomfört en fusion mellan Troax Group AB (publ) och det helägda dotterbolaget Troax Corp AB (publ). Fusionen har genomförts av praktiska och ekonomiska skäl och har ingen materiell inverkan på Koncernens ställning eller resultat.

Styrelsen

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att

säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktör och utvärderar dennes arbete årligen.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre ledamöter och högst åtta ledamöter utan styrelsesuppleanter. Enligt Koden ska styrelsens ordförande väljas av årsstämman och ha ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör samt inrättade utskott. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering. Vidare följer styrelsen för bolaget antagna policyer och riktlinjer såsom informationspolicy och finanspolicy samt policy för affärsetik.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

Under året har styrelsen sammanträtt tio gånger. För närvaro under 2015, se separat tabell. Dagordningar för styrelsemöten, tillsammans med den dokumentation som krävs enligt arbetsordningen skickas ut till ledamöterna cirka en vecka före mötet. Utöver denna dokumentation, får ledamöterna månadsvis löpande uppföljning av den finansiella utvecklingen samt annan relevant information.

Styrelsens ordförande samt verkställande direktören diskuterar och beslutar om ärenden för respektive möte innan dessa äger rum. Bolagets CFO deltar regelmässigt i bolagets styrelsemöten. Utöver denna medlem av koncernledningen kan även andra deltagare vara med om detta så önskas, eller är nödvändigt.

Bolagets styrelse består för närvarande av sju ordinarie ledamöter och en arbetstagarrepresentant, vilka presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Revisionsutskott

Styrelsen har beslutat att inrätta ett revisionsutskott bestående av Anna Stålenbring (ordförande) och Per Borgvall (gäller ifrån tiden efter 28 maj) och detta har haft två möten under 2015, varvid utskottet vid det ena mötet även sammanträffat med revisorn. (För tiden fram till 28 maj har styrelsen varit ansvarig.) Dess uppgifter består, enligt instruktion antagen av styrelsen, främst i att:

- övervaka Bolagets finansiella rapportering,
- övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster,
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Viktiga frågor som utskottet har behandlat under året rör bland annat riskhantering och finansiell rapportering och utvärdering av fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen.

Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att för 2015 utse ett ersättningsutskott bestående av Jan Svensson (ordförande) och Peter Möller (gäller ifrån tiden efter 28 maj). (För tiden fram till 28 maj har styrelsen varit ansvarig). Ersättningsutskottet har sammanträtt en gång under 2015. Vad gäller ersättningsfrågor för 2015, innebär detta att utskottet, i enlighet med instruktion antagen av styrelsen, har:

- berett förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare,
- granskat och utvärderat befintliga och slutförda program beträffande rörliga ersättningar till Bolagets ledning, och

- granskat och utvärderat tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman har beslutat om samt övriga ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom Bolaget.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete, inklusive bedömningar av enskilda styrelseledamöters prestationer. Detta görs på årsbasis enligt en systematisk och etablerad process som bland annat syftar till att få fram ett bra underlag för förbättringar av styrelsens eget arbete. Bedömningen fokuserar på sådana faktorer som tillgänglighet av och krav på specifik kompetens inom styrelsen, engagemang, styrelsematerialets kvalitet och tid för inläsning av detsamma. Utvärderingen görs dels individuellt, genom en enkät som fyllts i och redovisats, dels genom diskussioner vid styrelsemöten. Utvärderingen syftar till att ge styrelsens ordförande information om hur styrelseledamöterna upplever styrelsens effektivitet och gemensamma kompetens samt om det finns behov till förändringar i styrelsen. Utvärderingen av styrelsens ordförande görs av övriga ledamöter. Resultatet av utvärderingen avrapporteras till valberedningen och utgör grund för valberedningens förslag på styrelseledamöter och arvoden till styrelsen.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga

	Närvaro			Ersättningar, TEUR				Oberoendeställning	
	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Arvode/Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension	I förhållande till bolaget och bolagets ledning	I förhållande till större aktieägare
Styrelse									
Lennart Sundén	10/10			38,2	-	-	-	Ja	Ja
Curt Germundsson	10/10			19,1	-	-	-	Ja	Ja
Peter Möller	10/10		1/1	0,0	-	-	-	Ja	Ja
Bength Håkansson	10/10			0,0	-	-	-	Ja	Ja
Lars Hellberg	4/10			9,4	-	-	-	Ja	Ja
Kenneth Lundberg	3/10			9,4	-	-	-	Ja	Ja
Anna Stålenbring*	6/10	1/1		12,7	-	-	-	Ja	Ja
Jan Svensson*	6/10		1/1	12,5	-	-	-	Ja	Nej
Per Borgvall*	5/10	1/1		11,8	-	-	-	Ja	Ja
Verkställande direktör									
Thomas Widstrand	10/10			225,9	83,1	10,9	82,8	Nej	Ja
Övriga ledande befattningshavare 5 st				743,7	207,5	58,1	194,4	Nej	Ja

*Valdes till styrelseledamöter vid bolagsstämman den 28 maj 2015. Ledamöterna Lars Hellberg och Kenneth Lundberg avgick vid samma stämman och har ej uppburit någon ersättning efter denna tidpunkt.

driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt anvisningarna för finansiell rapportering ansvarar verkställande direktör för Bolagets finansiella rapportering och måste följaktligen säkerställa att styrelsen får korrekt information för att den ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktören ska kontinuerligt hålla styrelsen informerad om utvecklingen i Bolagets verksamhet och försäljning, resultat och finansiella ställning, kassaflöde, kreditstatus, viktiga affärshändelser och alla andra händelser, omständigheter eller förhållanden som kan antas vara viktiga för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Ersättning till styrelseledamöter, vd och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöterna

Beslut om arvoden och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fattas av årsstämman.

Ersättningen till styrelsens ordförande fastställdes till TEUR 38 och till TEUR 19 vardera för styrelseledamöterna Curt Germundsson, Jan Svensson, Anna Stålenbring samt Per Borgvall. Thomas Widstrand uppbär ingen ersättning i egenskap av anställd i bolaget och Peter Möller har avböjt detsamma. Efter uppdragets avslutande har en styrelseledamot inte rätt till några förmåner.

Riktlinjer för ersättning till vd och övriga ledande befattningshavare

Årsstämman som hölls i mars 2015 fattade beslut om riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Ersättning och närvaro under räkenskapsåret 2015

Ersättningen till Bolagets ledning består av grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. I tabellen nedan visas en översikt av ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2015.

Aktuella anställningsavtal för vd och övriga ledande befattningshavare

Beslut om aktuella ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen. Avtal som gäller pensioner ska, där så är möjligt, baseras på fasta premier och måste följa nivåer, praxis och kollektivavtal som gäller i det land där den berörda ledande befattningshavaren är anställd.

Verkställande direktören har rätt till en fast årlig lön på TEUR 226, en rörlig lön som är kopplad till vissa nyckeltal vilket motsvarar maximalt TEUR 113. Under 2015 uppgick den totala ersättningen inkl. avsättning till pension till verk-

ställande direktören till TEUR 403. Verkställande direktören omfattas utöver lagen om allmän försäkring av den så kallade bottenplattan i enlighet med ITP-planen på lönedelar upp till 7,5 inkomstbasbelopp. Därutöver gäller en premietrappa som ersätter den frilagda premien för alternativ ITP.

Per räkenskapsårets slut består kretsen av ledande befattningshavare av fem personer utöver den verkställande direktören. Under 2015 uppgick den totala ersättningen till ledande befattningshavare till TEUR 1 204. För ledande befattningshavare bosatta i Sverige gäller för den anställde en uppsägningstid om 3–6 månader och för arbetsgivaren en uppsägningstid om 6–12 månader. Vissa ledande befattningshavare har rätt till avgångsvederlag om 12 månaders löner utöver lön under uppsägningstiden. Ledande befattningshavare omfattas utöver lagen om allmän försäkring av ITP-planen, inklusive rätt till 10-taggarlösning.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Under 2015 har revisorn deltagit i två styrelsemöten för att ge kommentarer till löpande granskning samt allmänt upplägget för redovisningsåret och även sammanträffat med revisionsutskottet. Revisorerna är valda fram till årsstämman 2016.

I enlighet med Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två revisorer med högst två revisors-suppleanter. Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Magnus Brändström som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

År 2015 uppgick den totala ersättningen till Koncernens revisorer till TEUR 269.

Intern kontroll

Denna beskrivning har upprättats i enlighet med 6 kap 6 § 2 p. årsredovisningslagen och innehåller de viktigaste beståndsdelarna i Bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

Målet med den interna finansiella kontrollen inom Troax är att skapa en effektiv beslutsprocess i vilken kraven, målen och ramarna är tydligt definierade. Bolaget och ledningen arbetar med interna kontrollsystem för att övervaka verksamheten och koncernens finansiella ställning.

Kontrollmiljö

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön. Troax kontrollmiljö består bland annat av en sund värdegrund, kompetens, ledarfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter. Troax interna instruktioner, policyer, riktlinjer och manualer vägleder medarbetarna. I kontrollmiljön ingår även lagar och externa regelverk.

I Troax säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning för en effektiv hantering av verksamhetens risker bland annat genom arbetsordningar för styrelse och utskott, liksom

genom instruktionen för verkställande direktören. I den löpande verksamheten ansvarar verkställande direktören för det system av interna kontroller som krävs för att skapa en kontrollmiljö för väsentliga risker. I Troax finns även riktlinjer och policyer om finansiell styrning och uppföljning, kommunikationsfrågor och affäretik.

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som bland annat har som uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen upprätthålls.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Risker för väsentliga felaktigheter i redovisningen kan föreligga i samband med bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller avvikelser från informationskrav. Troax ekonomifunktion utför varje år en riskanalys avseende koncernens balans- och resultaträkningsposter utifrån kvalitativa och kvantitativa risker.

Normala kontrollaktiviteter omfattar kontoavstämningar och stödkontroller. Syftet med samtliga kontrollaktiviteter är att förebygga, upptäcka och rätta eventuella fel eller avvikelser i den finansiella rapporteringen. De i koncernens arbete med intern kontroll identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom kontrollstrukturer som i allt väsentligt bygger på avvikelserapportering från fastställda mål eller normer.

Information och kommunikation

Bolaget har antagit en Informationspolicy i syfte att följa informationskraven för ett bolag med aktier noterade på en reglerad marknad.

Bolaget har upprättat policydokument i syfte att informera anställda och andra berörda inom Troax om de tillämpliga reglerna och föreskrifterna för Bolagets informationsgivning och de särskilda krav som gäller för personer aktiva inom ett noterat bolag, till exempel när det gäller kurspåverkande information.

Vidare uppdateras och kommuniceras väsentliga redovisningsprinciper och manualer samt övriga dokument med betydelse för den finansiella rapporteringen till medarbetare löpande. Medarbetarna har även möjlighet att utnyttja flera informationskanaler för att väsentlig information ska kunna nå bolagsledningen och styrelsen.

Uppföljning

Koncernen tillämpar IFRS. Finansiell data rapporteras månadsvis från 21 rapporteringsenheter och sker i enlighet med standardiserade rapporteringsrutiner. Rapporteringen utgör grunden för koncernens konsoliderade finansiella rapportering. Konsolidering görs utifrån ett legalt och operativt perspektiv, vilket resulterar i kvartalsvisa legala rapporter och månatliga operativa rapporter.

Styrelsen utvärderar löpande informationen som lämnas enligt ovan och av revisionsutskottet. I detta sammanhang är revisionsutskottets resultat avseende arbetet med att granska effektiviteten i bolagsledningens arbete med den interna kontrollen. Styrelsens arbete innefattar även bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas gällande de brister

och förslag till åtgärder som framkommit vid den interna kontrollen och den externa revisionen.

Internrevision

Enligt Koden ska styrelsen årligen ta ställning till om Bolaget ska ha en internrevisionsfunktion som utvärderar att intern styrning och kontroll fungerar som avsett, eller om styrelsen på annat sätt försäkras om att så är fallet.

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision avseende den finansiella rapporteringen. Denna uppgift fullgörs av styrelsen i sin helhet. Frågan prövas också årligen av revisionsutskottet. Ett effektivt styrelsearbete är därmed grunden för en god intern kontroll. Troax styrelse har en etablerad arbetsordning och tydliga instruktioner för sitt arbete.

På koncernnivå ansvarar vidare varje verkställande direktör per legal enhet tillsammans med den legala och/eller operativa enhetens ekonomifunktion samt koncernens finansdirektör för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker. Den interna kontrollen inbegriper kontroll över bolagets och koncernens organisation, rutiner och uppföljningsåtgärder. Syftet är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att bolagets och koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav följs. Systemet för intern kontroll syftar även till att övervaka efterlevnaden av bolagets och koncernens policys, principer och instruktioner. Därutöver bevakas skyddet av bolagets tillgångar samt att bolagets resurser utnyttjas på ett kostnadseffektivt och lämpligt sätt. Vidare sker internkontroll genom uppföljning av implementerade informations- och affärssystem samt genom analys av risker.

I enlighet med ovan anser styrelsen att Bolaget uppfyller kraven på en god internrevision och att Bolaget därmed inte behöver inrätta en särskild funktion för internrevision.