



**Protokoll fört vid årsstämma i Trelleborg AB (publ),
organisationsnummer 556006-3421, torsdagen den 27 april 2023 i
Trelleborg**

§ 1

Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Hans Biörck, varefter advokat Hans Petersson utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman.

Det antecknades att ordföranden uppdragit åt styrelsens sekreterare Katarina Olsson att föra dagens protokoll.

Upplyste ordförande att styrelsen beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt både genom deltagande på stämman samt genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Trelleborgs bolagsordning. Upplystes att styrelsen, för att möjliggöra att årsstämman direktsänds via bolagets hemsida, beslutat att även den som inte är aktieägare kan följa förhandlingarna vid stämman.

Upplyste ordföranden om att det fanns personer i stämmolokalen som inte var aktieägare. Stämman beslutade att dessa personer fick närvara vid stämman.

§ 2

Val av en eller två justeringspersoner

Stämman beslutade att dagens protokoll ska justeras, jämte ordförande, av Kurt Dahlman (Greta O Johan Kocks Fromma Stiftelse) och Andreas Wollheim (SEB Fonder).

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

En förteckning över vid stämman närvarande aktieägare, ombud och biträden upprättades av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserad på bolagsstämмоaktieboken, anmälda aktieägare som närvarade i stämmolokalen samt mottagna poströster, **Bilaga 1**. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 4

Godkännande av dagordning

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

§ 5

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Upplyste ordförande att kallelse till stämman i enlighet med bolagsordningens bestämmelser har skett genom att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2023 samt på bolagets webbplats den 22 mars 2023. Annonsering om att kallelse har utfärdats har också införts i Dagens industri den 24 mars 2023 och i Trelleborgs Allehanda den 25 mars 2023.

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 6

Verkställande direktörens redogörelse för verksamheten

I ett anförande till stämman kommenterade verkställande direktören det gångna verksamhetsåret.

Härefter lämnades tillfälle till frågor från stämmodeltagarna.

§ 7

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 samt revisorsyttrande över huruvida beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts. Framlades vidare styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen avseende förslag till vinstutdelning, styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt styrelsens förslag enligt punkterna 16-18 inklusive styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen samt revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen.

Bolagets huvudansvarige revisor Hans Warén presenterade det gångna årets revisionsarbete och revisionsberättelsen. Lämnades tillfälle för frågor till Hans Warén.

§ 8

Redogörelse för styrelsens arbete samt arbetet inom ersättnings-, revisions- och finansutskotten

Hans Biörck redogjorde för styrelsearbetet under det gångna verksamhetsåret och för arbetet inom ersättningsutskottet, revisionsutskottet och finansutskottet.

§ 9

Beslut om

- a) **fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;**
- b) **dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och**
- c) **ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att 6,00 SEK per aktie ska utdelas kontant till aktieägarna samt att resterande belopp balanseras i ny räkning. Avstämningsdagen för utdelningen fastställdes till den 2 maj 2023. Det upplystes att utdelningen beräknas komma att skickas ut från Euroclear Sweden AB den 5 maj 2023.

Stämman beslutade, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022. Det antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet såvitt det avsåg dem själva.

§ 10

Redogörelse för valberedningens arbete

Ragnar Lindqvist redogjorde för valberedningens sammansättning och dess arbete till bolagsstämman. Lämnades tillfälle för frågor till valberedningen.

§ 11

Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sju stämموvalda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 12

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag:

- att arvode till styrelsen ska utgå med 5 550 000 SEK att fördelas med 2 050 000 SEK till ordföranden och 700 000 SEK vardera till stämмоvalda styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen;
- att arvode till ledamöter i revisionsutskottet ska utgå med 290 000 SEK till ordföranden och 170 000 SEK till övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen;
- att arvode till ledamöter i ersättningsutskottet ska utgå med 170 000 SEK till ordföranden och 95 000 SEK till övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen;
- att ersättning för uppdrag i finansutskottet ska utgå med 95 000 SEK till vardera av ordföranden och övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen; och
- att revisorns arvode ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 13

Val av styrelse och styrelseordförande

Upplystes att övriga uppdrag avseende de föreslagna styrelseledamöterna för omval framgår av bolagets hemsida och årsredovisning, och styrelseledamöten för nyval av kallelsen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Gunilla Fransson, Monica Gimre, Johan Malmquist, Peter Nilsson, Anne Mette Olesen och Jan Ståhlberg samt genom nyval utse Henrik Lange.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att genom nyval utse Johan Malmquist till styrelsens ordförande.

§ 14

Val av revisor

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, efter rekommendation från bolagets revisionsutskott, att genom omval utse Deloitte AB såsom bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB meddelat att Hans Warén ska vara fortsatt huvudansvarig revisor.

§ 15

Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport

Stämman beslutade att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, i enlighet med **Bilaga 2**.

§ 16

Beslut om styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om principer för ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 3**.

§ 17

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av egna aktier

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av egna aktier.

Upplyste ordföranden att beslut enligt förslaget ska biträdas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp av egna aktier, **Bilaga 4**, jämte styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, **Bilaga 5**.

Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 18

Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier.



Upplyste ordföranden att förslagen enligt punkt 18 skulle antas som ett gemensamt beslut och att sådant beslut ska biträdas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

Stämman beslutade att, i enlighet med styrelsens förslag, minska aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt att genom fondemission utan utgivande av nya aktier öka aktiekapitalet jämte styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen, **Bilaga 6**, samt revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen, **Bilaga 7**.

Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 19

Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Avtackning av avgående styrelseordföranden Hans Börck, varvid aktieägarna uttryckte sitt stora tack.

Signaturer följer på nästa sida



Vid protokollet

Katarina Olsson

Justeras

Hans Petersson

Kurt Dahlman

Andreas Wollheim

Ersättningsrapport 2022

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Trelleborg, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2022. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ersättningsregler.

Tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för att framgångsrikt genomföra Trelleborgs affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, däribland dess hållbarhetsstrategi, är att Trelleborg kan rekrytera och behålla kvalificerad personal. För detta krävs att bolaget kan erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning. Trelleborgs principer för ersättning till ledande befattningshavare gör det möjligt för Trelleborg att erbjuda koncernledningen ett konkurrenskraftigt ersättningspaket. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig lön (årlig rörlig lön samt långsiktiga incitamentsprogram), pensionsavsättning och andra förmåner.

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också vara individuella, kvantitativa eller kvalitativa mål.

De principer som antogs enhälligt av årsstämman 2022 har tillämpats fullt ut 2022.

Revisorns yttrande över Trelleborgs efterlevnad av principerna för ersättning till ledande befattningshavare finns tillgänglig under Bolagsstyrning på www.trelleborg.com.

Ingen ersättning har krävts tillbaka eller begränsats och bolaget avstod inte heller från att göra någon utbetalning under 2022.

Aktiebaserad ersättning

Trelleborg har inga långsiktiga aktiebaserade incitamentsplaner. Noteras bör att Trelleborgs huvudägare Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser 2018 erbjöd Trelleborgs koncernledning köpoptioner i Trelleborg med fem års löptid. Trelleborg har inte medverkat i erbjudandet och Trelleborgkoncernen kommer därför inte heller att belastas av några kostnader hänförliga till erbjudandet. För mer information om denna incitamentsplan, däribland kriterierna som utfallet är avhängigt av, se Koncernledning på sidorna 56–57 i årsredovisningen för 2022.

Tillämpning av prestationskriterier

De prestationskriterier som ligger till grund för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga resultat i linje med Trelleborgs strategi och för att uppmuntra ett agerande som ligger i Trelleborgs långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärs-

prioriteringar för år 2022 beaktats. De prestationskriterier som låg till grund för den årliga rörliga ersättningen var resultat före skatt (EBT eller EBIT) och operativt kassaflöde (OCF) samt ett hållbarhetsmål. Prestationskriterierna för det treåriga långsiktiga incitamentsprogrammet (LTI) var vinst per aktie (EPS). Alla prestationskriterier är exklusive jämförelsestörande poster.

Ytterligare information om ersättningar

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 10 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 81–82 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 43–47 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 10 på sidan 82 i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

VD och koncernchefen sammanfattar Trelleborgs övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 4–7 i årsredovisningen för 2022.

1 – TOTALERSÄTTNING TILL VD OCH KONCERNCHEFEN

Av tabell 1 nedan framgår den totalersättning som kostnadsförts eller utbetalats till Trelleborgs VD och koncernchef under 2022 och 2021.

TSEK	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Extraordinära poster	Pension	Total ersättning	Andel av fast och rörlig ersättning ¹
		Fast lön	Övriga förmåner	Årlig rörlig lön	Långsiktigt incitamentsprogram					
Peter Nilsson, VD och koncernchef	2022	12 317	220	7 279	7 559		5 363	32 738	55/45	
	2021	11 917	221	8 956	4 614		5 181	30 889	56/44	

¹ Pension inkluderad i fast ersättning.

2A – VD:S OCH KONCERNCHEFENS PRESTATIONER UNDER DET REDOVISADE RÄKENSKAPSÅRET

I tabell 2A nedan beskrivs hur kriterierna för rörlig kortsiktig ersättning kostnadsförts under räkenskapsåret.

Ersättningskomponenter	Relativ viktning av prestations-kriterierna	a) Uppmätta prestationer och b) faktisk tilldelning/ ersättningsutfall	
		a)	b)
Peter Nilsson, VD och koncernchef	Resultat före skatt (EBT) ²	65%	a) 618,8 MEUR b) 4 918 TSEK
	Operativt kassaflöde (OCF) ²	25%	a) 478,2 MEUR b) 1 603 TSEK
	Hållbarhet	10%	Fullt uppfyllt b) 757 TSEK

² Exklusive jämförelsestörande poster.

2B – VD:S OCH KONCERNCHEFENS PRESTATIONER UNDER DET REDOVISADE RÄKENSKAPSÅRET

I tabell 2B nedan beskrivs hur kriterierna för rörlig långsiktig ersättning kostnadsförts under räkenskapsåret.

Ersättningskomponenter	Relativ viktning av prestations-kriterierna	a) Uppmätta prestationer och b) faktisk tilldelning/ ersättningsutfall	
		a)	b)
Peter Nilsson, VD och koncernchef	Vinst per aktie (EPS) ³ 2022 (Program 2020–2022)	33,3%	a) 18,31 SEK b) 2 520 TSEK
	Vinst per aktie (EPS) ³ 2022 (Program 2021–2023)	33,3%	a) 18,31 SEK b) 2 520 TSEK
	Vinst per aktie (EPS) ³ 2022 (Program 2022–2024)	33,3%	a) 18,31 SEK b) 2 520 TSEK

³ Exklusive jämförelsestörande poster.

3 – JÄMFÖRELSE AV FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH TRELLEBORGS RESULTAT

Tabell 3 – Jämförelser av förändringar i ersättning och Trelleborgs resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren.

Årlig förändring	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2022
Ersättning ledande befattningshavare					
Peter Nilsson, VD och koncernchef, TSEK	-5 285 (-19,0%)	-3 860 (-17,2%)	+12 257 (65,7%)	+1 849 (6,0%)	32 738
Trelleborgs resultat					
Resultat före ränta och skatt (EBIT) ⁴ , MSEK	-36 (-0,8%)	-376 (-8,1%)	+1 023 (23,9%)	+2 197 (41,4%)	6 973
Vinst per aktie (EPS) ⁴ , SEK	-0,45 (-3,7%)	-1,0 (-8,4%)	+3,36 (30,8%)	+4,06 (28,5%)	18,31
Ersättning anställda					
Genomsnittlig totalersättning baserat på antalet heltids-ekvivalenter för anställda i Trelleborg AB, exklusive koncernledningen, TSEK	+17 (1,5%)	-64 (-5,6%)	-90 (-8,3%)	-35 (3,5%)	957
Utveckling av gapet mellan ersättningar till ledande befattningshavare och ersättningar till anställda i Trelleborg AB, exklusive koncernledningen, %	-2,89	-1,17	7,01	1,25	

⁴ Exklusive jämförelsestörande poster.

Styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Trelleborg AB (publ) föreslår att årsstämman den 27 april 2023 fattar beslut om följande principer för ersättning till ledande befattningshavare i Trelleborg.

Ledande befattningshavare, inklusive VD och koncernchefen samt övriga medlemmar av koncernledningen, omfattas av dessa principer. Principerna är framåtblickande, det vill säga de gäller för avtalad ersättning och ändringar av redan avtalad ersättning, efter det att principerna har antagits av årsstämman 2023. Dessa principer gäller inte för någon ersättning som beslutats eller godkänts av årsstämman.

Trelleborg är en världsledare inom specialutvecklade polymerlösningar som tätar, dämpar och skyddar kritiska applikationer i krävande miljöer. Trelleborgs strategi att inneha ledande positioner i utvalda industrier stöds av fyra strategiska hörnstenar: Geografisk balans, Portföljoptimering, Strukturförbättringar och Excellence. De säkerställer att alla nivåer inom koncernen håller fokus och genomför aktiviteter i linje med strategin. För mer information om Trelleborgs affärsstrategi, se sektionen om Koncernens strategi på www.trelleborg.com.

En förutsättning för att framgångsrikt genomföra Trelleborgs affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, däribland dess hållbarhetsstrategi, är att Trelleborg kan rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Av den anledningen är det nödvändigt att Trelleborg erbjuder marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning. Dessa principer gör det möjligt för Trelleborg att erbjuda ledande befattningshavare konkurrenskraftiga ersättningspaket. All rörlig ersättning som omfattas av dessa principer ska syfta till att främja Trelleborgs affärsstrategi och långsiktiga intressen, däribland dess hållbarhetsprofil.

Typer av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och kan utgöras av följande delar: fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Dessutom kan årsstämman, oaktat dessa principer, besluta om bland annat aktiebaserad eller aktiekursbaserad ersättning.

Uppfylldandet av kriterierna för beviljande av rörlig ersättning ska mätas över en period om ett år (kortsiktigt incitamentsprogram) eller flera år (långsiktiga incitamentsprogram). Följande gäller för ledande befattningshavare inklusive VD och koncernchefen:

- det kortsiktiga incitamentsprogrammet får uppgå till högst 100 procent av den fasta lönen under mätperioden.
- de långsiktiga incitamentsprogrammen får uppgå till högst 100 procent av den fasta lönen under mätperioden.

Ytterligare rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver ledande befattningshavarens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta lönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning för VD och koncernchefen ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Beslut om sådan ersättning för övriga ledande befattningshavare ska fattas av ersättningsutskottet på förslag av VD och koncernchefen.

Rörlig ersättning ska enbart vara pensionsgrundande i den mån det krävs i bindande kollektivavtalsbestämmelser eller annan lokal lagstiftning.

För VD och koncernchefen ska pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, utgöras av avgiftsbestämd pension. Rörlig ersättning är inte pensionsgrundande. Pensionspremier för avgiftsbestämd pension får uppgå till högst 45 procent av den fasta lönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, utgöras av avgiftsbestämd pension om inte den berörda personen omfattas av förmånsbestämd pension enligt bindande kollektivavtalsbestämmelser eller annan lokal lagstiftning. Pensionspremier för avgiftsbestämd pension får uppgå till högst 35 procent av den fasta lönen.

Andra förmåner kan utgöras av till exempel livförsäkring, vårdförsäkring och tjänstebil. Premier och andra kostnader för sådana förmåner får uppgå till högst 15 procent av den fasta lönen.

För anställningskontrakt som styrs av andra lagar än de svenska får pensionsförmåner och andra förmåner anpassas så att de följer bindande lagar eller vedertagen lokal praxis, i möjligaste mån med hänsyn till det övergripande syftet med dessa principer.

Trelleborg har inga långsiktiga aktiebaserade incitamentsplaner. Sådana planer måste beslutas av årsstämman och ingår därför inte i dessa principer.

Kriterier för beviljande av rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Det kan också vara individuella, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de bidrar till Trelleborgs affärsstrategi och långsiktiga intressen, däribland dess hållbarhetsstrategi, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsresultat eller främja den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden är slut ska det utvärderas/fastställas i vilken mån som kriterierna för beviljande av rörlig ersättning har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för att utvärdera rörlig ersättning till VD och koncernchefen som därefter ska godkännas av styrelsen. För rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare ansvarar VD och koncernchefen för utvärderingen som därefter ska godkännas av ersättningsutskottet i enlighet med farföräldrarprincipen. För finansiella mål ska utvärderingen baseras på den senaste finansiella information som Trelleborgkoncernen har publicerat.

Rätt att hålla inne eller återkräva ersättning

Villkoren för rörlig ersättning ska utformas så att styrelsen (i) har rätt att begränsa eller stoppa utbetalning av rörlig ersättning vid exceptionella ekonomiska omständigheter och om en sådan åtgärd anses rimlig, och (ii) har rätt att innehålla eller återkräva ersättning som utbetalats till en ledande befattningshavare utifrån resultat som i efterhand visar sig vara behäftade med väsentliga felaktigheter på grund av felaktigt agerande eller felaktiga rutiner (klausul om återbetalning, så kallad malus och claw back).

Styrelsen kan efter eget gottfinnande begränsa eller stoppa utbetalning av rörlig ersättning till en person om en ledande befattningshavare inklusive VD och koncernchefen har brutit mot eller ignorerat Trelleborgs Uppförandekod eller Trelleborgs hållbarhetsåtaganden som en ansvarsfull samhällsmedborgare, däribland miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer.

Uppsägning

Om anställningen för en ledande befattningshavare sägs upp från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 24 månader. Under uppsägningstiden gäller alla anställningsvillkor, om inte annat uttryckligen överenskommit mellan företaget och den anställde. Inga ytterligare avgångsvederlag kommer att utgå till den anställde. När en ledande befattningshavare säger upp sin anställning kommer den avtalade uppsägningstiden inte att överstiga sex månader och det föreligger ingen rätt till något avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för medarbetare

Vid upprättandet av styrelsens förslag till dessa principer för ersättning har nuvarande löne- och anställningsvillkor för Trelleborgs medarbetare beaktats. Information om medarbetarnas totala inkomster, ersättningsdelar, ökning och tillväxttakt över tid, har utvärderats. Därefter har ersättningsutskottet och styrelsen beslutat huruvida principerna och begränsningarna i dem är rimliga.

Beslutsprocessen för att fastställa, granska och införa principerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Bland utskottets arbetsuppgifter ingår att förbereda styrelsens beslut om förslag till principer för ersättning till koncernledningen. Styrelsen ska ta fram ett förslag på nya principer minst vart fjärde år och lägga fram förslaget inför årsstämman. Principerna ska gälla tills årsstämman har antagit nya principer. Ersättningsutskottet ska också övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, tillämpning av principerna för ersättning till ledande befattningshavare samt aktuella ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom Trelleborg. Ledamöterna i ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till Trelleborg och dess ledande befattningshavare. VD och koncernchefen samt övriga ledande befattningshavare deltar inte i styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor i den mån de berörs av dessa frågor.

Undantag från principerna

Styrelsen kan tillfälligt besluta om undantag från principerna, helt eller delvis, om det i ett visst fall finns en särskild anledning till undantag och det krävs ett undantag för att tillvarata Trelleborgs långsiktiga intressen, däribland dess hållbarhetsstrategi, eller främja Trelleborgs långsiktiga finansiella utveckling. Enligt vad som anges ovan ingår det i ersättningsutskottets arbetsuppgifter att förbereda styrelsens beslut i ersättningsrelaterade frågor. Här ingår beslut om eventuella undantag från principerna.

Aktieägarnas synpunkter

Styrelsen har inte erhållit några synpunkter från aktieägarna på principerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Beskrivning av väsentliga förändringar i Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Följande förändringar föreslås i stycket **Typer av ersättning**.

Tidigare var definitionen av årlig maximal ersättning i det långsiktiga incitamentsprogrammet kopplad till den årliga maximala ersättningen i det kortsiktiga incitamentsprogrammet. Förslaget är att koppla den årliga maximala ersättningen i det långsiktiga incitamentsprogrammet till den fasta lönen med start 2023. Detta innebär att strukturen i respektive program självständigt kan definieras, både inom kortsiktigt- och långsiktigt incitamentsprogram. Denna förändring i sig har ingen inverkan på ersättningens storlek inom det långsiktiga incitamentsprogrammet (varken högre eller lägre).

I syfte att kunna attrahera och belöna prestationer vid extraordinära omständigheter har följande stycke införts som förslag:

Ytterligare rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver ledande befattningshavarens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta lönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning för VD och koncernchefen ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Beslut om sådan ersättning för övriga ledande befattningshavare ska fattas av ersättningsutskottet på förslag av VD och koncernchefen.



Styrelsens för Trelleborg AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av egna aktier

Styrelsen för Trelleborg AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman den 27 april 2023 beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier av serie B på följande villkor:

- (i) förvärv får ske på Nasdaq Stockholm, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma;
- (ii) förvärv får ske av högst så många aktier av serie B att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget, under förutsättning att det, grundat på senast fastställda balansräkning, finns tillräckligt med fritt eget kapital;
- (iii) förvärv får ske till ett pris inom det vid var tid registrerade börskursintervallet (dvs. i intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs); och
- (iv) betalning för förvärvade aktier ska erläggas kontant.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet att börja anpassa Bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde. Avsikten är att kommande årsstämmor ska fatta beslut om indragning av de återköpta aktierna.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för återköp av egna aktier. Styrelsens ordförande, eller den styrelsens ordförande utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av styrelsens beslut om återköp av egna aktier.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier av serie B förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

STYRELSEN
Trelleborg AB (publ)
Mars 2023



Styrelsens för Trelleborg AB (publ) yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Trelleborg AB (publ) ("**Bolaget**") har föreslagit att årsstämman den 27 april 2023 ska bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av Bolagets egna aktier av serie B. Med anledning av styrelsens förslag avger styrelsen härmed följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Bolagets disponibla vinstmedel per den 31 december 2022 uppgår till 10 708 029 TSEK före beslut om eventuell vinstutdelning för 2022. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14a § årsredovisningslagen.

Förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition under punkt 9b på dagordningen, kommer 9 163 750 TSEK att balanseras i ny räkning. I styrelsens yttrande i enlighet med 18 kap 4 § aktiebolagslagen har framkommit att det finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning samt att styrelsen bedömt att utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § aktiebolagslagen.

Enligt styrelsens bedömning kommer Bolagets och koncernens egna kapital efter eventuellt verkställande av återköp av egna aktier enligt det föreslagna återköpsbemyndigandet att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har härvid beaktat bland annat Bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget. Styrelsen har gjort en bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning samt Bolagets och koncernens möjligheter att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Bolagets och koncernens soliditet bedöms även med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom.

Verkställande av eventuellt återköp av egna aktier kommer inte att påverka Bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kort- som långfristiga krediter. Styrelsen anser att Bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Verkställande av eventuellt återköp av egna aktier kommer inte att negativt påverka Bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer. Utöver vad som ovan anförts har styrelsen övervägt andra kända förhållanden som kan ha betydelse för Bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Ingen omständighet har därvid framkommit som gör att det föreslagna återköpsbemyndigandet inte framstår som försvarligt.

STYRELSEN
Trelleborg AB (publ)
Mars 2023



Styrelsens för Trelleborg AB (publ) förslag till beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier samt styrelsens redogörelse

Trelleborg har inom ramen för bolagets återköpsprogram med stöd av bemyndiganden från årsstämman 2022 förvärvat egna aktier. Per den 17 mars 2023 innehade Trelleborg 15 945 864 egna aktier av serie B, motsvarande cirka 5,88 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Som tidigare kommunicerats är avsikten att de återköpta aktierna ska makuleras genom beslut av kommande årsstämmor. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med punkt (A) och (B) nedan. Besluten är villkorade av varandra och föreslås därför att fattas som ett gemensamt beslut enligt följande.

A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital.

Minskningen av aktiekapitalet ska ske genom indragning av 15 945 864 egna aktier av serie B som innehas av bolaget. Minskningen av aktiekapitalet kommer att uppgå till 154 143 352 kronor genom indragning av 15 945 864 aktier av serie B.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt denna punkt (A) kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission, enligt punkt (B) nedan, med ett belopp lägst motsvarande det belopp med vilket aktiekapitalet minskats enligt ovan. Sammantaget medför dessa åtgärder att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

B. Fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt punkt (A) ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar att genom en fondemission öka bolagets aktiekapital med 154 143 352 kronor genom en överföring av 154 143 352 kronor från bolagets fria egna kapital. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier avger styrelsen härmed följande redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen.

Det framgår av styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 154 143 352 kronor genom indragning av 15 945 864 aktier av serie B för avsättning till fritt eget kapital.

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, har styrelsen även föreslagit att årsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess nuvarande belopp genom att öka aktiekapitalet med 154 143 352 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier. Beloppet ska överföras från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.



Genom minskningen av aktiekapitalet genom indragning av aktier minskar bolagets aktiekapital med 154 143 352 kronor och genom fondemissionen ökar bolagets aktiekapital med samma belopp. Efter genomförd fondemission kommer således bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Efter genomförd minskning av aktiekapitalet och fondemission kommer antalet aktier vara 255 125 919, varav 28 500 000 aktier av serie A och 226 625 919 aktier av serie B.

Bemyndigande

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen, eller den som styrelsen utser, att vidta sådana smärre justeringar i besluten enligt punkt (A) och (B) ovan som kan visa sig erforderliga för registrering av besluten hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av besluten.

Villkor och majoritetskrav

Bsluten under punkterna (A) och (B) är villkorade av varandra. För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

STYRELSEN
Trelleborg AB (publ)
Mars 2023

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor m.m.

Till bolagsstämman i Trelleborg AB, org.nr 556006-3421

Vi har granskat styrelsens redogörelse om särskilda inlösen villkor daterat den 21 mars 2023.

Styrelsens ansvar för redogörelse

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen med särskilda inlösen villkor enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelse utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda inlösen villkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Trelleborg AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att styrelsens redogörelse samt de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Malmö den 30 mars 2023

Deloitte AB



Hans Warén

Auktoriserad revisor

