

Förslag och yttrande från valberedningen i Arjo AB inför årsstämman 2020

1. Bakgrund

Vid årsstämman 2018 fattades beslut om instruktion för valberedningen i Arjo innebärande att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt representanter för envar av bolagets tre största aktieägare per den 31 augusti varje år samt en representant för de mindre aktieägarna. Valberedningen inför årsstämman 2020 har bestått av valberedningens ordförande Carl Bennet (*Carl Bennet AB*), Per Colleen (*Fjärde AP-fonden*), Marianne Nilsson (*Swedbank Robur Fonder*), samt styrelsens ordförande Johan Malmquist. Valberedningens sammansättning avviker från instruktionen då den utsedda representanten för de mindre aktieägarna, Maria de Geer, under 2019 valde att lämna valberedningen på egen begäran.

Valberedningen har, i enlighet med beslut på Arjos årsstämma 2018, till uppgift att lägga fram förslag avseende val av stämмоordförande, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen och revisorsval samt förslag om arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag inför årsstämman 2020.

2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2020:

Stämмоordförande: Styrelsens ordförande, Johan Malmquist, ska väljas till ordförande vid stämman.

Styrelsen: Antalet styrelseledamöter ska vara sju, utan suppleanter. Till styrelseledamöter ska omval ske av Johan Malmquist, Carl Bennet, Dan Frohm, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff. Till styrelseordförande ska omval ske av Johan Malmquist.

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.arjo.com.

Styrelse- och utskottsarvode: Styrelsearvode ska, exklusive utskottsarvode, utgå med totalt 4 475 000 kronor, varav 1 425 000 (1 380 000) kronor till ordföranden och 610 000 (590 000) kronor till var och en av de övriga bolagsstämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 254 000 (246 000) kronor till ordföranden och 127 000 (123 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 132 000 (128 000) kronor till ordföranden och 97 000 (94 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Revisor och revisorsarvode: Till revisor ska omval ske av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2021, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att för det fall revisionsbolaget väljs kommer Magnus Willfors att vara huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Instruktion för valberedningen: Nya principer för valberedningens tillsättning och instruktion antas i enlighet med vad som närmare framgår av [bilaga A](#).

3. Valberedningens redogörelse för sitt arbete inför årsstämman 2020

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför årsstämman 2020. Valberedningens ledamöter har därutöver haft löpande kontakt och hållit ytterligare dialog mellan mötena per telefon.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som valberedningen ska behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning vilket redogörs för närmare nedan. Vidare har valberedningen, i syfte att bolaget ska kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen har beslutat att lämna.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen tagit del av bokslutet för bolagets verksamhet under 2019. Vidare har valberedningen tagit del av inkomna nomineringsförslag och den utvärdering av styrelsen och dess arbete som genomförts. Resultatet av utvärderingen har presenterats i sin helhet för valberedningen. Valberedningen har därutöver genomfört intervjuer med några av de nuvarande bolagsstämموvalda ledamöterna.

Vidare har valberedningen fått del av revisionsutskottets utvärdering av samarbetet med nuvarande valt revisionsbolag samt revisionsutskottets förordade förslag till revisorsval.

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Av styrelsens utvärdering som valberedningen tagit del av framgår att nuvarande styrelseledamöter representerar en bred kompetens, med gedigen branschkunskap, stort finansiellt kunnande samt kunskap om internationella förhållanden och marknader. Av utvärderingen framgick även att närvarofrekvensen vid styrelsens sammanträden varit hög och att samtliga ledamöter uppvisat stort engagemang.

Mot bakgrund av resultatet av den utvärdering som valberedningen tagit del av, samt de krav som ställs på styrelsen med anledning av Arjos läge och framtida inriktning, har valberedningen föreslagit att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sju.

Samtliga styrelseledamöter har förklarat sig tillgängliga för omval till styrelsen.

Valberedningen har föreslagit att omval ska ske av samtliga ledamöter: Johan Malmquist, Carl Bennet, Dan Frohm, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff, samt att omval ska ske av Johan Malmquist som styrelseordförande. Valberedningen gör bedömningen att styrelseledamöterna sammantaget besitter gedigen kompetens och erfarenhet väl anpassad för bolaget och att Johan Malmquist, med sin betydande erfarenhet av bolaget och styrelsearbete, har visat sig vara och fortsatt kommer att vara väl lämpad att organisera och leda styrelsens arbete.

Den föreslagna styrelsen bedöms sammanfattningsvis ha den storlek, mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt inklusive relevanta hållbarhetsaspekter. Valberedningen tillämpar punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse och anser att förslaget innebär att styrelsens sammansättning – i enlighet med vad som anges i punkt 4.1 i Koden – fortsatt kommer att vara ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, samt präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning vilket ges en särskild vikt i samband med nyval av styrelseledamöter. Av nu föreslagna styrelseledamöter är två kvinnor och fem män (motsvarande cirka 28,6 respektive 71,4 procent).

Per den 10 juni 2019 uppgick andelen kvinnor i samtliga svenska börsbolagsstyrelser till 34,5 procent (39,2 procent i de s.k. Large Cap-bolagen) (inkl. de VD:ar som sitter i styrelserna)¹. Kollegiet för svensk bolagsstyrning offentliggjorde i april 2014 vissa ambitionsnivåer vad avser könsfördelningen i börsbolagens styrelser, nämligen minst 40 procents andel för respektive kön efter stämмоsäsongen 2020 samt minst 35 procents andel för respektive kön i större bolag efter stämмоsäsongen 2017 (i båda fallen exklusive arbetstagarledamöter). Andelen kvinnor i den av Arjos valberedning föreslagna styrelsen understiger således ovannämnda ambitionsnivåer och valberedningen vill betona vikten av att framtida valberedningar fortsatt bedriver ett aktivt arbete för att uppnå en jämnare könsfördelning bland ledamöterna.

Valberedningen har vidare gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende. Det är valberedningens uppfattning att dess förslag till styrelsesammansättning i Arjo uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Valberedningen bedömer att Johan Malmquist, Ulf Grunander

¹ Statistik framtagen av SIS Ägarservice på uppdrag av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (avser stämموvalda ledamöter). http://www.bolagsstyrning.se/UserFiles/Archive/Statistik_konsfordelning_2019.pdf

och Joacim Lindoff är att anse som beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att Carl Bennet och Dan Frohm är att anse som beroende i förhållande till större aktieägare. Övriga föreslagna ledamöter – Eva Elmstedt och Carola Lemne – bedömer valberedningen som oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.

Valberedningen har vidare vid sin beredning utvärderat tidigare beslutade arvodesnivåer för styrelsens ledamöter. Med hänsyn tagen till sådan översyn har valberedningen föreslagit viss justering av arvodesnivån.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation har valberedningen valt att rekommendera årsstämman omval av revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers AB såsom revisor för den kommande mandatperioden samt att arvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Vidare har valberedningen utarbetat förslag till nya uppdaterade principer för tillsättande av valberedning samt instruktion för sådan valberedning att gälla tillsvidare som ska ersätta tidigare beslut om instruktion för valberedning fattat vid årsstämman 2018.

Malmö i mars 2020

Valberedningen i Arjo AB (publ)

Arjo AB (publ)

Principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen

Valberedningen inför årsstämma ska utgöras av ledamöter utsedda av de tre röstmässigt största aktieägarna på grundval av en förteckning över ägarregistrerade aktieägare från Euroclear Sweden AB eller annan tillförlitlig ägarinformation, per den 31 augusti varje år, samt styrelsens ordförande. Därutöver ska det, om styrelsens ordförande i samråd med ledamoten utsedd av den röstmässigt största aktieägaren bedömer det lämpligt, ingå en i förhållande till bolaget och dess större ägare oberoende representant för de mindre aktieägarna som ledamot av valberedningen.

Om någon eller några av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den fjärde största aktieägaren, därefter till den femte största aktieägaren osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande med eventuellt tillägg för en representant av de mindre aktieägarna enligt ovan.

Om tidigare än två månader före årsstämman en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av den eller dessa ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse sina representanter. Om väsentlig förändring skett i ägarförhållandena beträffande den av de mindre aktieägarna som utsett en representant, ska – om valberedningen bedömer så lämpligt - annan mindre aktieägare kontaktas och denne äga rätt att utse en representant alternativt valberedningens arbete fortsätta utan ny representant för de mindre aktieägarna.

Vid utseende av ny ledamot till följd av väsentliga ägarförändringar, ska den aktieägare som ska utse en ny ledamot, vid utseende av ny ledamot beakta den befintliga valberedningens sammansättning.

För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur, eller om det är ledamot som representerar de mindre aktieägarna som lämnar valberedningen ska ersättare hämtas från samme aktieägare eller annan mindre aktieägare.

Sammansättningen av valberedningen ska normalt sett offentliggöras senast sex månader före stämman. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Valberedningen ska beakta de krav som aktiebolagslagen och Svensk kod för Bolagsstyrning uppställer för dess arbete och förslag. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, antal stämмоvalda styrelseledamöter, styrelseordförande, övriga stämмоvalda ledamöter i styrelsen, antal revisorer, revisor(er), styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, arvode till bolagets revisor samt eventuella förändringar i förslag till principer för valberedning inför årsstämma.

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter. Kallelse till övriga sammanträden utfärdas av valberedningens ordförande. Om en ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas. Valberedningen är beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträds av valberedningens ordförande. Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas och justeras av valberedningens ordförande och den ledamot som valberedningen utser.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningen har rätt att belasta bolaget med skäligen kostnader, exempelvis rekryteringskostnader, om det bedöms erforderligt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen.

Ledamot av valberedningen är underkastad sekretesskyldighet rörande Bolagets angelägenheter och denna skyldighet ska på bolagets begäran bekräftas av ledamoten genom undertecknande av särskilt sekretessavtal mellan ledamoten och bolaget.

Denna instruktion ska gälla tills vidare.