

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **Arjo AB (publ)**, org. nr 559092-8064, i Malmö den 29 juni 2020

*Minutes kept at the Annual General Meeting of shareholders in **Arjo AB (publ)**, corporate ID No. 559092-8064, held in Malmö, Sweden, on 29 June 2020*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Johan Malmquist.

Johan Malmquist informerade om de preventiva åtgärder Arjo vidtagit vid stämman med hänsyn till utbrottet av det nya coronaviruset och COVID-19. Han informerade om att en förinspelad presentation av den verkställande direktören funnits tillgänglig på Arjos hemsida före stämman.

The Chairman of the Board, Johan Malmquist, opened the Meeting.

Johan Malmquist informed about the precautionary actions Arjo has taken in connection with the Meeting due to the outbreak of the new corona virus and COVID-19. He informed that a pre-recorded presentation by the CEO has been available on Arjo's webpage prior to the Meeting.

§ 2

Johan Malmquist utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde Arjos chefsjurist Ingrid Carlsson.

Noterades att det inför dagens stämma gjorts bedömningen att det med hänsyn till aktieägarkretsens sammansättning inte är motiverat att tillhandahålla tolkning till främmande språk av förhandlingarna.

Stämman godkände att, förutom anmälda aktieägare, vissa andra personer närvarade vid stämman som åhörare.

Johan Malmquist was appointed Chairman to lead proceedings at the Meeting. It was noted that Arjo's Executive Vice President Legal & Business Compliance, Ingrid Carlsson, served as secretary at the Meeting.

It was noted that a decision had been made prior to the Annual General Meeting that, taking into account the composition of the group of shareholders, it was not necessary to provide for interpretation of the proceedings into a foreign language.

The Meeting approved, in addition to shareholders having notified their participation, the presence of certain other persons as audience at the Meeting.

§ 3

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängden samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare (innefattande även de aktieägare som poströstat i förhand) skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

The Meeting approved the procedure for preparing the list of voters and that the list in Appendix 1 of the shareholders having notified their participation in the Meeting also attending (including also those shareholders who have pre-voted by postal voting), should constitute the voting list for the Meeting.

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.

§ 5

Leif Hansson, representerande eget innehav, och Leif Ljungholm, representerande ett antal utländska fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Leif Hansson, representing own holding, and Leif Ljungholm, representing a number of non-Swedish funds, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.

§ 6

Anmäldes att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 1 juni 2020 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 26 maj 2020. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet och Sydsvenskan. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 1 June 2020 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 26 May 2020. Further, the company announced in Svenska Dagbladet and Sydsvenskan that notice has been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Ordföranden upplyste att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2019 liksom revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver har funnits tillgängliga på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som anmält att de vill erhålla dessa.

Konstaterades att ovan nämnda handlingar ansågs framlagda vid stämman.

Ordföranden redogjorde, genom hänvisning till bolagets bolagsstyrningsrapport, för bolagsstyrningsfrågor inom Arjo-koncernen samt för styrelsearbetet och arbetet inom ersättningsutskottet och revisionsutskottet under verksamhetsåret 2019 samt, genom hänvisning till bolagets årsredovisning, för det arvode bolaget erlägger för revisionsuppdraget respektive andra uppdrag till bolagets revisorer.

Auktoriserade revisorn Magnus Willfors föredrog i korthet revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2019.

The Chairman reported that the Board's and the CEO's Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2019 as well as the statement of the auditor on the compliance of the guidelines for remuneration to senior executives applicable since the last Annual General Meeting and the Board's proposal for appropriation of the company's profit and the Board's reasoned statement thereon have been available on the company's website and have been distributed to all shareholders who registered that they wished to receive a copy.

It was noted that the aforementioned documents were to be considered presented at the Meeting.

The Chairman reported, through reference to the Corporate Governance Report, on Corporate Governance matters within the Arjo Group, the work of the Board and the work of the Remuneration Committee and the Audit Committee during the business year 2019 and, through reference to the Annual Report, on the fees the company pays for the audit assignment and other assignments conducted by the company's auditors.

The authorised public accountant Magnus Willfors presented, in summary, the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the CEO for the financial year 2019.

§ 8

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt även koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The Meeting resolved to adopt the Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet as presented.

§ 9

Stämman beslutade

att i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag på så sätt att till aktieägarna utdelas 0,65 kronor per aktie motsvarande totalt 177 040 222 kronor samt att resterande belopp balanseras i ny räkning

samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 1 juli 2020.

Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB med början den 6 juli 2020.

The Meeting resolved

to *in accordance with the Board's and the CEO's proposal to pay to the shareholders a dividend of SEK 0.65 per share, in total SEK 177,040,222 and that the remaining amount should be carried forward.*

and to *set the record date for the entitlement to dividends as 1 July 2020.*

It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 6 July 2020.

§ 10

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören Joacim Lindoff ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

Det antecknades att varken envar av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören deltagit i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamöten eller verkställande direktören själv.

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO Joacim Lindoff from liability for their administration of the company for the financial year 2019.

It was noted that neither the Board members nor the CEO participated in this resolution, concerning the Board member or the CEO themselves.

§ 11

Ordföranden redogjorde, genom hänvisning till valberedningens motiverade yttrande över förslagen och redogörelse för sitt arbete som tillhandahållits aktieägarna inför stämman, för valberedningens förslag till beslut samt uppgifter och arbete inför årsstämman 2020.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skulle vara sju stycken, utan suppleanter samt att ett registrerat revisionsbolag skall utses till bolagets revisor.

The Chairman reported, through reference to the motivated statement on the proposals and the presentation of the work of the Nomination Committee available to the shareholders before the Meeting, for the proposals of the Nomination Committee, the functions and the work of the Nomination Committee ahead of the Annual General Meeting 2020.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members would be seven, without deputy members and that a registered public accounting firm should be elected as the company's auditor.

§ 12

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska utgå med ett sammanlagt belopp om 4 475 000 kronor, varav 1 425 000 kronor till ordföranden och 610 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämmodovalda ledamöter som inte är anställda i koncernen. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 254 000 kronor till ordföranden och 127 000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 132 000 kronor till ordföranden och 97 000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Stämman beslutade att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fees to the members of the Board elected by the Annual General Meeting be paid in a total amount of SEK 4,475,000, of which SEK 1,425,000 shall be paid to the Chairman and SEK 610,000 to each of the other members elected by the Annual General Meeting who are not employed in the Group. In addition, the Meeting resolved that fees for work on the Audit Committee be paid in an amount of SEK 254,000 to the Chairman and SEK 127,000 to each of the other members, and that fees to the Remuneration Committee be paid in an amount of SEK 132,000 to the Chairman and SEK 97,000 to each of the other members. The Meeting resolved that fees to the auditors shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 13

Ordföranden presenterade valberedningens förslag till styrelse.

Noterades att valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter, vilka utgörs av Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne, Joacim Lindoff och Johan Malmquist. Noterades vidare att valberedningen föreslagit omval av Johan Malmquist till styrelsens ordförande.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen och på bolagets hemsida. Konstaterades att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

styrelseledamöter: Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne, Joacim Lindoff och Johan Malmquist (samtliga omval).

styrelseordförande: Johan Malmquist (omval).

Ordföranden informerade att arbetstagarorganisationerna meddelat att Sten Börjesson och Ingrid Hultgren kommer att kvarstå som ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen, med Eva Sandling Gralén och Kajsa Haraldsson som suppleanter.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal regarding the Board.

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of all Board members, which consists of Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne, Joacim Lindoff and

Johan Malmquist. It was further noted that the Nomination Committee had proposed re-election of Johan Malmquist as Chairman of the Board.

The Chairman informed that assignments in other companies of the Board members proposed for re-election are presented in the Annual Report and the company's website. It was noted that the proposed Board members' assignments in other companies should be regarded as presented at the Annual General Meeting.

For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:

Board members: Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne, Joacim Lindoff and Johan Malmquist (all re-election).

Chairman of the Board: Johan Malmquist (re-election).

The Chairman informed that the employee organizations had notified that Sten Börjesson and Ingrid Hultgren will remain as ordinary members of the Board, with Eva Sandling Gralén and Kajsa Haraldsson as deputy members.

§ 14

Ordföranden presenterade valberedningens förslag till val av revisor. Stämman omvalde revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor med Magnus Willfors som fortsatt huvudansvarig revisor och Cecilia Andrén Dorselius som medpåskrivande revisor intill utgången av årsstämman 2021.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal regarding the election of auditor. For the period extending to the close of the Annual General Meeting 2021, the Meeting re-elected the accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor with Magnus Willfors remaining as auditor in charge and Cecilia Andrén Dorselius as co-auditor.

§ 15

Ordföranden redogjorde kortfattat för valberedningens förslag till nya principer för tillsättning och instruktion för valberedningen i enlighet med Bilaga 2.

Konstaterades att förslaget ansågs framlagt vid stämman.

Stämman beslutade om principer i enlighet med valberedningens förslag.

The Chairman briefly presented the Nomination Committee's proposal regarding new principles for appointment and instructions for the Nomination Committee in accordance with Appendix 2.

It was noted that the proposal was to be considered presented at the Meeting.

The Meeting resolved to adopt the principles in accordance with the Nomination Committee's proposal.

§ 16

Ordföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 3.

Konstaterades att förslaget ansågs framlagt vid stämman.

Stämman beslutade att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag samt att godkänna att bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet var enhälligt och att således beslutet fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier.

The Chairman briefly presented the Board's proposal regarding amendment of the Articles of Association in accordance with Appendix 3.

It was noted that the proposal was to be considered presented at the Meeting.

The Meeting resolved to adopt the amended Articles of Association in accordance with the Board's proposal and approve the wording of the new Articles of Association as set out in Appendix 4.

It was noted that the resolution was unanimously adopted, and that the resolution thus was taken with the required majority of 2/3 of the votes cast as well as of the shares represented at the Meeting.

§ 17

Ordföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 5.

Konstaterades att förslaget ansågs framlagt vid stämman.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman briefly presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Appendix 5.

It was noted that the proposal was to be considered presented at the Meeting.

The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the Board's proposal.

§ 18

Avslutningsvis tackade ordföranden stämmodeltagarna för deras engagemang och förklarade stämman avslutad.

Finally, the Chairman thanked the shareholders present for their participation and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Ingrid Carlsson

Justeras:
Approved by:

Johan Malmquist

Leif Hansson

Leif Ljungholm

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.

Förslag till ändring av bolagsordningen – Arjo AB

I syfte att anpassa bolagsordningen till förväntade ändringar i aktiebolagslagen föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att ändra § 10 i bolagsordningen på följande sätt.

	Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 10	<p>Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.</p> <p>Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.</p>	<p>Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.</p> <p>Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken <i>på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen</i>, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.</p>

Bemyndigande

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Majoritetskrav

Stämmans beslut om ändring av bolagsordningen är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Malmö i januari 2020

Styrelsen för Arjo AB (publ)



Bolagsordning för Arjo AB (publ), org.nr 559092-8064

§ 1. Firma

Bolagets firma är Arjo AB (publ).

§ 2. Verksamhetsföremål

Föremålet för bolagets verksamhet är att – direkt eller indirekt genom dotterföretag – bedriva tillverkning och försäljning av medicinteknisk utrustning, ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

§ 3. Säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Malmö kommun.

§ 4. Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 75 000 000 kronor och högst 300 000 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 150 000 000 och högst 600 000 000.

Aktier av två slag får ges ut, serie A och serie B. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Vid röstning på bolagsstämman berättigar aktie av serie A till tio (10) röster och aktie av serie B till en (1) röst.

§ 6. Företrädesrätt vid ökning av aktiekapitalet

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7. Styrelse

Styrelsen ska, utöver de ledamöter som enligt lag kan utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter.

§ 8. Revisorer

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 9. Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. Följande ärenden ska behandlas på årsstämma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter.
10. Val av styrelse samt revisorer och revisorssuppleanter.
11. Övriga ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen, dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden den 1 januari till och med den 31 december.

§ 12. Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Antagen på årsstämma den 29 juni 2020.

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare – Arjo AB

Styrelsen för Arjo AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande:

1. Riktlinjernas omfattning m.m.

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i Arjo AB:s koncernledning, nedan gemensamt kallade "ledande befattningshavare". Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

2. Främjande av Arjos affärstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet m.m.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga på varje marknad där Arjo verkar, så att kompetenta och skickliga medarbetare kan attraheras, motiveras och behållas. Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation samt marknadsmässighet inom det land där befattningshavaren har sin anställning.

3. Principer för olika typer av ersättning

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och bestå av grundlön (fast kontant ersättning), rörlig lön, pensionsförmåner samt övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast ersättning

Den fasta ersättningen för respektive befattning bestäms utifrån ett globalt befattningsvärderingssystem och extern marknadslönedata. Den fasta ersättningen, grundlönen, ska baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens och prestation.

Rörlig ersättning

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga värdeskapande.

Företagets hållbarhetsarbete är integrerat i företagets löpande verksamhet. Följs inte företagets huvudlinjer för hållbarhetsarbete eller etiska riktlinjer har företaget möjlighet att inte betala ut någon rörlig ersättning eller återkräva utbetald ersättning. Den årliga rörliga ersättningen är konstruerad på ett sådant sätt att den stödjer Arjos strategi att långsiktigt utveckla produkter och lösningar som bidrar till att förbättra vårdresultaten, skapa en effektivare vårdprocess, möjliggöra en bättre arbetsmiljö för vårdpersonal samt öka livskvaliteten för patienterna. Ett resultat, om ovan aktiviteter utförs på ett effektivt och hållbart sätt, är förbättrade finansiella resultat och ökad kapitaleffektivitet, vilket utgör grunden för den rörliga ersättningen.

Årlig rörlig ersättning (STIP)

För ledande befattningshavare ska den årliga rörliga ersättningen (årlig bonus) vara maximerad till 50 % samt i undantagsfall, där befattningens art, konkurrenssituation, samt anställningsland så kräver, till 80 % av den fasta årliga grundlönen. Den rörliga ersättningen ska baseras på de mål som uppställs av styrelsen. Målen är relaterade till resultat, volymtillväxt, arbetande kapital och kassaflöde. Samtliga medlemmar i koncernledningen har samma mål för årlig rörlig ersättning i syfte att främja aktieägarnas intressen, företagets värdegrund och gemensamt sträva efter att uppnå bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och en hållbar utveckling av företaget.

Rörlig långsiktig kontant bonus (LTIP)

Utöver grundlön och ovan årlig rörlig ersättning kan ledande befattningshavare erhålla en rörlig långsiktig bonus (LTI-bonus) som belönar tydligt målrelaterade mätbara prestationer samt är villkorad av fortsatt anställning vid utgången av intjäningsperioden för LTI-bonusen (med vissa sedvanliga undantag). Kriterierna för utbetalning av LTI-bonus ska vara utformade så att de främjar Arjos affärsstrategi och långsiktiga intressen inkl. dess hållbarhet, genom att ha en tydlig koppling till affärsstrategin. Kriterierna för LTI-bonus är relaterade till resultat per aktie, justerat för eventuella förvärv, avyttringar, omstruktureringskostnader och/eller andra väsentliga kostnader av engångskaraktär. Genom att koppla målen till aktieägarintressen skapas en intressegemenskap som ytterligare syftar till att främja Arjos affärstrategi och långsiktiga intressen. Intjäningsperioden för LTI-bonus ska vara minst tre verksamhetsår och LTI-bonus ska vara maximerad till 100% av ett års grundlön för varje treårsperiod, dvs en tredjedels årslön per år. Ledande befattningshavare i koncernledningen ska återinvestera minst 50 % av utbetalningen (netto, efter skatt) i varje LTI program i Arjo aktier, till dess att ett belopp

motsvarande en årslön (brutto) har återinvesterats i aktier i bolaget av de medel som ledande befattningshavare fått utbetalts till sig under LTI program som utställs av bolaget. De ledande befattningshavarna ska behålla dessa aktier i minst tre år från investeringspunkten.

Fastställande av utfall för rörlig ersättning m.m.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning har avslutats ska styrelsen på förslag av ersättningsutskottet fastställa i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. I sin bedömning av uppfyllda kriterier har styrelsen på förslag av ersättningsutskottet möjlighet att medge undantag från uppställda mål på de grunder som anges i punkt 5 nedan. Såvitt avser uppfyllandet av finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen med de eventuella justeringar som styrelsen på förhand fastställt vid implementeringen av programmet. Rörlig kontant ersättning kan utbetalas efter avslutad mätperiod (årlig rörlig ersättning) eller vara föremål för uppskjuten betalning (LTI-bonus).

Arjo arbetar aktivt med att säkerställa att bolaget sköts på ett så hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som möjligt samt att tillämplig lagstiftning och övrigt regelverk följs. Arjo tillämpar också interna regler som innefattar en uppförandekod och olika koncernomfattande styrdokument (policies, instruktioner och riktlinjer) på en rad områden. Någon rörlig ersättning ska inte utgå, eller rörlig ersättning ska kunna krävas åter, om ledande befattningshavare agerat i strid med dessa regler, principer eller bolagets uppförandekod. Någon rörlig ersättning ska ej utgå om resultat före skatt är negativt. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Annan rörlig ersättning

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50% av grundlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av Styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Utöver ovanstående rörliga ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram enligt ovan.

Pension

För verkställande direktören ska pensionsförmåner vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30% av den fasta grundlönen. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Övriga ledande befattningshavare ska omfattas av ITP 1 eller ITP 2 och pensionsförmåner vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska endast vara pensionsgrundande i den mån så

följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Om så skulle vara fallet ska hänsyn tas till detta i utformningen av det totala ersättningspaketet. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till max 30% för delar överskjutande tak i tillämplig ITP plan.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och övriga förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Övriga förmåner

Övriga förmåner, t.ex. tjänstebil, extra sjukvårdsförsäkring eller företagshälsovård, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Det samlade värdet av dessa förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10% av den fasta grundlönen.

Villkor vid uppsägning

Ledande befattningshavare ska vara anställda tillsvidare. Vid uppsägning av Verkställande Direktören från bolagets sida ska det gälla en uppsägningstid om tolv (12) månader. Vid uppsägning av andra ledande befattningshavare från bolagets sida ska det gälla en uppsägningstid om högst tolv (12) månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex (6) månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ledande befattningshavare ska kunna ersättas för konkurrensbegränsande åtaganden efter anställningens upphörande dock endast i den mån avgångsvederlag inte utgår för motsvarande tidsperiod. Sådan ersättning ska syfta till att ersätta befattningshavaren för skillnaden mellan den månatliga grundlönen vid tidpunkten för uppsägningen och den (lägre) månatliga inkomst som erhålls, eller skulle kunna erhållas, genom nytt anställningsavtal, uppdrag eller egen verksamhet. Ersättningen får betalas under den tid som det konkurrensbegränsande åtagandet är tillämpligt som längst under en period om tolv (12) månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas total ersättning, 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. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

4. Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har sedan tidigare ett inrättat ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer är föremål för översyn årligen av styrelsen och läggs fram för beslut vid årsstämman vid förslag om ändringar eller åtminstone vart fjärde år. 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. 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.

5. Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets 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.

6. Övrigt

Riktlinjerna innebär en ersättningsnivå som i huvudsak överensstämmer med verksamhetsåret 2019.

Uppgift om ersättning m.m. till ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2019 framgår på sidan 85 (del av not 5) i årsredovisningen för 2019.

Malmö i januari 2020

Styrelsen för Arjo AB (publ)