

Förslag och yttrande från valberedningen i Arjo AB inför årsstämman 2019

1. Bakgrund

Vid årsstämman 2018 fattades beslut om instruktion för valberedningen i Arjo, som gäller tillsvidare, innebärande att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde, representanter för en var av bolagets tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear förda aktieboken per den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller, samt en representant för de mindre aktieägarna. Valberedningen inför årsstämman 2019 har bestått av ordföranden Carl Bennet (*Carl Bennet AB*), Per Colleen (*Fjärde AP-fonden*), Marianne Nilsson (*Swedbank Robur Fonder*), Maria de Geer som representant för de mindre aktieägarna samt styrelsens ordförande Johan Malmquist.

Valberedningen ska, i enlighet med beslut på Arjos årsstämma 2018, lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och arvode för bolagets revisor.

2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2019:

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, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff samt nyval av Dan Frohm. Till styrelseordförande ska omval ske av Johan Malmquist.

För ytterligare information om Dan Frohm, se [Bilaga A](#). 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 4 330 000 kronor, varav 1 380 000 (1 150 000) kronor till ordföranden och 590 000 (575 000) kronor till var och en av de övriga bolagsstämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 246 000 (240 000) kronor till ordföranden och 123 000 (120 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i

ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 128 000 (125 000) kronor till ordföranden och 94 000 (92 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Revisor: Till revisor ska omval ske av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2020, 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.

3. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför årsstämman 2019. Som underlag för sitt arbete har valberedningen tagit del av bokslutet för bolagets verksamhet under 2018. Vidare har valberedningen tagit del av inkomna nomineringsförslag och den utvärdering av styrelsen och dess arbete som genomförts. Utvärderingen visade att nuvarande styrelseledamöter representerar en bred kompetens, med gedigen branschkunskap och 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, de krav som ställs på styrelsen med anledning av Arjos läge och framtida inriktning samt vikten av kontinuitet, kunskap och branschkunskap i styrelsearbetet, har valberedningen föreslagit att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sju och att omval ska ske av Johan Malmquist (styrelseordförande), Carl Bennet, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff, samt nyval av Dan Frohm. Valberedningen gör bedömningen att Dan Frohm, med sin betydande erfarenhet av rådgivning inom strategiska och operativa förändringar för globala teknikföretag, kommer att tillföra värdefull kunskap och erfarenhet till styrelsen och att han är mycket väl lämpad som ledamot i Arjos styrelse.

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 15 juni 2018 uppgick andelen kvinnor i

samtliga svenska börsbolagsstyrelser till 34,3 procent (39,0 procent i de s.k. Large Cap-bolagen).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 stämposäsongen 2020 samt minst 35 procents andel för respektive kön i större bolag efter stämposäsongen 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 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.

Malmö i mars 2019

Valberedningen i Arjo AB (publ)

¹ Statistik framtagen av SIS Ägarservice på uppdrag av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (avser stämvalda ledamöter).

Dan Frohm (född 1981)

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet.

Arbetslivserfarenhet och nuvarande uppdrag: Dan Frohm har flerårig erfarenhet av rådgivning inom strategiska och operativa förändringar för globala teknikföretag och har tidigare arbetat som Senior Manager med ansvar för affärsområdet Teknik, Media och Telecom (TMT) på managementkonsultbyrån Applied Value LLC baserad i New York. Dan Frohm är styrelseledamot i Getinge AB (publ), Carl Bennet AB och Elanders AB (publ) samt VD i DF Advisory LLC.

Innehav i Arjo: 153 849 aktier

Valberedningen anser att Dan Frohm är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till Arjos större aktieägare.