

Förslag och yttrande från valberedningen i Arjo AB inför årsstämman 2018

1. Bakgrund

Vid extra bolagsstämma den 30 augusti 2017 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 fem 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. Inför årsstämman 2018 ska dock valberedningen utgöras av de fem röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2017. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren.

Valberedningen inför årsstämman 2018 har bestått av ordföranden Carl Bennet (Carl Bennet AB), Per Colleen (Fjärde AP-fonden), Marianne Nilsson (Swedbank Robur), Maria de Geer som representant för de mindre aktieägarna samt styrelsens ordförande Johan Malmquist.

Valberedningen ska, i enlighet med beslut på Arjos extra bolagsstämma den 30 augusti 2017, 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 2018:

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

Styrelsen: Antalet styrelseledamöter ska vara sex, utan suppleanter. Till styrelseledamöter ska omval ske av Johan Malmquist, Carl Bennet, 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 3 450 000 kronor, varav oförändrat 1 150 000 kronor till ordföranden och oförändrat 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 oförändrat med 240 000 kronor till ordföranden och 120 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska

ersättning utgå oförändrat med 125 000 kronor till ordföranden och 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 2019, 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: Valberedningen inför årsstämmor ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller¹, en representant för de mindre aktieägarna samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. För det fall aktieägare avstår från att delta i valberedningen ska ersättare hämtas från nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur. 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 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. 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. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman ska offentliggöras senast sex månader före stämman. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämmoderförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och arvode för bolagets revisor.

Denna instruktion ska gälla tillsvidare.

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

3. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför årsstämman 2018. Som underlag för sitt arbete har valberedningen tagit del av bokslutet för bolagets verksamhet under 2017. 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 sex och att omval ska ske av Johan Malmquist (styrelseordförande), Carl Bennet, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff.

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 fyra män (motsvarande cirka 33,3 respektive 66,7 procent). Per den 10 juni 2017 uppgick andelen kvinnor i samtliga svenska börsbolagsstyrelser till 33,2 procent (39,0 procent i de s.k. Large Cap-bolagen).² 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 styrelse är i paritet med den ambitionsnivå som Kollegiet för svensk bolagsstyrning gett uttryck för efter stämмоsäsongen 2017.

Valberedningen har vidare gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende. I enlighet med punkt 4.4 i Koden ska en majoritet av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare ska enligt punkt 4.4 i Koden minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningen bedömer att Johan

² Statistik framtagen av SIS Ägarservice på uppdrag av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (avser stämموvalda ledamöter).

Malmquist, Ulf Grunander och Joacim Lindoff är att anse som beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att Carl Bennet 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. Valberedningens förslag uppfyller därmed inte Kodens krav på oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men likväl i förhållande till större aktieägare. Enligt valberedningens förslag är visserligen hälften av de stämموvalda styrelseledamöterna oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte en majoritet. Om VD Joacim Lindoff inte skulle ingå i styrelsen, skulle styrelsen uppfylla oberoendekravet i punkt 4.4 i Koden. Valberedningen delar dock bolagets och dess huvudägares uppfattningen att det finns anledning att avvika från Kodens oberoendekrav då det är viktigt att bolagets VD inte bara är föredragande på styrelsemötena utan även har en formell roll som styrelseledamot med det åtagande och ansvar som följer detta.

Malmö i mars 2018

Valberedningen i Arjo AB (publ)