

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **Arjo AB (publ)**, org. nr 559092-8064, i Malmö den 18 april 2024

*Minutes kept at the Annual General Meeting of shareholders in **Arjo AB (publ)**, corporate ID No. 559092-8064, held in Malmö, Sweden, on 18 April 2024*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Johan Malmquist.

The Chairman of the Board, Johan Malmquist, opened 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.

Det noterades att, utöver styrelsens ordförande Johan Malmquist, närvarade från Arjos styrelse, styrelseledamoten och tillika koncernchefen och verkställande direktören Joacim Lindoff, styrelseledamoten och tillika valberedningens ordförande Carl Bennet, styrelseledamöterna Carola Lemne, Eva Elmstedt, Dan Frohm och Ulf Grunander, styrelsens ordinarie arbetstagarrepresentanter Sten Börjesson och Kajsa Haraldsson samt arbetstagarrepresentanten Jimmy Linde. Därtill noterades att auktoriserade revisorn Vicky Johansson var närvarande vid stämman.

Upplystes att styrelsen inför bolagsstämman, i enlighet med bolagets bolagsordning, beslutat att möjliggöra för aktieägare att rösta på förhand genom poströstning samt att förutom anmälda aktieägare, vissa andra personer skulle ha rätt att närvara 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, in addition to the Chairman of the Board Johan Malmquist, the Board of Arjo was represented through the Board member, President and CEO Joacim Lindoff, the Board member and Chairman of the Nomination Committee Carl Bennet, the Board members Carola Lemne, Eva Elmstedt, Dan Frohm and Ulf Grunander, the Board's ordinary employee representatives Sten Börjesson and Kajsa Haraldsson as well as employee representative deputy member Jimmy Linde. In addition, the authorized public accountant, Vicky Johansson, was present at the Meeting.

It was informed that the Board ahead of the Meeting, in accordance with the company's Articles of Association, had resolved to enable shareholders to vote in advance by postal voting and that, in addition

to shareholders having notified their participation, certain other persons should be allowed to participate as audience at the Meeting.

§ 3

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängden samt att förteckningen i Bilaga 1 över aktieägare som avgivit poströst eller som närvarade personligen eller genom ombud på stämman 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 voting by post or who were present in person or through a representative at the Meeting, 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

Anna Magnusson, representerande Första AP-fonden, och Jannis Kitsakis, representerande Fjärde AP-fonden, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Anna Magnusson, representing Första AP-fonden, and Jannis Kitsakis, representing Fjärde AP-fonden, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.

§ 6

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 18 mars 2024 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 13 mars 2024. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet den 18 mars 2024. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 18 March 2024 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 13 March 2024. Further, on 18 March 2024, the company announced in Svenska Dagbladet 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 och revisionsberättelse samt koncernbalans- och koncernresultaträkning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 liksom revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver har funnits tillgängliga på bolaget och bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som anmält att de vill erhålla dessa.

Konstaterades att ovan nämnda handlingar ansågs framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Vicky Johansson föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2023.

The Chairman reported that the Board's and the CEO's Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and Auditor's Report and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement and the Group Auditor's Report for the financial year 2023 as well as the statement of the auditor on the compliance of the applicable guidelines for remuneration to senior executives and the Board's proposal for appropriation of the company's profit and the Board's reasoned statement thereon have been available at the company and 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 authorised public accountant Vicky Johansson presented 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 2023.

§ 8

Ordföranden redogjorde för bolagsstyrningsfrågor inom Arjo-koncernen samt för styrelsearbetet och arbetet inom ersättningsutskottet under det gångna verksamhetsåret.

Ordföranden för revisionsutskottet, Ulf Grunander, redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet under verksamhetsåret 2023 samt för det arvode bolaget erlagt för revisionsuppdraget respektive andra uppdrag till bolagets revisorer.

The Chairman reported on corporate governance matters within Arjo Group, the work of the Board and the work of the Remuneration Committee during the preceding business year.

The Chairman of the Audit Committee, Ulf Grunander, reported on the work performed by the Audit Committee during the business year 2023 and the fees the company had paid for the audit assignment and other assignments conducted by the company's auditors.

§ 9

Verkställande direktören tillika styrelseledamoten och koncernchefen Joacim Lindoff höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2023. I anslutning därtill besvarades frågor från aktieägarna.

The CEO, Board member and President Joacim Lindoff reported on the business year 2023. In connection thereto, questions from the shareholders were answered.

§ 10

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.

§ 11

Stämman beslutade

att i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag på så sätt att till aktieägarna utdelas 0,90 kronor per aktie motsvarande totalt 245 132 616 kronor samt att resterande belopp balanseras i ny räkning samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 22 april 2024.

Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB med början den 25 april 2024.

The Meeting resolved

to *in accordance with the Board's and the CEO's proposal to pay to the shareholders a dividend of SEK 0,90 per share, in total SEK 245,132,616 and that the remaining amount be carried forward.*

and to *set the record date for the entitlement to dividends as 22 April 2024.*

It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 25 April 2024.

§ 12

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören Joacim Lindoff ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Det antecknades att varken aktieägande styrelseledamöter 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 2023.

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

§ 13

Valberedningens ordförande, Carl Bennet, redogjorde för valberedningens förslag till beslut avseende punkterna 13–16 samt valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2024.

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

The Chairman of the Nomination Committee, Carl Bennet, reported on the Nomination Committee's proposals under items 13–16 as well as the functions and the work of the Nomination Committee ahead of the Annual General Meeting 2024.

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

§ 14

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter, exklusive utskottsarvode, ska utgå med ett sammanlagt belopp om 5 867 400 kronor, varav 1 649 400 kronor till ordföranden och 703 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i koncernen. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 292 000 kronor till ordföranden och 146 000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 156 800 kronor till ordföranden och 111 400 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, excluding committee fees, be paid in a total amount of SEK 5,867,400, of which SEK 1,649,400 shall be paid to the Chairman and SEK 703,000 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 292,000 to the Chairman and SEK 146,000 to each of the other members, and that fees to the Remuneration Committee be paid in an amount of SEK 156,800 to the Chairman and SEK 111,400 to each of the other members. The Meeting resolved that fees to the auditors shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 15

Noterades att valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter, vilka utgörs av Johan Malmquist, Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff, samt nyval av Ulrika Dellby. 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 samt att en presentation av Ulrika Dellby och hennes uppdrag framgår av kallelsen samt valberedningens förslag och motiverade yttrande. 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: Johan Malmquist, Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff (samtliga omval) samt Ulrika Dellby (nyval).

styrelseordförande: Johan Malmquist (omval).

Ordföranden informerade att arbetstagarorganisationerna meddelat att Sten Börjesson och Kajsa Haraldsson ska utgöra ordinarie arbetstagarledamöter i styrelsen, med Jimmy Linde och Madelène Carlsson som suppleanter.

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of all Board members, which consists of Johan Malmquist, Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne and Joacim Lindoff, as well as new election of Ulrika Dellby. 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, and that a presentation of

Ulrika Dellby and her assignments is set out in the convening notice and the Nomination Committee's proposal and reasoned statement. 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: Johan Malmquist, Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne and Joacim Lindoff (all re-election) and Ulrika Dellby (new election).

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

The Chairman informed that the employee organizations had notified that Sten Börjesson and Kajsa Haraldsson shall be ordinary employee representatives of the Board, with Jimmy Linde and Madelène Carlsson as deputy members.

§ 16

Stämman omvalde revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor med Vicky Johansson som huvudansvarig revisor intill utgången av årsstämman 2025.

For the period extending to the close of the Annual General Meeting 2025, the Meeting re-elected the accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor with Vicky Johansson as auditor in charge.

§ 17

Ordföranden föredrog styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 2.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag har hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida tre veckor före stämman, har skickats till de aktieägare som så begärt samt fanns tillgängligt vid stämman. Konstaterades att förslaget därmed var framlagt vid stämman. Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor.

Stämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Appendix 2.

It was noted that the Board of Director's complete proposal had been available at the company and on the company's website three weeks prior the Meeting, had been sent to all shareholders who so requested and was available at the Meeting. It was noted that the proposal thereby was duly presented at the Meeting. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

The Meeting resolved to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the Board's proposal.

§ 18

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 3, har hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida tre veckor före stämman, skickats till de aktieägare som så begärt samt fanns

tillgängligt vid stämman. Konstaterades att rapporten därmed var framlagd vid stämman.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till ersättningsrapport för 2023.

It was noted that the Board of Director's complete proposal for report regarding compensation pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act, Appendix 3, had been available at the company and on the company's website three weeks prior the Meeting, had been sent to all shareholders who so requested and was available at the Meeting. It was noted that the report thereby was duly presented at the Meeting.

The Meeting resolved to adopt the remuneration report for 2023 in accordance with the Board of Directors' proposal.

§ 19

Ett stort tack riktades till verkställande direktören, ledningen och övrig personal i Arjo för utomordentliga insatser under det gångna verksamhetsåret.

Eva Sandling Gralén och Cecilia Andrén Dorselius avtackades för värdefulla insatser för bolaget i rollerna som arbetstagarrepresentant i styrelsen respektive huvudansvarig revisor.

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

A great thanks was directed to the CEO, the Executive Management Team and the other employees of Arjo for extraordinary efforts during the past financial year.

Eva Sandling Gralén and Cecilia Andrén Dorselius were thanked for valuable contributions to the company in their roles as employee representative of the Board of Directors and auditor in charge, respectively.

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

Anna Magnusson

Jannis Kitsakis

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare – Arjo AB (publ)

Styrelsen för Arjo AB (publ) föreslår att årsstämman 2024 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 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagstämman.

2. Främjande av Arjos affärsstrategi, 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

För ledande befattningshavare ska den årliga rörliga ersättningen 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, kassaflöde och hållbarhet. 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.

Långsiktig rörlig kontant ersättning

Utöver grundlön och ovan årlig rörlig ersättning kan ledande befattningshavare erhålla en långsiktig rörlig ersättning som belönar tydligt målrelaterade mätbara prestationer samt är villkorad av fortsatt anställning vid utgången av intjäningsperioden (med vissa sedvanliga undantag). Kriterierna för utbetalning av 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 långsiktig rörlig ersättning är relaterade till resultat per aktie, justerat för eventuella förvärv, avyttringar, omstruktureringkostnader och/eller andra väsentliga kostnader avengångskaraktär. Genom att koppla målen till aktieägarintressen skapas en intressegemenskap som ytterligare syftar till att främja Arjos affärsstrategi och långsiktiga intressen. Intjäningsperioden för långsiktig rörlig ersättning ska vara minst tre verksamhetsår och 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) av långsiktig rörlig ersättning i Arjo aktier, till dess att ett belopp motsvarande en årslön (brutto) har återinvesterats i aktier i bolaget. De ledande befattningshavarna ska behålla dessa aktier i minst tre år från investeringstidpunkten.

Fastställande av utfall för rörlig ersättning m.m.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning 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.

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 internaregler som innefattar en uppförandekod och olika koncernomfattande styrdokument (policys, 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.

Pension

För verkställande direktören ska pensionsförmåner vara premiebestämda. Pensionspremierna förpremiebestämd pension ska uppgå till högst 35% av den fasta grundlönen. Rörlig kontant ersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Övriga ledande befattningshavares pensionsförmåner ska vara premiebestämda och pensionspremien ska vara uppgå till högst 30% av den fasta grundlönen. Ledande befattningshavare anställda i Sverige ska omfattas av ITP 1 eller ITP 2, dock inom ramen för det premiebestämda löftet. Rörlig kontantersättning ska endast vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren.

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, 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 motsvarandetidsperiod. 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. Ersättning för konkurrensbegränsande åtaganden får uppgå till som högst 60% av medarbetarens grundlön med avdrag för annan inkomst.

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 totala ersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag. Detta underlag har använts för att utvärdera skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan ledande befattningshavarens ersättning och övriga anställdas ersättning 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.

Malmö i mars 2024

Styrelsen för Arjo AB (publ)

Ersättningsrapport 2023

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Arjo, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2023. I rapporten finns också information om ersättning till VD och en sammanfattning av bolagets tillämpning av resultatkriterierna för att betala ut rörlig kontant ersättning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 3 (Personal) på sidorna 76–78. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 framgår av bolagsstyrningsrapporten på sidorna 49–61.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas av årsstämman och redovisas i not 3 på sidorna 76–78.

Väsentlig utveckling under 2023

VD sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8.

Riktlinjer för ersättning

Bolagets ersättningsprinciper ska utformas för att säkerställa en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbara affärsmetoder. Ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga på varje marknad där bolaget verkar, så att kompetenta och skickliga medarbetare kan attraheras, utvecklas och behållas.

Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation samt marknadsmässiga faktorer inom det land där befattningshavaren har sin anställning.

Ersättningsriktlinjerna, antagna av årsstämman 2022, samt revisorns rapport om huruvida företaget har följt riktlinjerna under 2023 finns på företagets webbplats www.arjo.com. Ersättningsriktlinjerna återfinns även i sin helhet på sidorna 65–67.

Total ersättning till VD

Bolagets VD har under 2023 erhållit följande ersättningskomponenter: grundlön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner samt övriga förmåner.

Grundlön inkluderar semesterersättning. Annan ersättning inkluderar, i förekommande fall, avgångsvederlag. Årlig rörlig ersättning avser ersättning intjänad och utbetald för verksamhetsåret 2023. Långsiktig rörlig ersättning avser ersättning intjänad och utbetald för verksamhetsåren 2021–2023.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Total ersättning till verkställande direktören

I tabellen nedan framgår den totala ersättningen (SEK) som har kostnadsförts avseende Arjos VD under 2023, 2022, 2021, 2020 och 2019.

Befattningshavarens namn, position	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast/rörlig ersättning
		Grundlön	Övriga förmåner	Ettårig	Flerårig				
Joacim Lindoff	2023	9 539 498	124 776	4 618 688	0	0	2 771 212	17 054 174	73/27
VD	2022	9 103 500	151 954	446 250	0 ²⁾	0	2 677 500	12 379 204	96/4
	2021	8 618 999	1 171 304 ¹⁾	6 800 000	2 925 795	0	2 550 000	22 066 098	56/44
	2020	8 130 000	1 082 492 ¹⁾	6 426 000	2 258 678	0	2 409 750	20 306 920	57/43
	2019	7 803 000	239 709 ¹⁾	650 000	0	0	2 295 000	10 987 709	94/6

1. Inklusive rörlig semesterersättning, dock borttaget från och med 2022.

2. Intjänat belopp för 2022 från Arjos LTI-program 3–5 varav 0 SEK utbetalas under 2023.

ERSÄTTNINGSRAPPORT

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter har beaktats

Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Inga synpunkter på ersättningsriktlinjerna har framkommit.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättningsutskottet har under året givit styrelsen rekommendationer gällande principer för ersättning till ledande befattningshavare. Rekommendationerna har innefattat proportionerna mellan fast och rörlig ersättning, storleken på eventuella löneökningar samt förslag till kriterier för bedömning av bonusutfall.

Styrelsen har diskuterat ersättningsutskottets förslag och fattat beslut med ledning av utskottets rekommendationer. Ersättningar till VD för verksamhetsåret 2023 har beslutats av styrelsen utifrån ersättningsutskottets rekommendation. Ersättning till andra ledande befattningshavare har beslutats av VD efter samråd med ersättningsutskottet. Ersättningsutskottet har under 2023 sammanträtt vid tre tillfällen.

Tabell 2a – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret

I tabellen nedan finns en beskrivning av hur kriterierna för betalning av rörlig kortsiktig ersättning har tillämpats under räkenskapsåret.

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation
			b) Faktisk tilldelning/ersättningsutfall
Joacim Lindoff VD	Justerat resultat före ränta, skatt, av- och nedskrivningar (EBITDA) ¹⁾	65 %	a) 2 039 MSEK b) 2 655 746 SEK
	Arbetande kapital (R12)	25 %	a) 134 dagar b) 1 501 073 SEK
	Hållbarhet CO ₂ reduktion	5 %	a) 6 451 ton CO ₂ b) 230 934 SEK
	Hållbarhet SBTi implementering	5 %	a) Implementeringssteg genomförda b) 230 934 SEK

1. Justerat för jämförelsestörande poster samt omräknat till föregående års valutakurser.

Tabell 2b – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret

I tabellen nedan finns en beskrivning av hur kriterierna för betalning av rörlig långsiktig ersättning har tillämpats under räkenskapsåret.

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation
			b) Faktisk tilldelning/ersättningsutfall
Joacim Lindoff VD	Resultat per aktie (justerat) 2023 ²⁾ : Mål: 3,1 (snitt) (Program 4 2021–2023)	33,3 %	a) 1,80 SEK b) 0 SEK (intjänat)
	Resultat per aktie (justerat) 2023 ²⁾ : Mål: 3,1 (snitt) (Program 5 2022–2024)	33,3 %	a) 1,79 SEK b) 0 SEK (estimerat)
	Resultat per aktie (justerat) 2023 ²⁾ : Mål: 3,1 (snitt) (Program 6 2023–2025)	33,3 %	a) 2,24 SEK b) 0 SEK (estimerat)

2. Justerat för jämförelsestörande poster samt omräknat till föregående års valutakurser.

ERSÄTTNINGSRAPPORT

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och Arjos resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättningar och Arjos resultat under de senaste fem redovisade räkenskapsåren (RR)

Förändring för året	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2023
Joacim Lindoff, VD	+9 319 211 SEK	+1 759 178 SEK	-9 686 894 SEK	+4 674 970 SEK	17 054 174 SEK
Arjos resultat					
Koncernens rörelseresultat	+195 MSEK	+211 MSEK	-386 MSEK	+191 MSEK	884 MSEK
Koncernens nettoomsättning	+102 MSEK	-8 MSEK	+909 MSEK	+1 001 MSEK	10 980 MSEK
Genomsnittlig ersättning baserat på motsvarande heltid					
Anställda i Arjo ³⁾	+72 653 SEK	+112 311 SEK	-62 205 SEK	-21 906 SEK	Den genomsnittliga totala ersättningen uppgår till 902 488 SEK
Anställda i Arjo ⁴⁾					
Faktiskt antal	179 vs 173	192 vs 179	206 vs 192	188 vs 206	188 anställda

3. Genomsnittlig ersättning för en heltidsanställd inkluderar samtliga anställda i Sverige (exklusive koncernledningen), årlig grundlön under året, pensionsförmåner under året samt utfall för rörlig lön utbetald under 2023.

4. Avser samtliga anställda i Sverige (exklusive koncernledningen).