

Bolagsstyrning inom Arjo

Arjo AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Arjos bolagsstyrning är baserad på svensk lagstiftning, Arjos bolagsordning, Svensk kod för bolagsstyrning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt andra tillämpliga regler och rekommendationer. Här lämnas 2023 års bolagsstyrningsrapport.

Inledning

Arjo är en global leverantör av medicintekniska produkter och lösningar som genom att skapa möjlighet för ökad mobilitet i vårdmiljöer bidrar till att förbättra kliniska och finansiella resultat i vården, vilket i sin tur bidrar till ett mer hållbart sjukvårdssystem. Arjo skapar värde genom att förebygga komplikationer och höja vårdkvaliteten för vårdtagare, samt att möjliggöra en säker och mer effektiv arbetsmiljö för vårdpersonal. Arjos huvudsakliga kunder är offentliga och privata institutioner inom akutvård och långtidsvård. Förtroendet för Arjo och dess produkter är avgörande för fortsatta försäljningsframgångar.

Bolagsstyrningen syftar till att säkra en fortsatt stark utveckling av koncernen genom att säkerställa att Arjo lever upp till sina åtaganden gentemot aktieägare, kunder, medarbetare, leverantörer, kreditgivare och samhälle. Koncernens bolagsstyrning och interna regelverk är genomgående riktade mot affärsmål och strategier. Koncernens risker är väl analyserade och riskhanteringen är integrerad i såväl styrelsearbetet som den operativa verksamheten. Arjos organisation och styrning är utformad för att kunna reagera snabbt på förändringar i marknaden. Operativa beslut fattas decentraliserat och nära kund, medan övergripande beslut om strategi och inriktning fattas av Arjos styrelse och koncernledning.

Externa och interna regelverk

Bolagsstyrningen i Arjo är baserad på svensk lagstiftning som Aktiebolagslagen och Årsredovisningslagen samt externa styrinstrument, däribland Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som anses passa bättre med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter. Detta förutsatt att varje avvikelse rapporteras, att den lösning som valts istället beskrivs och att en förklaring till avvikelserna redovisas. Arjos enda avvikelse från Kodens regler under 2023 har varit från regel p. 2.4, om att styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot inte ska vara valberedningens ordförande. Valberedningen har utsett Carl Bennet, styrelseledamot samt ägare till bolagets största aktieägare Carl Bennet AB, till valberedningens ordförande då valberedningen ansett det viktigt att ha en representant från den största aktieägaren som ordförande för valberedningen. Bolaget följer även Aktienämndens uttalande om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden. Bland de interna styrdokument som påverkar Arjos bolagsstyrning finns Arjos bolagsordning, instruktioner och arbetsordningar för styrelse, styrelsens utskott och VD, policyer och riktlinjer, samt Arjos

Huvudsakliga beslut vid årsstämman 2023

- Fastställande av balans- och resultaträkning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2022
- Utdelning om 0,85 kronor per aktie
- Beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD för räkenskapsåret 2022
- Omval av samtliga styrelseledamöter: Johan Malmquist, Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff
- Omval av Johan Malmquist som styrelseordförande
- Ersättning till styrelse och revisorer
- Omval av Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB som revisor med Cecilia Andrén Dorselius som huvudansvarig revisor
- Godkännande av styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen
- Mer information om årsstämman samt fullständigt protokoll finns tillgängligt på Arjos hemsida

ARJOS BOLAGSSTYRNING

Valberedning inför årsstämman 2024

Carl Bennet, valberedningens ordförande samt styrelsens vice ordförande, Carl Bennet AB

Jannis Kitsakis, Fjärde AP-fonden

Anna Magnusson, Första AP-fonden

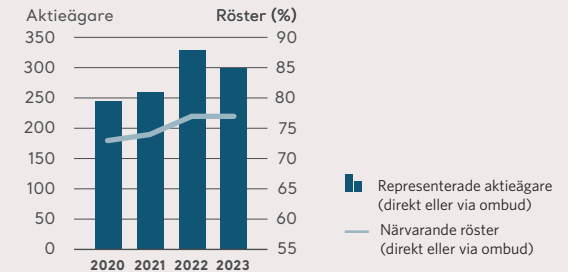
Johan Malmquist, styrelsens ordförande

Revisorer: Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Cecilia Andrén Dorselius
Auktoriserad revisor, Huvudansvarig revisor

Vicky Johansson
Auktoriserad revisor

Närvaro vid årsstämma



uppförandekod och Guiding Principles (bolagets värdegrundande principer). Bolagsordningen finns tillgänglig på Arjos hemsida www.arjo.com under Bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta om Arjos angelägenheter utövas vid bolagsstämman (årsstämma respektive extra bolagsstämma), som är det högsta beslutande organet i Arjo. Årsstämma ska hållas i Malmö varje år före utgången av juni månad. Extra bolagsstämma hålls vid behov. Stämman fattar beslut i en rad frågor, däribland fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av Arjos vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD gentemot bolaget, valberedningens sammansättning, val av styrelseledamöter (inklusive styrelsens ordförande) och revisorer. Bolagsstämman fattar även beslut om ersättning till styrelseledamöter och revisorer, riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare samt eventuella ändringar av bolagsordningen. På årsstämman har aktieägare rätt att ställa frågor om bolaget och resultatet för det berörda året. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen ska behandlas ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt

på www.arjo.com. Att kallelse har skett ska samtidigt 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

För information om aktieägare och aktien, se sidorna 152-153 samt www.arjo.com.

Årsstämma 2023

Årsstämman ägde rum den 20 april 2023. Vid årsstämman beslutades att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen samt att styrelsens förslag till vinstdisposition skulle godkännas.

Årsstämma 2024

Arjos årsstämma kommer att hållas den 18 april 2024 i Malmö, med möjlighet till poströstning. För vidare information se Arjos hemsida: www.arjo.com.

Valberedning

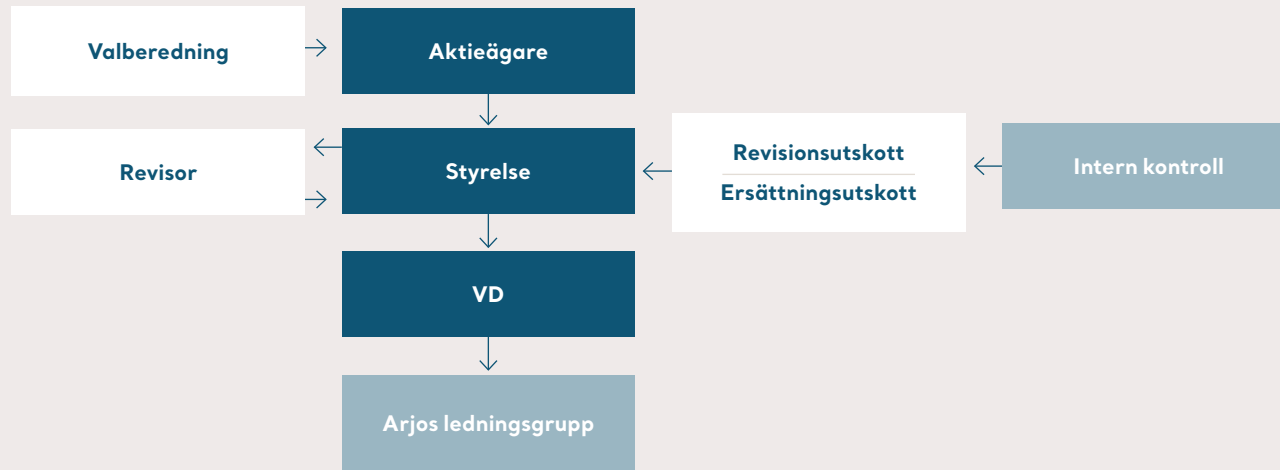
I enlighet med beslut på Arjos årsstämma 2020 ska valberedningen inför årsstämma utgöras av ledamöter utsedda av de tre röstmässigt största aktieägarna på grundval av en förteckning över ägarregistrerade aktieägare från Euroclear Sweden AB eller annan tillförlitlig ägarinformation, per den 31 augusti 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. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Valberedningen ska lämna förslag om stämmeordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och arvode för bolagets revisorer.

Valberedningen inför årsstämma 2024

Inför årsstämman 2024 utgörs Arjos valberedning av ordföranden Carl Bennet (Carl Bennet AB), Jannis Kitsakis (Fjärde AP-fonden), Anna Magnusson (Första AP-fonden), samt styrelsens ordförande Johan Malmquist. Valberedningen har sedan den konstituerades och fram till angivandet av årsredovisningen haft

ARJOS BOLAGSSTYRNING



Externa styrinstrument (urval)

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

Interna styrinstrument (urval)

- Bolagsordning
- Instruktioner och arbetsordningar för styrelse, styrelsens utskott och VD
- Policyer och riktlinjer (t.ex. inom finans, HR, kommunikation, internkontroll och regel- efterlevnad)
- Uppförandekod
- Guiding Principles (bolagets värdegrundande principer)

två möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2024 har valberedningen gjort bedömningen huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, position och förhållanden i övrigt inklusive relevanta hållbarhetsaspekter.

Valberedningen har intervjuat en av styrelseledamöterna i bolaget och diskuterat de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet krav på oberoende ledamöter samt beaktat antalet styrelseuppdrag som respektive ledamot har i andra bolag samt uppmärksammat frågan om en jämnare könsfördelning. Valberedningen har meddelat att den har tillämpat regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse inför årsstämman 2024. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har även granskat eventuella

nomineringsförslag och tagit del av styrelseutvärderingen som presenterats i sin helhet till valberedningen.

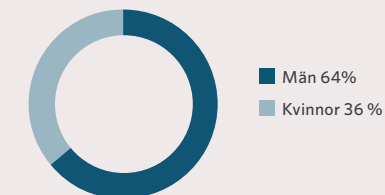
Styrelse

Sammansättning och ledamöters oberoende

Enligt bolagsordningen ska Arjos styrelse bestå av minst tre (3) och högst tio (10) ledamöter valda av bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De anställda har rätt att utse två representanter och två suppleanter till styrelsen. Vid årsstämman 20 april 2023 valdes Carl Bennet, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander, Carola Lemne, Joacim Lindoff och Johan Malmquist till styrelseledamöter. Arjos VD, Joacim Lindoff, ingår i styrelsen och Arjos chefsjurist fungerar som styrelsens sekreterare. Andra befattningshavare i Arjo deltar i styrelsens sammanträden som föredragande i särskilda frågor. Enligt Koden ska en majoritet av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Arjo och

koncernledningen. Vidare ska enligt Koden minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Arjo och koncernledningen även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelsesammansättningen i Arjo uppfyller kraven på oberoende i Koden. Enskilda styrelseledamöters aktieinnehav, deras oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare samt övriga uppdrag i andra företag framgår av presentationen av styrelseledamöterna på sidorna 57-59.

Könsfördelning styrelse, inklusive arbetstagarrepresentanter (ordinarie och suppleanter)



ARJOS BOLAGSSTYRNING

Det åligger var styrelseledamot att löpande göra bedömningar om uppdrag utanför bolaget kan medföra intressekonflikt såsom engagemang i andra styrelser eller aktieinnehav hos leverantörer etc. Ledamöterna skall, vid behov, informera samt samråda med styrelsens ordförande.

Styrelseordförandens ansvar

Styrelsens ordförande följer Arjos verksamhet genom fortlöpande kontakter med VD. Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete samt ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfreds-

ställande information och beslutsunderlag. Ordföranden ansvarar även för att nya styrelseledamöter fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Arjo och i övrigt får den fortbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Det är dessutom ordföranden som ansvarar för kontakter med aktieägare i ägarfrågor och för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete. I samarbete med en extern partner genom ett enkät-svar utvärderas styrelsens arbete och hantering av finansiella frågor och hållbarhetsfrågor. Resultatet presenteras i sin helhet tillbaka till styrelsen samt till valberedningen.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens arbete styrs huvudsakligen av aktiebolagslagen, Kodex och av styrelsens arbetsordning. Av arbetsordningen framgår även att styrelsens övergripande uppdrag är att ansvara för koncernens organisation och förvaltning av dess angelägenheter, fastställande av koncernens övergripande mål, utveckling och uppföljning av de övergripande strategierna, beslut om större förvärv, avyttringar och investeringar, beslut om eventuella placeringar och lån i enlighet med finanspolicyn, löpande uppföljning av verksamheten, fastställande av kvartals- och årsbokslut samt den fortlöpande utvärderingen av VD. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen, inklusive system för övervakning av intern kontroll av Arjos finansiella rapportering och ställning samt hållbarhetsrapportering (se "Intern Kontroll"). Styrelsen får månatliga uppdateringar från ledningen gällande kritiska händelser och löpande uppdateringar sker mellan mötena vid behov. Styrelsen ska vidare tillse att Arjos externa informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för fastställande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument, till exempel kommunikationspolicy och insider-policy. Vid styrelsens sammanträden finns bland annat följande återkommande punkter på dagordningen: affärsläge, projektstatus, marknadsfrågor, riskhantering, kvalitetsuppföljning, fastställande av delårsrapport, strategisk genomgång, framtidsutsikter, ekonomisk, finansiell och hållbarhetsrapportering där viktig information från interna och externa intressegrupper samlas in. Styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde den 20 april 2023, och under 2023 har det hållits åtta styrelsesammanträden, där den genomsnittliga närvaron bland stämموvalda ledamöter varit 100 procent. Styrelsen har vid sina ordinarie möten behandlat de fasta punkter som följer av styrelsens arbetsordning samt andra löpande redovisnings- och bolagsrättsliga frågor.

Styrelsen har under året hållits informerade om utvecklingen av EUs lagstiftning för hållbarhetsrapportering CSRD och genomgick en extern CSRD-utbildning i januari 2024.

Styrelse och utskott 2023

	Invald	Oberoende	Utskott		Närvaro vid möten		
			Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Styrelse- möten	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Johan Malmquist, styrelsens ordförande	2017	Ja		Ordförande	8/8		3/3
Carl Bennet	2017	Nej ¹⁾		Ledamot	8/8		3/3
Carola Lemne	2017	Ja	Ledamot		8/8	4/4	
Ulf Grunander	2017	Ja	Ordförande		8/8	4/4	
Eva Elmstedt	2017	Ja	Ledamot		8/8	4/4	
Joacim Lindoff	2017	Nej ²⁾			8/8		
Dan Frohm	2019	Nej ¹⁾	Ledamot	Ledamot	8/8	4/4	3/3
Av de anställda utsedda ledamöter							
Eva Sandling Gralén	2021				8/8		
Kajsa Haraldsson	2020				7/8		
Sten Börjesson (suppleant)	2021				7/8		
Jimmy Linde (suppleant)	2020				8/8		

1. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget
 2. Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen

ARJOS BOLAGSSTYRNING

STYRELSENS ARBETE UNDER 2023



I tillägg till de styrelsemöten som redovisas ovan har revisionsutskottet haft fyra möten och ersättningsutskottet tre möten.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inom sig inrättat två utskott, revisionsutskottet och ersättningsutskottet, som båda arbetar enligt av styrelsen fastställda instruktioner.

Revisionsutskott


Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att övervaka processerna kring Arjos finansiella rapportering, säkerställa och följa effektiviteten i dess interna kontroller genom rapportering från koncernstab för intern kontroll. I arbetet ingår även att informera sig om den externa revisionen av koncernredovisningen och årsredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revisionstjänster åt Arjo. I relation till hållbarhet och enligt instruktioner från styrelsen

har revisionsutskottet arbetat med Arjos hållbarhetsfrågor med speciellt fokus på att övervaka hållbarhetsarbetet samt att stärka det interna kontrollprogrammet för hållbarhetsredovisning. Revisionsutskottet sammanträder regelbundet med revisorn för att diskutera samordningen av den interna kontrollen och den externa revisionen. Revisionsutskottet ska vidare bistå valberedningen vid förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval genom att, bland annat, säkerställa att revisorns mandattid inte överskrider vad som är tillåtet enligt tillämplig lagstiftning, upphandla revisor (om tillämpligt) och lämna en rekommendation om förslag till revisor till valberedningen. Utskottet ska också informera styrelsen om resultatet av revisionen, däribland hur revisionen har verifierat bolagets finansiella rapportering, samt i övrigt utföra det arbete som krävs för att uppfylla samtliga krav i EU:s revisionsförordning. Därutöver ska revisionsutskottet besluta

om riktlinjer för upphandling av andra tjänster än revisorstjänster från bolagets revisor och, om tillämpligt, om godkännande av sådana tjänster. Slutligen ska revisionsutskottet utvärdera revisorns insats och informera valberedningen om resultatet av utvärderingen. Arjos revisionsutskott bestod under 2023 av styrelseledamöterna Ulf Grunander (ordförande), Eva Elmstedt, Carola Lemne och Dan Frohm. Utskottet uppfyller aktiebolagslagens krav på redovisnings- och revisionskompetens.

Under 2023 har utskottet haft fyra protokollförda möten samt där emellan haft underhandskontakter vid behov. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabellen på nästa sida. Bolagets revisorer har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten. Utskottet har tillsammans med revisorerna diskuterat och fastställt revisionens omfattning. Andra befattningshavare i Arjo deltar i revisionsutskottets sammanträden som föredragande i särskilda frågor.

ARJOS BOLAGSSTYRNING

Revisionsutskottet		
	Ledamot	Närvaro vid möten
	Ulf Grunander (ordförande)	4/4
	Eva Elmstedt	4/4
	Dan Frohm	4/4
	Carola Lemne	4/4

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare, samt att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för koncernledningen. Utskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om, liksom gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid behov kan ersättningsutskottets arbete utföras med stöd från extern expertis gällande frågor kring ersättningsnivåer och strukturer.

Ersättningsutskottet bestod under 2023 av Johan Malmquist (ordförande), Carl Bennet samt Dan Frohm. Under 2023 har utskottet haft tre protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabellen nedan.

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 föreslagit 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 styrelsens ordförande.

Ersättningsutskottet		
	Ledamot	Närvaro vid möten
	Johan Malmquist (ordförande)	3/3
	Carl Bennet	3/3
	Dan Frohm	3/3

Ersättning till styrelsen

Arvode till styrelsen beslutades utgå med ett sammanlagt belopp om 4 942 125 kronor exklusive utskottsarvode, varav 1 578 375 kronor till ordföranden och 672 750 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna som inte är anställda i koncernen. Årsstämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 279 450 kronor till ordföranden och 139 725 kronor till var och en av de övriga ledamöterna, samt att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 150 075 kronor till ordföranden och 106 605 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För komplett information om ersättningar till ledande befattningshavare se not 3.

VD och koncernledning

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen och utvecklingen av Arjo i enlighet med tillämplig lagstiftning och tillämpliga regler, inklusive Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Koden och de riktlinjer, instruktioner och strategier som fastställts av styrelsen. VD ska säkerställa att styrelsen får sådan saklig och relevant information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. I händelse av kritiska händelser ansvarar VD för att styrelsen blir underrättade så snart som möjligt. Kritiska händelser som skall tas upp med styrelsen kan vara, men är inte begränsade till, fall relaterade till bedrägeri, större revisionsavvikelser, organisatoriska förändringar, bristande lagefterlevnad och dataintrång. Dessutom övervakar VD att Arjos mål, policyer och strategiska planer som fastställts av styrelsen efterlevs, och

ansvarar för att informera styrelsen om Arjos utveckling mellan styrelsens sammanträden. VD leder arbetet i koncernledningen, som är ansvarig för den övergripande affärsutvecklingen. VD samt koncernledning har under året genomgått en CSRD-utbildning. Utöver VD bestod koncernledningen vid utgången av 2023 av CFO, EVP Legal & Business Compliance, EVP Human Resources & Sustainability, EVP Quality & Regulatory Compliance, EVP Supply Chain and Product Development & Operations, EVP Communication & Public Relations, EVP Global Marketing, President Global Sales & Service samt President Sales & Service Nordamerika. Koncernledningen presenteras på sidorna 60–61. För information om ersättning, eventuella aktierelaterade incitamentsprogram och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare, se not 3 med start på sidan 76.

Könsfördelning koncernledning



Extern revision

Arjos årsstämma väljer externa revisorer för en period om ett år i taget. Revisorerna granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VDs förvaltning efter en revisionsplan som fastställts i samråd med styrelsens revisionsutskott. I samband med revisionen rapporterar revisorerna sina iakttagelser till koncernledningen för avstämning samt därefter till styrelsen genom revisionsutskottet. Styrelsen träffar revisorerna minst en gång per år då de avrapporterar sina iakttagelser direkt till styrelsen utan närvaro av Arjos VD och CFO. Revisorerna deltar dessutom på årsstämman där de kort beskriver sitt revisionsarbete och sin rekommendation i revisionsberättelsen. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är

ARJOS BOLAGSSTYRNING

Arjos revisor sedan bolagets bildande, med auktoriserade revisorn Cecilia Andrén Dorselius som huvudansvarig revisor sedan den 29 april 2021. Cecilia Andrén Dorselius har varit påskrivande för Arjo sedan börsintroduktionen och är även medlem i FAR, branschorganisation för revisorer i Sverige.

Intern kontroll

Introduktion

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, som innehåller krav på att information om de viktigaste inslagen i Arjos system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen varje år ska ingå i bolagsstyrningsrapporten, samt Koden. Styrelsen skall bland annat se till att Arjo har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Arjos revisionsutskott har konstaterat att nuvarande internkontrollfunktion är tillräcklig ur ett bolagsstyrningsperspektiv och att bolaget inte behöver en separat funktion för intern revision. Arjos rutiner för intern kontroll tar sin utgångspunkt i ramverket för intern kontroll utgivet av COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) och utgår från en kontrollmiljö som skapar disciplin och struktur för de andra komponenterna: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning, utvärdering och rapportering. Dessa rutiner har utformats i syfte att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, Arjos koncernledning och övrig personal.

Kontrollmiljö

Styrelsen har fastlagt instruktioner och styrdokument i syfte att reglera VDs och styrelsens roll- och ansvarsfördelning. Det sätt på vilket styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten på den interna kontrollen dokumenteras framför allt i styrelsens arbetsordning

och bolagsstyrning, där styrelsen fastställt ett antal grundläggande riktlinjer av betydelse för arbetet med den interna kontrollen. Arbetet med den interna kontrollen framgår även i andra styrdokument såsom Arjos uppförandekod, direktiv för riskhantering och intern kontroll samt ytterligare policyer som fastställs av styrelsen liksom direktiv som fastställs av koncernledningen. I dessa ingår bland annat regelbunden kontroll och uppföljning av utfall jämfört med förväntningar och tidigare år, liksom uppsikt över bland annat de redovisningsprinciper som Arjo tillämpar. Ansvar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Styrelsen är dock ytterst ansvarig. Chefer på olika nivåer inom Arjo har i sin tur motsvarande ansvar inom sina respektive ansvarsområden. Koncernledningen rapporterar regelbundet till styrelsen och revisionsutskottet enligt fastställda rutiner. Ansvar och befogenheter, instruktioner, riktlinjer, manualer samt policyer och direktiv utgör, tillsammans med lagar och föreskrifter, kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen.

Riskbedömning

Arjo genomför löpande riskbedömning för att identifiera risker avseende den finansiella rapporteringen. Dessa risker inkluderar bland annat felaktigheter i redovisningen (till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser) samt oegentligheter och bedrägerier. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att bedöma, upptäcka och förebygga risker samt för att säkerställa att de risker som Arjo är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policyer, direktiv och instruktioner.

Kontrollaktiviteter

Utformningen av kontrollaktiviteter är av särskild vikt i Arjos arbete med att förebygga och upptäcka risker samt brister i den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen består av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som bland annat inkluderar

behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen är mycket viktig för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Information och kommunikation

Arjo har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policyer, riktlinjer och interna anvisningar avseende den finansiella rapporteringen finns tillgängliga i elektronisk och tryckt form. Regelbundna uppdateringar om ändringar av redovisningsprinciper, rapporteringskrav eller annan informationsgivning görs tillgänglig och känd för berörda medarbetare. För den externa informationsgivningen finns riktlinjer som har utformats i syfte att säkerställa att Arjo lever upp till kraven på att sprida korrekt information till marknaden.

Uppföljning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som koncernledningen lämnar. Styrelsen erhåller regelbundet uppdaterad finansiell information om Arjos utveckling mellan styrelsens möten. Koncernens finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje styrelsemöte. I tillägg följer styrelsen regelbundet upp kvalitets- och hållbarhetsrelaterade frågor. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen. Detta arbete innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister, liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammas i samband med den externa revisionen. Bolaget genomför årligen en självutvärdering av arbetet med riskhantering och den interna kontrollen. Dessutom rapporterar de externa revisorerna regelbundet till styrelsen.

Utfall 2023

Koncernfunktionen för intern kontroll genomför årligen en självutvärdering av samtliga bolags interna kontrollmiljö. Självutvärderingen omfattar kontrollmiljön relaterad till finansiell rapportering, till

ARJOS BOLAGSSTYRNING

exempel kontroller inom sälj-, inköps-, lagerhantering-, löne- och bokslutsprocessen samt så kallade mjuka kontroller rörande efterlevnad av interna policyer och direktiv. Självutvärderingar kompletteras med granskning och uppföljning av funktionen för intern kontroll för utvalda enheter och processer vid behov. Både självutvärderingen samt kompletterande granskning sker med hjälp av det GRC-verktyg (governance, risk management and compliance) som implementerades under 2020, vilket garanterar en enhetlig och formaliserad process och styrningsmodell. Granskningen och uppföljningen sker, sedan 2021, i samarbete mellan dels Ernst & Young, som utför det löpande arbetet mot enheterna, och dels koncernfunktionen för intern kontroll, som har det yttersta ansvaret för processen samt för avvikelshantering och rapportering av utfall och åtgärder. Under året har även monitorering av utvalda delar av verksamheten skett tillsammans med avdelningen för Legal & Business Compliance. Årets självutvärderingar och uppföljningar visar att koncernen har en väl fungerande kontrollmiljö för att täcka väsentliga risker relaterade till den finansiella rapporteringen.

Fortsatt arbete

Arjos arbete inom intern kontroll är även framåt koncentrerat till riskutvärdering, kontrollaktiviteter och uppföljning/övervakning. Utfall och eventuella avvikelser i kontrollmiljön följs upp och rapporteras till respektive processansvarig och därefter till CFO och revisionsutskottet. Avseende de delar av kontrollmiljön som ej är relaterade till finansiell rapportering samarbetar internkontrollfunktionen med bolagets funktioner för regelefterlevnad inom bolaget såsom Quality & Regulatory Compliance, Legal & Business Compliance samt Sustainability.



STYRELSE



	Johan Malmquist	Carl Bennet	Eva Elmstedt	Dan Frohm
Befattning och födelseår	Styrelsens ordförande samt ordförande i ersättningsutskottet. Född 1961.	Styrelsens vice ordförande samt ledamot i ersättningsutskottet. Född 1951.	Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet. Född 1960.	Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. Född 1981.
Utbildning	Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.	Civilekonomexamen, Göteborgs universitet, ek.dr.h.c., med.dr.h.c. och tekn.dr.h.c.	Kandidatexamen i ekonomi respektive datavetenskap, Indiana University of Pennsylvania, USA.	Civilingenjör i industriell ekonomi, Linköpings universitet.
Invald	2017	2017 (Vice ordförande sedan 2018)	2017	2019
Styrelseuppdrag	Styrelseordförande i Getinge AB (publ) och Trelleborg AB (publ) samt styrelseledamot i Mölnlycke Health Care AB, Stena Adactum AB och Stiftelsen Chalmers tekniska högskola.	VD och styrelseordförande i Carl Bennet AB, styrelseordförande i Lifco AB (publ), vice ordförande i Getinge AB (publ) och Elanders AB (publ) samt styrelseledamot i L E Lundbergföretagen AB (publ).	Styrelseordförande i Omegapoint, Seriline AB, Arelion AB samt styrelseledamot i AddLife AB (publ), Elanders AB (publ), Fagerhult AB (publ) och Smart Eye AB (publ).	Styrelseordförande i Elanders AB (publ) och vice styrelseordförande i Lifco AB (publ). Styrelseledamot i Getinge AB (publ), Carl Bennet AB samt Swedish-American Chamber of Commerce, Inc.
Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag/befattningar	VD och koncernchef för Getingekoncernen 1997–2015, affärsområdeschef inom Getingekoncernen, chef för Getingekoncernens franska dotterbolag och VD för dotterbolag inom Electrolux. Tidigare styrelseledamot i Essity AB (publ) och Dunkerintressena.	Tidigare erfarenhet som VD och koncernchef i Getinge 1989–1997 samt styrelseordförande i Getinge 1997–2019.	Tidigare erfarenhet som EVP Global Services och medlem av ledningsgruppen för Nokia Networks och Nokia Siemens Networks samt ledande befattningar på Ericsson, operatören 3 och Semcon.	VD i DF Advisory LLC. Tidigare managementkonsult på Applied Value LLC i New York.
Styrelsemöten närvaro	8/8	8/8	8/8	8/8
Ersättningsutskottet närvaro	3/3	3/3	—	3/3
Revisionsutskottet närvaro	—	—	4/4	4/4
Oberoende i förhållande till Arjo och dess ledning	Ja	Ja	Ja	Ja
Oberoende i förhållande till större aktieägare	Ja	Nej	Ja	Nej
Total ersättning 2023, kr	1 728 450 varav 150 075 avser arvode för ersättningsutskott.	779 355 varav 106 605 avser arvode för ersättningsutskott.	812 475 varav 139 725 avser arvode för revisionsutskott.	919 080 varav 139 725 avser arvode för revisionsutskott och 106 605 för ersättningsutskott.
Aktieinnehav i Arjo AB (eget och närståendes)¹⁾	400 000 B-aktier	18 217 200 A-aktier och 49 902 430 B-aktier genom Carl Bennet AB	50 000 B-aktier	230 789 B-aktier

1. Aktieinnehav avses per den 11 mars 2024.

STYRELSE



	Ulf Grunander	Carola Lemne	Joacim Lindoff
Befattning och födelseår	Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet. Född 1954.	Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet. Född 1958.	Styrelseledamot samt VD och koncernchef. Född 1973.
Utbildning	Civilekonomexamen, Stockholms universitet.	Legitimerad läkare, medicine doktor och docent, Karolinska Institutet.	Civilekonomexamen, Lunds universitet.
Invald	2017	2017	2017
Styrelseuppdrag	Styrelseordförande i Episurf Medical AB (publ) samt Djurgården Hockey AB. Styrelseledamot i Lifco AB (publ).	Styrelseordförande för Ung Företagsamhet och IRLAB AB (publ), styrelseledamot i Hjärt-Lungfonden samt Tervestaylo OY. VD för Calgo Enterprise AB.	–
Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag/befattningar	Tidigare erfarenhet som auktoriserad revisor, styrelseuppdrag i ett antal bolag inom Getinge-koncernen och CFO för Getingekoncernen 1993–2016 samt styrelseledamot i AMF Pensionsförsäkring AB och AMF Fonder.	Tidigare erfarenhet som medicinsk chef för Pharmacia Sverige, klinisk forskningschef för Pharmacia Corp., VD för Danderyds sjukhus, Svenskt Näringsliv samt koncernchef för Praktiker-tjänst AB. Tidigare styrelseordförande i Art-Clinic AB och Internationella Engelska Skolan AB, vice ordförande i Alecta AB samt styrelseledamot i Svenskt Näringsliv, AFA Försäkringar, Institutet för Näringslivsforskning, ICC, Getinge AB (publ), Investor AB (publ).	Tidigare erfarenhet som tillförordnad VD och koncernchef i Getingekoncernen mellan augusti 2016–mars 2017, Executive Vice President för Getinges tidigare affärsområde Infection Control och Executive Vice President för affärsområdet Surgical Workflows samt uppdrag i ledande positioner inom NIBE:s affärsområde Heating. Har även varit styrelseordförande i branschorganisationen Swedish Medtech.
Styrelsemöten närvaro	8/8	8/8	8/8
Ersättningsutskottet närvaro	–	–	–
Revisionsutskottet närvaro	4/4	4/4	–
Oberoende i förhållande till Arjo och dess ledning	Ja	Ja	Nej
Oberoende i förhållande till större aktieägare	Ja	Ja	Ja
Total ersättning 2023, kr	952 200 varav 279 450 avser arvode för revisionsutskott.	812 475 varav 139 725 avser arvode för revisionsutskott.	–
Aktieinnehav i Arjo AB (eget och närståendes)¹⁾	96 622 B-aktier	13 000 B-aktier	325 002 B-aktier

1. Aktieinnehav avses per den 11 mars 2024.

STYRELSE



	Sten Börjesson	Kajsa Haraldsson	Jimmy Linde	Eva Sandling Gralén
Befattning och födelseår	Arbetsagarrepresentant, suppleant sedan 2021. Född 1967.	Arbetsagarrepresentant, ledamot sedan 2020. Född 1982.	Arbetsagarrepresentant, suppleant sedan 2020. Född 1971.	Arbetsagarrepresentant, ledamot sedan 2021. Född 1964.
Utbildning	Gymnasieutbildning inom ekonomi respektive teknik.	Masterexamen i teknisk design, Chalmers tekniska högskola.	Civilingenjör i kemiteknik, Lunds tekniska högskola.	Textilingenjör – Textilteknologi, Högskolan i Borås. Kandidatexamen med huvudområde Miljövetenskap, Högskolan i Malmö.
Styrelseuppdrag	Innehavare av Höörs Antenn & Elektroniks-service.	–	–	Styrelsesuppleant Davidshall Progressio Management AB.
Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag/befattningar	Arbetsagarrepresentant, ledamot Arjo AB 2017–2020. Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant) i Getinge AB 2007–2015. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.	Arbetsagarrepresentant, suppleant, Arjo AB 2017–2019. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.	Tidigare erfarenhet i AstraZeneca 1996–2017. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.	Arbetsagarrepresentant, suppleant, Arjo AB 2018–2020. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.
Styrelsemöten närvaro	7/8	7/8	8/8	8/8
Ersättningsutskottet närvaro	–	–	–	–
Revisionsutskottet närvaro	–	–	–	–
Oberoende i förhållande till Arjo och dess ledning	–	–	–	–
Oberoende i förhållande till större aktieägare	–	–	–	–
Total ersättning 2022, Tkr	–	–	–	–
Aktieinnehav i Arjo AB (eget och närståendes)¹⁾	–	224 B-aktier	1 500 B-aktier	3 000 B-aktier

1. Aktieinnehav avses per den 11 mars 2024.

KONCERNLEDNING



Joacim Lindoff

Katarzyna Bobrow

Ingrid Carlsson

Jonas Cederhage

Marion Gullstrand

Befattning och födelseår

VD och koncernchef. Född 1973.

Executive Vice President, Quality & Regulatory Compliance. Född 1980.

Executive Vice President, Legal & Business Compliance samt Styrelsens sekreterare. Född 1976.

Executive Vice President, Supply Chain and Product Development & Operations. Född 1971.

Executive Vice President, Human Resources & Sustainability. Född 1957.

Utbildning och arbetslivserfarenhet

Civilekonomexamen, Lunds universitet. Tidigare erfarenhet från flertalet befattningar inom Getingekoncernen, såsom tillförordnad VD för koncernen, Executive Vice President för Getinges tidigare affärsområde Infection Control och Executive Vice President för affärsområdet Surgical Workflows samt uppdrag i ledande positioner inom NIBE:s affärsområde Heating. Har även varit styrelseordförande i branschorganisationen Swedish Medtech.

Masterexamen inom bank och finans med inriktning på finans och penningpolitik, Poznan University of Economics and Business. Vidarestudier i Quality Management, Poznan University of Technology. Tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Getingekoncernen, bland annat som Senior Director QA Supply Chain and Operations. Även erfarenhet som Quality Specialist för Molex Polska.

Jur.Kand., Lunds universitet, vidarestudier i Immaterialrätt, Malmö universitet. Tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Alfa Laval, bland annat Legal Counsel, Head of Legal Business Division Food & Water, Senior Associate vid Mannheimer Swartling advokatbyrå och medlem i Advokatsamfundet 2009-2014.

Kandidatexamen i Industrial Mgmt. & Supply Chain, Högskolan i Gävle, Naveen Jindal School of Management, UT Dallas. Tidigare erfarenhet från olika befattningar inom Ericsson, bland annat Vice President Supply Chain, Region Middle East & Northern Africa, inom Nilfisk som Senior Vice President, Global Supply Chain, samt från olika befattningar inom Permobil, bland annat Executive Vice President Supply Chain & Head of Sustainability.

Kandidatexamen i samhällsvetenskap, fyraårig utbildning till gestaltterapeut - Organisation och gruppnivå samt ekonomexamen, Lunds universitet. Tidigare erfarenhet som HR Director för Wasa-koncernen, VP HR för Trelleborg AB (publ), HR Director för IKEA Supply Chain Greater China Supply och andra HR-befattningar inom IKEA-koncernen samt olika HR-befattningar inom Getingekoncernen, bland annat tillförordnad EVP HR & Sustainability.

Aktieinnehav i Arjo AB (eget och närståendes)¹⁾

325 002 B-aktier

15 700 B-aktier

2 000 B-aktier

—

29 900 B-aktier

1. Aktieinnehav avses per den 11 mars 2024.

KONCERNLEDNING


Tobias Kramer
Niclas Sjöswärd
Maria Nilsson
Anne Sigouin
Christian Stentoft
Befattning och födelseår

Executive Vice President, Global Marketing. Född 1984.

CFO. Född 1974.

Executive Vice President, Communication & Public Relations. Född 1982.

President, Sales & Service Nordamerika. Född 1969.

President, Global Sales & Service. Född 1984.

Utbildning och arbetslivserfarenhet

Masterexamen i Finance and Accounting, Copenhagen Business School. Tidigare VP Portfolio och VP Business Development på Arjo. Erfarenhet från Boston Consulting Group fokuserad på strategiska engagemang inom sjukvård inklusive företags- och tillväxtstrategier, digital strategi, innovation samt optimering av R&D så väl som kommersiell excellens och prissättning.

Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Göteborg. Tidigare erfarenhet som ansvarig för Corporate Control samt ett antal ledande finansbefattningar inom Getinge. Dessförinnan erfarenhet från bland annat Volvo Group och Accenture.

Civilekonomexamen från Lunds Universitet. Kommer senast från rollen som Vice President Investor Relations & Corporate Communications på Arjo. Tidigare erfarenhet från olika befattningar inom Corporate Communications inom Getingekoncernen.

Kandidatexamen från Concordia University, Montreal, Quebec, Executive Education Leadership Consortium, Smith College, Northampton, MA, samt ett flertal ledarskapsutbildningar. Tidigare erfarenhet av ledande positioner inom försäljning och marknadsföring i Kanada och USA inom Johnson & Johnson Medical Devices Companies, och har även varit Managing Director för ArjoHuntleigh AB i Kanada och President för Getinge Kanada.

Masterexamen från design- och innovationsprogrammet, Danmarks Tekniske Universitet. Tidigare erfarenhet som Executive Vice President, Chief Strategy Officer på Arjo samt olika befattningar inom Getingekoncernen, bland annat VP Commercial Excellence & Head of PMO Asia Pacific and Extended Care Division – Director Business Strategy & Insights. Även erfarenhet som managementkonsult för Oleto Associates och Catalyst Consulting.

Aktieinnehav i Arjo AB (eget och närståendes)¹⁾

15 000 B-aktier

30 000 B-aktier

3 500 B-aktier

8 125 B-aktier

74 620 B-aktier

1. Aktieinnehav avses per den 11 mars 2024.

Förändringar i koncernledningen

- Daniel Fäldt lämnade sitt uppdrag som CFO i maj 2023 och ersattes av Niclas Sjöswärd i oktober 2023. Joacim Lindoff hade tillfälligt ansvaret för koncernens finansfunktion tills dess Niclas Sjöswärd tillträtt.
- Maria Nilsson, som varit tillförordnad EVP Communication & Public Relations sedan januari 2022, blev ordinarie medlem i koncernledningen i maj 2023 efter att Kornelia Rasmussen valt att lämna sitt uppdrag efter avslutad föräldraledighet.
- Under början av 2024 lämnade Anne Sigouin sin roll som President Sales & Service Nordamerika och sedan den 1 februari 2024 rapporterar USA och Kanada, under eget dedikerat ledarskap, till VD och koncernchef.