

Förslag och yttrande från valberedningen i Arjo AB (publ) inför årsstämman 2024

1. Bakgrund

Vid årsstämman 2020 fattades beslut om instruktion för valberedningen i Arjo innebärande att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt representanter för envar av bolagets tre största aktieägare per den 31 augusti varje år. Därutöver ska det, om styrelsens ordförande i samråd med ledamoten utsedd av den röstmässigt största aktieägaren bedömer det lämpligt, utses en i förhållande till bolaget och dess större ägare oberoende representant för de mindre aktieägarna som ledamot av valberedningen. Valberedningen inför årsstämman 2024 har bestått av valberedningens ordförande Carl Bennet (*Carl Bennet AB*), Jannis Kitsakis (*Fjärde AP-fonden*), Anna Magnusson (*Första AP-fonden*), samt styrelsens ordförande Johan Malmquist. Styrelsens ordförande har efter samråd med valberedningens ordförande inte ansett det motiverat att utse någon representant för de mindre aktieägarna inför årsstämman 2024.

Valberedningen har, i enlighet med beslut på Arjos årsstämma 2020, till uppgift att lägga fram förslag avseende val av stämмоordförande, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen och revisorsval samt förslag om arvoden åt styrelsen och revisorerna.

Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag inför årsstämman 2024.

2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2024:

Stämмоordförande:

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

Styrelsen:

Antalet styrelseledamöter ska vara åtta, utan suppleanter. Till styrelseledamöter ska omval ske av Johan Malmquist, Carl Bennet, Dan Frohm, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff samt nyval av Ulrika Dellby. Till styrelseordförande ska omval ske av Johan Malmquist.

För ytterligare information om Ulrika Dellby, 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 5 867 400 kronor, varav 1 649 400 (1 578 375) kronor till ordföranden och 703 000 (672 750) kronor till var och en av de övriga bolagsstämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 292 000 (279 450) kronor till ordföranden och 146 000 (139 725) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 156 800 (150 075) kronor till ordföranden och 111 400 (106 605) kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Revisor och revisorsarvode:

Till revisor ska omval ske av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2025, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att för det fall revisionsbolaget väljs kommer Vicky Johansson att vara huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

3. Valberedningens redogörelse för sitt arbete inför årsstämman 2024

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför årsstämman 2024. Valberedningens ledamöter har därutöver haft löpande kontakt och hållit ytterligare dialog mellan mötena per telefon. Samtliga valberedningens ledamöter har noga övervägt huruvida det föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot av valberedningen i bolaget.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som valberedningen ska behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning vilket redogörs för närmare nedan. Vidare har valberedningen, i syfte att bolaget ska kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen har beslutat att lämna.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen tagit del av bokslutet för bolagets verksamhet under 2023 samt träffat bolagets verkställande direktör för att få insikt i bolagets framtida verksamhet, utvecklingsskede och strategi. Vidare har valberedningen tagit del av den utvärdering av styrelsen och dess arbete som genomförts. Resultatet av utvärderingen har presenterats i sin helhet för valberedningen. Delar av valberedningen har därutöver intervjuat en av de nuvarande bolagsstämموvalda ledamöterna. Inga nomineringsförslag från aktieägare har inkommit till valberedningen under året.

Vidare har valberedningen fått del av revisionsutskottets utvärdering av samarbetet med nuvarande valt revisionsbolag samt revisionsutskottets förordade förslag till revisorsval.

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Av styrelsens utvärdering som valberedningen tagit del av framgår att nuvarande styrelseledamöter representerar en bred kompetens, med gedigen branschkunskap, 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, samt de krav som ställs på styrelsen med anledning av Arjos läge och framtida inriktning, har valberedningen föreslagit att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska utökas till åtta.

Samtliga nuvarande styrelseledamöter har förklarat sig tillgängliga för omval till styrelsen.

Valberedningen har föreslagit att omval ska ske av ledamöterna Johan Malmquist (styrelseordförande), Carl Bennet, Dan Frohm, Eva Elmstedt, Ulf Grunander, Carola Lemne och Joacim Lindoff, samt att nyval ska ske av Ulrika Dellby. Valberedningen gör bedömningen att styrelseledamöterna sammantaget besitter gedigen kompetens och erfarenhet väl anpassad för bolaget och att Johan Malmquist, med sin betydande erfarenhet av bolaget och styrelsearbete, har

visat sig vara och fortsatt kommer att vara väl lämpad att organisera och leda styrelsens arbete. Valberedningen gör vidare bedömningen att Ulrika Dellby, med sin betydande erfarenhet från styrelsearbete och för bolaget relevant operativ verksamhet, kommer att tillföra värdefull kunskap och erfarenhet till styrelsen och att hon är mycket väl lämpad som ledamot i Arjos styrelse.

Den föreslagna styrelsen bedöms sammanfattningsvis ha den storlek, mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt inklusive relevanta hållbarhetsaspekter. 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 bolagsstämmovalda 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 tre kvinnor och fem män (motsvarande 37,5 respektive 62,5 procent), vilket innebär en förbättrad könsfördelning jämfört med styrelsens tidigare sammansättning.

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 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 – Johan Malmquist, Ulf Grunander, Eva Elmstedt, Carola Lemne och Ulrika Dellby – bedömer valberedningen som oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.

Valberedningen har vidare vid sin beredning utvärderat tidigare beslutade arvodesnivåer för styrelsens ledamöter. Med hänsyn tagen till sådan översyn har valberedningen föreslagit viss justering av arvodesnivån.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation har valberedningen valt att rekommendera årsstämman omval av revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers AB såsom revisor för den kommande mandatperioden samt att arvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Malmö i mars 2024

Valberedningen i Arjo AB (publ)

Ulrika Dellby

Utbildning	Civilekonomexamen, Handelshögskolan Stockholm
Styrelseuppdrag	Styrelseordförande i Fasadgruppen Group AB. Vice ordförande BICO AB. Styrelseledamot Elanders AB, Lifco AB, Kungliga Dramatiska Teatern, Linc AB, Werksta Nordic AB samt Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademiens (IVA:s) näringslivsråd
Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag/befattningar	Partner i The Boston Consulting Group samt i Fagerberg & Dellby Fond I AB, VD Brindfors Enterprise IG (nuvarande Brand Union), vice ordförande Norrporten, styrelseledamot bland annat i Cybercom Group AB, Kavli Holding AS och SJ AB.
Oberoende i förhållande till Arjo och dess ledning	Ja
Oberoende i förhållande till större aktieägare	Ja
Aktieinnehav i Arjo AB (eget och närståendes)	8000 aktier