

Bolagsstyrning

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 ("Koden") och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt andra tillämpliga regler och rekommendationer. Här lämnas 2017 års bolagsstyrningsrapport.

Inledning

Arjo är en global leverantör av medicintekniska produkter och lösningar som höjer livskvaliteten för människor med nedsatt rörlighet och åldersrelaterade sjukdomar. Arjo skapar värde genom att förbättra de kliniska resultaten för vårdtagare och möjliggöra en bättre arbetsmiljö för vårdpersonal. Därmed bidrar Arjo till ett hållbart sjukvårdssystem – alltid med människan i fokus. Arjos huvudsakliga kunder är privata och offentliga institutioner inom akutvård och långtidsvård.

Förtroendet för Arjo och dess produkter är avgörande för fortsatt försäljningsframgångar. Bolagsstyrningen syftar till att säkra en fortsatt stark utveckling av koncernen och att säkerställa att koncernen 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 och därför fattas operativa beslut decentraliserat och nära kunden, medan övergripande beslut om strategi och inriktning fattas av Arjos styrelse och koncernledning.

Externa och interna regelverk

Arjos bolagsstyrning är, utöver vad som följer av svensk lagstiftning, baserad på Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som finns tillgänglig på bolagsstyrning.se. Arjo följer Kodens regler och redovisar nedan förklaringar i de fall Arjo avviker från Kodens regler under 2017. Utöver Koden är koncernens bolagsstyrning även baserad på Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter som finns tillgängligt på nasdaqomxnordic.com samt Aktiemarknadsnämndens uttalanden om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden som finns tillgängliga på aktiemarknadsnamnden.se. Denna bolagsstyrningsrapport sammanfattar organisationen av bolagsstyrningen och hur den har bedrivits och utvecklats under verksamhetsåret 2017. Bland de interna styrdokument som påverkar Arjos bolagsstyrning återfinns bland annat Arjos bolagsordning, instruktioner och arbetsordningar för styrelse, styrelsens utskott och VD, policies och riktlinjer samt Arjos uppförandekod. Bolagsordningen finns tillgänglig på Arjos hemsida www.arjo.com.

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 tre 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.

Alla aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken senast fem vardagar före stämman och som har anmält sitt deltagande i stämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman har rätt att delta på stämman med full rösträtt.

Aktieägare

För information om aktieägare och aktien, se sidorna 36-37 samt www.arjo.com.

Årsstämmor och extra bolagsstämmor 2017

Årsstämma 2017

Årsstämman ägde rum den 30 juni 2017. Vid årsstämman beslutades att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen och att styrelsens förslag till vinstdisposition skulle godkännas.

Extra bolagsstämmor 2017

Under hösten 2017 och inför noteringen av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm den 12 december 2017, hölls ett antal extra bolagsstämmor för att fatta beslut om att anpassa bolaget och bolagets aktiekapitalstruktur till en noterad miljö.

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 äger rum fredagen den 4 maj 2018 kl.11.00 i Malmö. För vidare information se Arjos hemsida www.arjo.com.

Valberedning

Vid extra bolagsstämma den 30 augusti 2017 fattades beslut om instruktion för valberedningen i Arjo som gäller tills vidare. Valberedningen inför årsstämman ska utgöras av representanter för de fem röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear förda aktieboken per den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller, en representant för de mindre aktieägarna samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. 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 ska lämna förslag om stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och arvode för bolagets revisor.

Valberedningen inför årsstämma 2018

Inför årsstämman 2018 utgörs Arjos valberedning av 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. Valberedningens ordförande är Carl Bennet.

Valberedningen inför årsstämman 2018 utgörs av representanter för de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna, vilket utgör en avvikelse från den av bolagsstämman antagna valberedningsinstruktionen. Skälet till detta är att en sådan sammansättning av valberedningen har ansetts mer ändamålsenlig i förhållande till bolagets och koncernens storlek.

Valberedningen har sedan den konstituerades och fram till angivandet av årsredovisningen haft två möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2018 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. Valberedningen har intervjuat 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 Kodens som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse inför årsstämman 2018. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Styrelse

Sammansättning och ledamöters oberoende

Enligt bolagsordningen ska Arjos styrelse bestå av lägst 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 2 representanter och 2 suppleanter till styrelsen. Vid extra bolagsstämma den 2 februari 2017 valdes Carl Bennet, Ulf Grunander, Carola Lemne, Joacim Lindoff och Johan Malmquist till nya styrelseledamöter och vid extra bolagsstämma den 30 augusti 2017 valdes Eva Elmstedt till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Arjos VD, Joacim Lindoff, ingår i styrelsen och Arjos CFO fungerar som styrelsens sekreterare. Andra befattningshavare i Arjo deltar i styrelsens sammanträden som föredragande i särskilda frågor.

Enligt Kodens ska en majoritet av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Arjo och koncernledningen. Vidare ska enligt Kodens minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Arjo och koncernledningen även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Arjos sammansättning avseende oberoende ledamöter har under året uppfyllt Kodens krav enligt punkt 4.5 men inte enligt punkt 4.4, då visserligen hälften men inte en majoritet av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Om Arjos VD Joacim Lindoff inte skulle ingå i styrelsen, skulle styrelsen uppfylla oberoendekravet i punkt 4.4. Bolaget och dess huvudägare är dock av uppfattningen att det finns anledning att avvika från Kodens oberoendekrav då det är viktigt att bolagets VD inte bara är föredragande på styrelsemöten utan även har en formell roll som styrelseledamot med det åtagande och ansvar som följer med detta.

Enskilda styrelseledamöters aktieinnehav, deras oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare samt övriga uppdrag i andra företag framgår av tabellen på sidan 43 och av presentationen av styrelseledamöterna på sidan 46-47.

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 tillfredsställande 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.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens arbete styrs huvudsakligen av aktiebolagslagen, Kodens 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 och övriga medlemmar i koncernledningen.

Styrelsen ansvarar också för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen, inklusive system för övervakning av intern kontroll av Arjos finansiella rapportering och ställning (se "Intern kontroll" nedan). 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 insiderpolicy. Vid styrelsens sammanträden finns bland annat följande återkommande punkter på dagordningen: affärsläge, projektstatus, marknadsfrågor, riskhantering, fastställande av delårsrapport, strategisk genomgång, framtidsutsikter samt ekonomisk och finansiell rapportering. Styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde den 2 februari 2017 och under 2017 har det hållits 13 styrelsesammanträden där den genomsnittliga närvaron bland stämموvalda ledamöter varit 92 procent. Styrelsen har vid sina ordinarie möten behandlat de fasta punkter som följer av styrelsens arbetsordning samt andra löpande redovisnings- och bolagsrättsliga frågor. Under 2017 har styrelsen även fokuserat på frågor med anledning av bolagets notering på Nasdaq Stockholm.

Styrelsens utskott

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

Styrelse och utskott 2017

	Invalid	Oberoende	Utskott		Närvaro vid möten		
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Johan Malmquist, styrelsens ordförande	2017	Nej ¹⁾		Ordförande	13/13		4/4
Carl Bennet	2017	Nej ²⁾		Ledamot	13/13		4/4
Carola Lemne	2017	Ja		Ledamot	13/13	5/5	
Ulf Grunander	2017	Nej ¹⁾		Ordförande	13/13	5/5	
Eva Elmstedt ³⁾	2017	Ja		Ledamot	7/13	3/5	
Joacim Lindoff	2017	Nej ¹⁾			13/13		
Av de anställda utsedda ledamöter							
Sten Börjesson	2017	-			10/13		
Ingrid Hultgren	2017	-			11/13		
Susanna Bjunö (suppleant)	2017	-			11/13		
Kajsa Haraldsson (suppleant)	2017	-			11/13		

1) Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen

2) Ej oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget

3) Eva Elmstedt valdes till ledamot i augusti 2017 och deltog vid samtliga styrelsemöten därefter.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är att övervaka Arjos finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i dess interna kontroller, internrevision och riskhantering samt informera sig om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revisionstjänster åt Arjo. 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 bidragit till tillförlitligheten i 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 revisorsinsatsen och informera valberedningen om resultatet av utvärderingen.

Arjos revisionsutskott bestod under 2017 av styrelseledamöterna Ulf Grunander (ordförande), Eva Elmstedt och Carola Lemne. Utskottet uppfyller aktiebolagslagens krav på redovisnings- och revisionskompetens.

Under 2017 har utskottet haft fem protokollförda möten samt där emellan haft underhandskontakter vid behov. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabellen på sidan 43.

Bolagets revisorer har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten. Utskottet har tillsammans med revisorerna diskuterat och fastställt revisionens omfattning.

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.

I ersättningsutskottet ingår Johan Malmquist (ordförande) och Carl Bennet. Under 2017 har utskottet haft fyra protokollförda möten samt där emellan haft underhandskontakter vid behov. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabellen på sidan 43.

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.

Dessutom övervakar VD att Arjos mål, policies 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. Utöver VD består koncernledningen av CFO, EVP Human Resources & CSR, EVP Quality & Regulatory Compliance, EVP Corporate Development & Projects, EVP Product Development and Supply Chain & Operations, EVP Segment and Product Marketing, EVP Marketing Communication & Public Relations, President Global Sales och President Sales & Service North America. Vid utgången av 2017 bestod koncernledningen av tio personer. Dessa personer presenteras på sidan 48-49.

För information om ersättning, eventuella aktierelaterade incitamentsprogram och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare, se not 5 på sidan 64.

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 revisor sedan bolagets bildande med den auktoriserade revisorn Magnus Willfors som huvudansvarig revisor sedan den 16 augusti 2017. Magnus Willfors 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 ska 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 rutiner för intern kontroll tar sin utgångspunkt i ramverket för intern kontroll utgivet av COSO (En. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), som baseras på 17 fundamentala principer kopplade till fem komponenter. Rutinerna för intern kontroll utgår ifrån en kontrollmiljö som skapar disciplin och struktur för de andra komponenterna: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning, utvärdering och rapportering.

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen 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.

Möten 2017

Datum	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Styrelsen		■ ■		■			■	■ ■	■ ■	■ ■	■ ■	■
Revisionsutskottet							■	■		■ ■		■
Ersättningsutskottet				■	■			■		■		

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, Arjos finansmanual och bolagsstyrningspolicy, där styrelsen har 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 och ytterligare policys som fastställs av styrelsen och 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 policys 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 policys, 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.

Policys, 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. 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 uppmärksammats i samband med den externa revisionen. Bolaget genomför årligen en självutvärdering av arbetet med riskhantering och den interna kontrollen. Processen inkluderar en granskning av hur fastlagda rutiner och riktlinjer tillämpas. Styrelsen erhåller information om viktiga slutsatser från denna årliga utvärderingsprocess, liksom om eventuella förslag om åtgärder avseende Bolagets interna kontrollmiljö. Dessutom rapporterar de externa revisorerna regelbundet till styrelsen.

Utfall 2017

Uppföljning och utvärdering av den interna kontrollmiljön har under 2017 utförts genom självutvärdering samt för utvalda bolag och processer även kompletterats genom granskning som utförts av stabsfunktionen för Intern Kontroll. Utvärdering visar att koncernen har en tillfredställande kontrollmiljö för att täcka väsentliga risker relaterade till den finansiella rapporteringen.

Fortsatt arbete

Det fortgående arbetet med intern kontroll inom Arjo kommer det närmaste året främst koncentreras till riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning/övervakning. Det är stabsfunktionen för Intern Kontroll som säkerställer att självutvärdering och granskning av kontrollmiljön relaterat till den finansiella rapporteringen genomförs och följer upp med granskning för utvalda enheter och processer. Utfall och eventuella avvikelser i kontrollmiljön följs upp och rapporteras till CFO och Revisionsutskott. Avseende den kontrollmiljö som ej är relaterade till finansiell rapportering samarbetar Intern Kontrollfunktionen med övriga compliance funktioner inom bolaget såsom Quality and Regulatory Compliance och Legal Compliance.

Arvodet för styrelse- och utskottsarbete 2017 (kronor)

Namn	Styrelsearvode	Utskottsarvode	Totalt
Johan Malmquist	1 150 000	125 000	1 275 000
Carl Bennet	575 000	92 000	667 000
Eva Elmstedt	335 417 ¹⁾	70 000	405 417
Ulf Grunander	575 000	240 000	815 000
Carola Lemne	575 000	120 000	695 000

1) Eva Elmstedt valdes till styrelseledamot i augusti 2017 och erhåller styrelsearvode pro rata för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Ersättning till styrelsen

Extra bolagsstämman den 30 augusti 2017 beslutade att arvode ska, exklusive utskottsarvode, utgå med 1 150 000 kr till styrelsens ordförande samt 575 000 kr till envar av övriga bolagsstämмоvalda styrelseledamöter som inte är anställda i Arjo.

För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 240 000 kr till ordföranden och 120 000 kr till var och en av de övriga ledamöterna.

För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 125 000 kr till ordföranden och 92 000 kr till var och en av de övriga ledamöterna.

Ingen av ledamöterna har slutit avtal med Arjo eller något av dess dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget avslutas. För ersättning till verkställande direktören se not 5.

Styrelse

Johan Malmquist

Född 1961.

Styrelsens ordförande och styrelseledamot sedan 2017. Ordförande i ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare erfarenhet som VD och koncernchef för Getinge-koncernen 1997-2015, affärsområdeschef inom Getinge-koncernen, chef för Getinge-koncernens franska dotterbolag och VD för dotterbolag inom Electrolux.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

Styrelseordförande i Aktiebolaget Tingstad Papper och styrelseledamot i Getinge AB (publ), Trelleborg AB (publ), Elekta AB (publ), Dunkerintressena, Mölnlycke AB, Medvisor AB, Essity Aktiebolag (publ), Stena Adactum AB och Stiftelsen Chalmers tekniska högskola. **Tidigare uppdrag/befattningar inkluderar:** VD och koncernchef för Getinge-koncernen 1997-2015. Styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (publ) och Capio AB. **Innehav:** 100 000 B-aktier och 2 380 952 syntetiska optioner.

Carl Bennet

Född 1951.

Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Civilekonom, Göteborgs universitet och teknisk hedersdoktor, Luleå tekniska universitet. Tidigare erfarenhet som VD och koncernchef i Getinge 1989-1997.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

VD och styrelseordförande i Carl Bennet AB, styrelseordförande i Getinge AB (publ), Lifco AB (publ) och Elanders AB (publ) samt styrelseledamot i Holmen Aktiebolag (publ) och L E Lundberg-företagen Aktiebolag (publ).

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande för Göteborgs universitet. **Innehav:** 18 217 200 A-aktier och 49 902 430 B-aktier genom Carl Bennet AB.

Susanna Bjunö

Född 1981.

Arbetstagarrepresentant, suppleant sedan 2017.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Magisterexamen i textilteknologi, Högskolan i Borås. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

- **Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):** - **Innehav:** 500 B-aktier.

Sten Börjesson

Född 1967.

Arbetstagarrepresentant, ledamot sedan 2017.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Gymnasieutbildning inom ekonomi respektive teknik. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

Innehavare av Höörs Antenn och Elektronikservice. **Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant) i Getinge AB 2007-2015. **Innehav:** -

Eva Elmstedt

Född 1960.

Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Kandidatexamen i ekonomi respektive datavetenskap, Indiana University of Pennsylvania, USA. 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.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

Styrelseledamot i Addtech AB (publ), Axiell Group AB, KnowIT AB (publ), Gunnebo Aktiebolag (publ), Proact IT Group AB (publ) och Thule Group AB (publ).

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

EVP Global Services och medlem av ledningsgruppen för Nokia Networks och Nokia Siemens Networks 2013-2014. **Innehav:** 11 000 B-aktier och 476 190 syntetiska optioner.



Johan Malmquist



Carl Bennet



Susanna Bjunö



Sten Börjesson



Eva Elmstedt



Ulf Grunander



Kajsa Haraldsson



Ingrid Hultgren



Carola Lemne



Joacim Lindoff

Ulf Grunander

Född 1954.

Styrelseledamot sedan 2017. Ordförande i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Stockholms universitet. Tidigare erfarenhet som auktoriserad revisor och CFO för Getinge-koncernen 1993-2016.

Andra pågående uppdrag/befattningar: Styrelseordförande och VD för Food Track i Malmö AB och styrelseordförande i Nyströms Gastronomi & Catering AB och Djurgårdsbutiken AB samt styrelseledamot i Lifco AB (publ), Djurgården Hockey AB och GREG Capital AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Myteri Restaurang AB och styrelseuppdrag i ett antal bolag inom Getinge-koncernen samt CFO för Getinge-koncernen 1993-2016.

Innehav: 83 622 B-aktier och 476 190 syntetiska optioner.

Kajsa Haraldsson

Född 1982.

Arbetsgagarrepresentant, suppleant sedan 2017.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i teknisk design, Chalmers tekniska högskola. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

-

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren): -

Innehav: -

Ingrid Hultgren

Född 1958.

Arbetsgagarrepresentant, ledamot sedan 2017.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Examen i mikrobiologi, Uppsala universitet. Anställd i Arjos dotterbolag ArjoHuntleigh AB.

Andra pågående uppdrag/befattningar: Kommanditdelägare i Hultgreen Hedge kommanditbolag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren): -

Innehav: 4 000 B-aktier.

Carola Lemne

Född 1958.

Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Legitimerad läkare, medicine doktor och docent, Karolinska Institutet. Tidigare erfarenhet som medicinsk chef för Pharmacia, klinisk forskningschef för Pharmacia Corp., VD för Danderyds sjukhus och koncernchef för Praktiker-tjänst Aktiebolag.

Andra pågående uppdrag/befattningar: Styrelseledamot och VD för Svenskt Näringsliv, styrelseledamot i AFA Livförsäkringsaktiebolag, AFA Sjukförsäkringsaktiebolag, AFA Trygghetsförsäkring AB, Institutet för Näringslivsforskning och Internationella Handelskammaren Stockholm samt bolagsman i CALGO Handelsbolag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Scandinavian Venous Centre Holding AB, styrelseledamot och VD för Praktiker-tjänst Aktiebolag, ordförande för Uppsala universitet samt styrelseledamot i Getinge AB (publ), Investor AB (publ), Stiftelsen Forska! Sverige och ledamot i Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Innehav: 3 000 B-aktier och 238 095 syntetiska optioner.

Joacim Lindoff

Född 1973.

VD och koncernchef sedan 2017.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen, Lunds universitet.

Andra pågående uppdrag/befattningar:

-

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren): Tillförordnad VD och koncernchef i Getinge-koncernen mellan augusti 2016-mars 2017, styrelseordförande i branschorganisationen Swedish Medtech mellan 2010-2014.

Innehav: 3 428 B-aktier och 1 190 476 syntetiska optioner.

Revisorer

Magnus Willfors, Auktoriserad revisor, Huvudansvarig revisor
Cecilia Andrén Dorselius, Auktoriserad revisor

Koncernledning

Joacim Lindoff

Född 1973.
VD och koncernchef.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen, Lunds universitet. Tidigare erfarenhet från flertalet befattningar inom Getinge-koncernen, 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.
Innehav: 3 428 B-aktier och 1 190 476 syntetiska optioner.

Jan Andersson

Född 1970.
EVP Segment and Product Marketing.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Studier i företagsekonomi med inriktning marknadsföring, Mithögskolan, University of Wales och Lunds universitet. Tidigare erfarenhet som Marketing Director för Baxter Renal, Interim VP Marketing för Baxter/Gambro (i samband med Baxters förvärv av Gambro), VP Marketing för DIAB Group samt Marketing Director för Gambro Lundia AB.
Innehav: 2 700 B-aktier och 47 619 syntetiska optioner.

Katarzyna Bobrow

Född 1980.
EVP Quality & Regulatory Compliance.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen inom bank och finans med inriktning på finans och penningpolitik, Poznan University of Economics and Business och vidarestudier i Quality Management, Poznan University of Technology. Tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Getinge-koncernen, bland annat som Senior Director QA Supply Chain and Operations. Även erfarenhet som Quality Specialist för Molex Polska.
Innehav: 261 904 syntetiska optioner.

Marion Gullstrand

Född 1957.
EVP HR & Sustainability.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i psykologi, fyraårig utbildning till gestaltterapeut – Organisation och gruppnivå samt EMBA - Executive Master in Business Administration, 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 Getinge-koncernen, bland annat tillförordnad EVP HR & Sustainability.
Innehav: 714 285 syntetiska optioner.

Jonas Lindqvist

Född 1962.
CFO.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen, Lunds universitet, EMBA, Handelshögskolan i Stockholm och Advanced Management Program, Harvard Business School. Tidigare erfarenhet som ekonomichef och medlem i ledningsgruppen för flertalet bolag, bland annat LR Holding AB, BMH Marine AB och bolag inom Nolato-koncernen samt CFO och VP för Polyclad Europe/Cookson Electronics och EVP och CFO för Beijer Ref AB (publ).
Innehav: 476 190 syntetiska optioner.



Joacim Lindoff



Jan Andersson



Katarzyna Bobrow



Marion Gullstrand



Jonas Lindqvist



Paul Lyon



Mikael Persson

Paul Lyon

Född 1962.
President Global Sales.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Kandidatexamen i ingenjörsvetenskap, Western Australian Institute of Technology. Tidigare erfarenhet av olika ledande positioner inom flera stora industri- och health care-koncerner, bland annat Huntleigh Healthcare PLC UK, YTL Corporation JV Malaysia och Joyce Healthcare Group Australia. Även erfarenhet som Managing Director och President för olika affärsområden inom Getinge-koncernen, bland annat President APAC och tillförordnad President & CEO för ArjoHuntleigh.

Innehav: 476 190 syntetiska optioner.

Kornelia Rasmussen

Född 1977.
EVP Marketing Communication & Public Relations.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

IHM Business School och Kommunikation, Högskolan för lärande och kommunikation, Jönköping. Tidigare erfarenhet från olika befattningar inom Volvo Car Corporation, bland annat som Director Corporate Communications och tillförordnad Senior Vice President, Public Affairs, och senast som Executive Vice President Communications & Brand Management i Getinge-koncernen.

Innehav: 2 000 B-aktier och 714 285 syntetiska optioner.



Kornelia Rasmussen



Anne Sigouin

Mikael Persson

Född 1967.
EVP Product Development and Supply Chain & Operations.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Masterexamen i maskinteknik, Lunds universitet. Tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Alfa Laval, bland annat VP Operations - Operations Development Manager, Supply Chain Director för Cardo Flow Solutions och Flügger A/S, VP Supply Chain i ArjoHuntleigh AB samt COO Manufacturing Capital Equipment i Getinge-koncernen.

Innehav: 52 863 B-aktier och 714 285 syntetiska optioner.

Anne Sigouin

Född 1969.
President Sales & Service Nordamerika.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Kandidatexamen från Concordia University, Montreal, Quebec, Executive Education Leadership Consortium, Smith College, Northampton, MA, samt ett antal 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 och President för Getinge Kanada.

Innehav: 309 523 syntetiska optioner.



Christian Stentoft

Christian Stentoft

Född 1984.
EVP Corporate Development & Projects.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Masterexamen från design- och innovationsprogrammet, Danmarks Tekniske Universitet. Tidigare erfarenhet av olika befattningar inom Getinge-koncernen, bland annat VP Commercial Excellence & Head of PMO Asia Pacific och Extended Care Division - Director Business Strategy & Insights. Även erfarenhet som Engagement manager/projektledare för Oleto Associates och management-konsult hos Catalyst Consulting.

Innehav: 714 285 syntetiska optioner.