

Förslag och yttrande från valberedningen i Arjo AB (publ) inför årsstämman 2025

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 2025 har bestått av valberedningens ordförande Carl Bennet (*Carl Bennet AB*), Jannis Kitsakis (*Fjärde AP-fonden*), Tomas Risbecker (*Svolder*), 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 2025.

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 2025.

2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2025:

Stämмоordförande:

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

Styrelsen:

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

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.arjo.com.

Styrelse- och utskottsarvode:

Styrelsearvode ska, exklusive utskottsarvode, utgå med totalt 6 102 000 kronor, varav 1 715 400 (1 649 400) kronor till ordföranden och 731 100 (703 000) kronor till var och en av de övriga bolagsstämмоvalda ledamöterna som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 303 800 (292 000) kronor till ordföranden och 151 900 (146 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 163 100 (156 800) kronor till ordföranden och 116 000 (111 400) kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Revisor och revisorsarvode:

Till revisor ska nyval ske av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2026, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation. Ernst & Young AB har meddelat att för det fall revisionsbolaget väljs kommer Karoline Tedevall att vara huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

3. Valberedningens redogörelse för sitt arbete inför årsstämman 2025

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför årsstämman 2025. 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 2024 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 två av de nuvarande bolagsstämموvalda ledamöterna. Inga nomineringsförslag från aktieägare har inkommit till valberedningen under året.

Vidare har valberedningen fått del av revisionsutskottets utvärdering av den revisionsupphandling som genomfördes under 2024 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 vara sju, vilket är en minskning med en ledamot från förra årets stämma (då åtta ledamöter valdes). Detta på grund av att den tidigare styrelseledamoten och verkställande direktören, Joacim Lindoff, lämnat bolaget och att en permanent efterträdare ännu inte har identifierats.

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, Ulrika Dellby, Eva Elmstedt, Dan Frohm, Ulf Grunander och Carola Lemne. 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.

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 fyra män (motsvarande 42,9 respektive 57,1 procent).

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 Carl Bennet och Dan Frohm är att anse som beroende i förhållande till större aktieägare. Övriga föreslagna ledamöter – Johan Malmquist, Ulrika Dellby, Eva Elmstedt, Ulf Grunander och Carola Lemne – 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 nyval av revisionsbyrå Ernst & Young AB såsom revisor för den kommande mandatperioden samt att arvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Malmö i mars 2025

Valberedningen i Arjo AB (publ)