

Valberedningen BioGaia AB

Valberedningen skall, i enlighet med de principer som beslutades på årsstämman 2020, bestå av fem personer. De fyra röstmässigt största aktieägarna per den 30 juni 2020 skall beredas möjlighet att utse en ledamot till valberedningen i BioGaia AB. Härutöver skall styrelsens ordförande vara ledamot. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår från denna möjlighet skall frågan ställas till nästa aktieägare i storleksordning.

I samband med bildandet av valberedningen i slutet av oktober 2020 besvarade en av de fyra största aktieägarna inte förfrågan om önskan att utse en ledamot i valberedningen. Frågan gick därför över till den femte största aktieägaren som tackade ja. Valberedningen kom således att bestå av:

Per-Erik Andersson, utsedd av Annwall & Rothschild Investments AB, största aktieägaren;
Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-fonden, tredje största aktieägaren;
Caroline Sjösten, utsedd av Swedbank Robur Fonder, fjärde största aktieägaren;
Sebastian Jahreskog, som via direkt och indirekt ägande är femte största aktieägare; samt
Peter Rothschild i egenskap av styrelseordförande i BioGaia AB.

Efter det att BioGaia AB hållit en extra bolagsstämma den 25 november 2020 inkom en begäran från EQT Public Value (EQT) om en plats i valberedningen, med stöd av sitt nya aktieinnehav i BioGaia medförande att de blivit andra största aktieägare. Valberedningen beslöt, då det inte negativt skulle påverka valberedningens arbete, att bereda EQT en plats i valberedningen. Detta medförde att Sebastian Jahreskog avgick från valberedningen.

Valberedningen består därefter, från den 1 december 2020, av följande personer:

Per-Erik Andersson, utsedd av Annwall & Rothschild Investments AB, största aktieägaren;
Fredrik Åtting, utsedd av EQT, andra största aktieägare;
Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-fonden, tredje största aktieägaren;
Caroline Sjösten, utsedd av Swedbank Robur Fonder, fjärde största aktieägaren; samt
Peter Rothschild i egenskap av styrelseordförande i BioGaia AB.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i BioGaia AB (publ)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Ewa Björling, Maryam Ghahremani, Vanessa Rothschild, David Dangoor, Peter Elving, Anthon Jahreskog, Niklas Ringby och Peter Rothschild. Valberedningen föreslår nyval av Christian Bubenheim som styrelseledamot. Valberedning föreslår vidare omval av Peter Rothschild som styrelsens ordförande och David Dangoor som vice ordförande.

Valberedningens förslag innebär att styrelsen under kommande mandatperiod skall bestå av nio stämموvalda ledamöter utan suppleanter. Förslaget förutsätter att bolagsordningen ändras, vilket styrelsen kommer att föreslå årsstämman att göra.

Christian Bubenheim, född 1965, är bosatt i München och är tysk och amerikansk medborgare. Christian Bubenheim har en Master of Science i Economics and Engineering från University of Applied Sciences in Munich, Germany (1991). Han har varit verksam på seniora positioner inom media, Telecom och e-Commerce bland annat på Apple, Intel Mobile, Magellan GPS, Internetstores Europa och Amazon. Han har genom sin yrkesverksamhet en gedigen kunskap om uppstartande och genomförande av digitalisering såväl direkt till slutkund som till andra företag. Christian Bubenheim är styrelseledamot i BHG Group,

Dunlop Protective Footwear, Unilode AG och styrelseordförande i KfzTeil24. Han är i övrigt verksam som oberoende konsult. Christian Bubenheim innehar inga aktier i BioGaia. Information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.biogaia.se

Valberedningen har sedan oktober 2020 haft ett flertal digitala sammanträden, genomfört digitala intervjuer med samtliga styrelseledamöter och VD. Vidare har valberedningen genomfört digitala intervjuer med potentiella kandidater. Styrelsens ordförande redogjorde vid valberedningens första möte för bolagets verksamhet, mål och strategier samt för hur arbetet bedrivits i styrelsen under det gångna året. Vidare har valberedningen tagit del av den utvärdering som gjorts av styrelsearbetet av en extern konsult. Resultatet av denna utvärdering var övervägande positivt. Det är valberedningens bedömning, baserat på de av valberedningen genomförda intervjuerna, de uppgifter som Peter Rothschild i egenskap av styrelsens ordförande lämnat samt den utvärdering som har genomförts, att styrelsearbetet fungerat mycket väl under året och att det bedrivits med stort engagemang av samtliga styrelseledamöter. Styrelsearbetet har präglats av en öppen och konstruktiv dialog, där samarbetet enligt valberedningen har fungerat väl mellan ordförande, vice ordförande, styrelse och verkställande direktör med ledningsgrupp. Valberedningen konstaterar också att styrelseledamöternas närvarofrekvens har varit hög. Vidare noteras att styrelsens ledamöter är engagerade och bistår företagsledningen även utanför styrelsens sammanträden.

Valberedningen har oaktat detta, genom bland annat intervjuerna, bedömt att en förstärkning av styrelsens samlade kompetens inom det digitala området med en person som har direkt erfarenhet av internationell e-handel skulle vara värdefull. Valberedningen har därför försökt finna personer med sådan erfarenhet. Genom förslaget avseende den nya ledamoten anser valberedningen att styrelsen tillförs sådan kompetens inom ett område som är viktigt för BioGaias fortsatta verksamhet oaktat det faktum att det redan finns kompetens inom området i styrelsen.

Genom valberedningens förslag kommer styrelsen med hänsyn till storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet inom bland annat för bolaget relevanta verksamhetsområden och hållbarhetsfrågor, att vara ändamålsenligt sammansatt och uppfylla de krav som ställs på styrelsen med beaktande av bolagets nuvarande och framtida situation. En bedömning har även gjorts att varje enskild styrelseledamot har möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i bolagsstyrningskoden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse. Könsfördelningen i styrelsen motsvarar dock inte kodens målsättning, vilket valberedningen har för avsikt att uppnå över tid.

Valberedningen föreslår oförändrade arvoden till styrelsens ledamöter och de styrelseledamöter som ingår i utskott.

Detta innebär följande arvoden till styrelsens ledamöter;

- 650 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 450 000 kronor till styrelsens vice ordförande; samt
- 250 000 kronor vardera till de övriga stämموvalda ledamöterna.

För ledamöter i revisionsutskottet;

- 100 000 kronor till ordföranden; samt

- 50 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i utskottet.

För ledamöter i ersättningsutskottet;

- 40 000 till ordföranden; samt
- 20 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i utskottet.

Styreledamöterna kan dessutom vara berättigade till skäligena resekostnader för sitt deltagande.

Valberedningen bedömer att ett fortsatt betydande operativt engagemang inom såväl F&U som affärsutveckling, om än minskande, av Peter Rothschild, med hans unika och värdefulla kunskaper, kommer att vara till stort gagn för BioGaia och kommer att väsentligt bidra en fortsatt kunskapsöverföring till BioGaia's och dess fortsatta framtida utveckling. Peter Rothschilds arbetsuppgifter kommer därför enligt valberedningens bedömning att gå vida utöver vad som är sedvanligt för en styrelseordförande och ställa mycket höga krav på hans tillgänglighet. Valberedningen föreslår därför att årsstämman beslutar att godkänna att Peter Rothschild, för tjänster som angivits ovan, enligt särskilt avtal och enligt styrelsens närmare bestämmande, erhåller ersättning om högst femtio tusen (50 000) kronor per månad (tidigare 75 000 kronor/månad).

Enligt de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning rörande styrelsens oberoende kan valberedningen konstatera Peter Rothschild inte är oberoende vare sig i förhållande till Annwall & Rothschild Investments AB, som är största aktieägare i BioGaia, eller i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Niklas Ringby inte är oberoende i förhållande till EQT, som är näst största aktieägare i BioGaia, men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Anthon Jahreskog är inte oberoende i förhållande till aktieägaren Sebastian Jahreskog, men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen noterar att varken EQT eller Sebastian Jahreskog räknas som större aktieägare enligt bolagsstyrningskoden och att Niklas Ringby och Anthon Jahreskog därför är oberoende även i förhållande till större ägare. Vanessa Rothschild är inte oberoende i förhållande till den största aktieägaren Annwall & Rothschild Investments AB, men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Övriga styrelseledamöter är helt oberoende.

Utöver förslagen till styrelse och styrelsearvode föreslår valberedningen följande:

- att Erik Sjöman – eller, vid dennes förhinder, den styrelsen istället anvisar - väljs till ordförande vid årsstämman;
- att Deloitte AB omväljs till revisorbolag för tiden till slutet av årsstämman 2022. Revisionsutskottets rekommendation i fråga om val av revisor överensstämmer med valberedningens förslag. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning;
- Inget arvode skall utgå till valberedningen men bolaget skall svara för skäligena kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullfölja sitt uppdrag; samt
- att följande principer ska gälla för sammankallande av valberedning inför årsstämman 2022.

Styrelsens ordförande ska sammankalla de fyra till röstetalet största aktieägarna i bolaget, vilka äger utse varsin ledamot som tillsammans med styrelsens ordförande

ska utgöra valberedningen. Vid sammansättningen av valberedningen ska ägarförhållandena per den 30 juni 2021 avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Ledamot utsedd av den till röstetalet största aktieägaren i valberedningen vid denna tidpunkt ska vara valberedningens ordförande. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Namnen på de fyra ledamöterna ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman 2022. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

För det fall den aktieägare som ledamoten utsetts av, inte längre utgör en av de fyra till röstetalet största aktieägarna kan, om valberedningen så finner lämpligt, sådan ledamot entledigas och en ledamot för den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur beredas möjlighet att inträda i stället för denne. I det fall en utsedd ledamot av valberedningen av annat skäl avgår ur valberedningen ska den aktieägare som utsett ledamoten i fråga äga rätt att utse ny ledamot i valberedningen. Om denne avstår från att utse en ny ledamot ska valberedningen, om den finner det lämpligt med hänsyn till återstående mandattid, tillfråga den aktieägare som storleksmässigt till röstetalet står näst i tur om denne önskar utse en ledamot i valberedningen.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2022 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande*
- b) förslag till styrelse*
- c) förslag till styrelseordförande och eventuell vice ordförande*
- d) förslag till styrelsearvoden*
- e) förslag till revisor*
- f) förslag till revisorsarvode*
- g) förslag avseende skäliga kostnader för valberedningen*
- h) förslag rörande valberedning inför 2023 års årsstämma.*

Antecknas att valberedningens samtliga beslut har fattats enhälligt samt att Peter Rothschild inte deltagit i de beslut som berör honom personligen samt ej heller deltagit vid intervjuer med VD och styrelsens ledamöter. Peter Rothschild har däremot deltagit i allt övrigt arbete.

Avslutningsvis vill valberedningen med tanke på att årsstämman detta år enbart genomförs utan fysisk närvaro lämna följande uttalande från Christian Bubenheim:

"Together with my wife Pam we live in Munich and whenever time allows enjoy our second home in Barcelona. Our Children Max and Jessica are in their final year MSc. Programs in Lund Sweden and Barcelona respectively. Whenever possible I love to travel and explore nature with my wife and friends.

I am very excited about my nomination to join the Board of BioGaia. Built on its exciting history, leading R&D and global business success BioGaia is improving the lives of so many people around the world every day. My passion is to inspire, connect and collaborate with teams to build businesses that combine commercial success with a measurable positive

impact to people and planet. Joining BioGaia's passionate team to support creating the next major growth phase is an opportunity that I am very much looking forward to."

Mars 2021

Valberedningen BioGaia AB (publ)

Per-Erik Andersson

Fredrik Åtting

Jannis Kitsakis

Caroline Sjösten

Peter Rothschild