

Valberedningen BioGaia AB

Valberedningen består, i enlighet med de principer som beslutades på årsstämman 2022, av fem personer. De fyra största aktieägarna per den 30 juni 2022 har vardera utsett en ledamot till valberedningen i BioGaia AB. Dessa är:

- Per-Erik Andersson (valberedningens ordförande), utsedd av största aktieägaren Annwall & Rothschild Investments AB;
- Karl-Johan Sundin, utsedd av näst största aktieägaren EQT;
- Marianne Flink, utsedd av tredje största aktieägaren Fjärde AP-fonden; samt
- Carlos Moreno, utsedd av fjärde största aktieägaren Premier Milton Investors.

Därutöver ingår Peter Rothschild i valberedningen i egenskap av styrelseordförande i BioGaia AB.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i BioGaia AB

Ewa Björling, Christian Bubenheim, Peter Elving och Nicklas Ringby har var för sig förklarat att de på grund av andra engagemang inte står till förfogande för omval. Samtliga övriga styrelseledamöter har förklarat att de står till förfogande för omval.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna David Dangoor, Bénédicte Flambard, Anthon Jahreskog, Peter Rothschild och Vanessa Rothschild. Peter Rothschild föreslås omväljas som styrelsens ordförande. Vidare föreslår valberedningen att David Dangoor omväljs som vice styrelseordförande. Valberedningen föreslår nyval av Barbro Fridén, Outi Armstrong och Vesa Koskinen.

Valberedningens förslag innebär således att styrelsen under kommande mandatperiod ska bestå av åtta (8) stämموvalda ledamöter utan suppleanter. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst nio stämموvalda ledamöter.

Barbro Fridén, född 1956, är utbildad läkare vid Umeå universitet och specialistutbildad barnläkare. Hon har vidare forskat vid Göteborgs universitet där hon disputerade 1999 i obstetrik & gynekologi. Barbro Fridén har innehaft flera olika ledande befattningar inom hälso- och sjukvården i Sverige och utomlands, bland annat som sjukvårdsdirektör på Sahlgrenska universitetssjukhuset i Göteborg. Barbro Fridén är bland annat styrelseledamot i Getinge, Apoteket samt Sophiahemmet. Barbro Fridén äger inga aktier i BioGaia.

Outi Armstrong, född 1967 har en masterexamen i Agriculture Economics och har även studerat psykologi, bland annat kopplat till personalförändringsarbete. Outi Armstrong har arbetat med global marknadsföring i ledande befattningar inom områden som life science, näring- och hälsa, livsmedel och jordbruk hos bland annat SGS och DSM i Schweiz. Outi Armstrong är idag Vice President Strategic Marketing & Development på Halma Plc. Outi Armstrong äger inga aktier i BioGaia.

Vesa Koskinen, född 1979, har en masterexamen i ekonomi. Vesa Koskinen är delägare och medlem av EQTs globala hälso- och sjukvårdsteam. Han är för närvarande styrelseledamot i BHG Group, Vitrolife, Kfzteile24 och Desotec. Tidigare uppdrag inkluderar styrelseuppdrag för Elevate, Igenomix, Musti Group, Karo Pharma, Terveystalo, Vertu, Roeser Group, Swiss Smile, VTI Technologies och Lundhags. Vesa Koskinen äger inga aktier i BioGaia.

Information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.biogaia.se

Valberedningen har sedan den bildades i oktober 2022 haft ett flertal möten, genomfört intervjuer med samtliga styrelseledamöter och med VD samt därutöver haft avstämningar via telefonkonferenser och e-mail. 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 en skriftlig utvärdering som genomförts avseende styrelsens arbete och de enskilda ledamöternas uppfattning av styrelsearbetet. Utvärderingen gav ett positivt resultat. Det är valberedningens bedömning, baserat på de av valberedningen genomförda intervjuerna med styrelsens ledamöter och VD, de uppgifter som styrelsens ordförande lämnat samt den utvärdering som har genomförts, att styrelsearbetet fungerat mycket väl under året och att det bedrivits med stort engagemang. Styrelsearbetet har präglats av en öppen och konstruktiv dialog, där samarbetet enligt valberedningens bedömning har fungerat väl mellan ordförande, vice ordförande, styrelse, verkställande direktör och ledningsgrupp. Valberedningen konstaterar också att styrelseledamöternas närvarofrekvens har varit hög.

Oaktat detta har valberedningen vid sitt arbete även sett ett behov av att tillföra ytterligare kompetenser till styrelsen och försökt finna personer som idag även har aktiva roller i näringslivet. Genom förslaget av de tre nya ledamöterna Barbro Fridén, Outi Armstrong samt Vesa Koskinen anser valberedningen att styrelsens tillförs ytterligare kompetenser som motsvarar de utmaningar som är BioGaia står inför i sin fortsatta verksamhet.

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 framtida utmaningar. En bedömning har även gjorts att varje enskild styrelseledamot har möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

Valberedningen noterar att hälften av de föreslagna ledamöterna till bolagets styrelse är kvinnor. Det överstiger Kollegiet för svensk bolagsstyrning långsiktiga mål om cirka 40 procents andel av det minst företrädde könet. Valberedningen kommer även framgent att eftersträva en ändamålsenlig sammansättning av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet, bakgrund och kön.

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.

Valberedningen föreslår ett arvode om 710 000 kronor (tidigare 685 000) till styrelsens ordförande, 490 000 kronor (tidigare 475 000) till styrelsens vice ordförande samt 275 000 kronor (tidigare 265 000) vardera till de övriga stämموvalda ledamöterna. Detta motsvarar en höjning av arvodet med cirka 4 procent. För ledamöter i revisionsutskottet föreslås oförändrade arvoden om 110 000 kronor till ordföranden och 55 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i utskottet. Även för ledamöter i ersättningsutskottet föreslås oförändrade arvoden om 45 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till envar av de övriga

ledamöterna i utskottet. Styrelseledamöterna kan dessutom vara berättigade till ersättning för skäligena resekostnader för sitt deltagande i styrelsearbetet samt utskottsarbetet.

Peter Rothschild kommer även fortsättningsvis att vara engagerad i BioGaias långsiktiga, strategiska planering såväl inom F&U som affärsutveckling. Peter Rothschilds redovisade arbetsuppgifter kommer enligt valberedningens bedömning att gå vida utöver vad som är sedvanligt för en styrelseordförande och ställa mycket höga krav på tillgänglighet. Valberedningen bedömer att ett fortsatt betydande operativt engagemang av Peter Rothschild, med hans unika och värdefulla kunskaper, skulle vara till stort gagn för BioGaia och väsentligt bidra till BioGaias fortsatta positiva utveckling. 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 en oförändrad ersättning om högst 50 000 kronor per 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. Vanessa Rothschild är inte oberoende i förhållande till den största aktieägaren Annwall & Rothschild Investments AB, men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vesa Koskinen är inte oberoende i förhållande till den näst största aktieägaren EQT, men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Övriga styrelseledamöter är oberoende både i förhållande till större aktieägare samt till bolaget och bolagsledningen.

Utöver förslagen till styrelse och styrelsearvode föreslår valberedningen följande:

- att Erik Sjöman, Advokatfirman Vinge, väljs till ordförande vid årsstämman;
- att Deloitte AB omväljs till revisor, för tiden fram till slutet av årsstämman 2024. Revisionsutskottets rekommendation i fråga om val av revisor överensstämmer med valberedningens förslag. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning;
- Inget arvode ska utgå till valberedningen men bolaget ska svara för skäligena kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag; samt
- att följande principer ska gälla för sammankallande av valberedning inför årsstämman 2024.

Styrelsens ordförande ska sammankalla de fyra till röstetalet största aktieägarna i bolaget, vilka får utse varsin ledamot som tillsammans med styrelsens ordförande ska utgöra valberedningen. Vid sammansättningen av valberedningen ska ägarförhållandena per den 30 juni 2023 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 ges tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Namnen på de fyra ledamöterna ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex

månader före årsstämman 2024. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om 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 ges möjlighet att inträda i stället för denne. Om en utsedd ledamot av valberedningen av annat skäl avgår ur valberedningen ska den aktieägare som utsett ledamoten i fråga ha 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.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2024 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 rörande valberedning inför 2025 års årsstämma*

Valberedningens förslag har beslutats enhälligt. Peter Rothschild har inte deltagit i de beslut som rör honom personligen samt ej heller deltagit vid intervjuer med VD och styrelsens ledamöter.

Stockholm april 2023

Per-Erik Andersson

Karl Johan Sundin

Marianne Flink

Carlos Moreno

Peter Rothschild