

## **Valberedningen BioGaia AB**

Valberedningen består, i enlighet med de principer som beslutades på årsstämman 2023, av fem personer. De fyra största aktieägarna per den 30 juni 2023 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;
- Jacob Sellmann, utsedd av näst största aktieägaren EQT;
- Marianne Flink, utsedd av tredje största aktieägaren AP4; samt
- Russell Champion, utsedd av fjärde största aktieägaren Premier Miton Investors.

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

## **Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i BioGaia AB**

Samtliga styrelseledamöter har förklarat för Valberedningen att de står till förfogande för omval.

Valberedningen föreslår att Peter Rothschild omväljs som styrelsens ordförande samt att David Dangoor omväljs som vice styrelseordförande. Vidare föreslår valberedningen omval av övriga styrelseledamöter Outi Armstrong, Bénédicte Flambard, Barbro Fridén, Anthon Jahreskog, Vesa Koskinen samt Vanessa Rothschild.

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.

Information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida [www.biogaigroup.com](http://www.biogaigroup.com)

Valberedningen har sedan den bildades i oktober 2023 haft ett flertal möten, genomfört intervjuer med samtliga styrelseledamöter samt VD. Därutöver har valberedningen 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. Därutöver har valberedningen även tagit del av den skriftliga utvärdering som genomförts avseende styrelsens arbete och de enskilda ledamöternas uppfattning av styrelsearbetet. Utvärderingen gav ett positivt resultat.

Det är valberedningens bedömning, baserat på (i) de av valberedningen genomförda intervjuerna med styrelsens ledamöter och VD, (ii) de uppgifter som styrelsens ordförande lämnat samt (ii) den utvärdering som har genomförts, att styrelsearbetet fungerat mycket väl under året, att det bedrivits med stort engagemang samt att styrelsens ledamöter haft en mycket hög närvaro. Styrelsearbetet har vidare präglats av en öppen och konstruktiv dialog, där samarbetet, enligt valberedningens bedömning, har fungerat mycket väl mellan ordförande, vice ordförande, styrelse, verkställande direktör och ledningsgrupp. Styrelsens ledamöter har utöver styrelsearbetet varit ett betydande stöd för bolagets ledningsfunktioner i

varierande frågor. Valberedningen har under sitt arbete blivit informerad om att bolaget avser att utvidga revisionsutskottets område att även inkludera hållbarhetsfrågor. Utskottet kommer därför att utvidgas med ytterligare en person.

Valberedningen har i sitt arbete i år inte funnit behov av att tillföra ytterligare kompetenser till styrelsen utan anser att de förstärkningar som genomfördes förra året tillfört de ytterligare kompetenser som erfordras.

Sammanfattningsvis är det Valberedningens bedömningen att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och storlek för att kunna möta BioGaias behov.

Genom valberedningens förslag kommer styrelsen med hänsyn till storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet inom 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 av valberedningen 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, tillämpat 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 910 000 kronor (tidigare 710 000) till styrelsens ordförande, 510 000 kronor (tidigare 490 000) till styrelsens vice ordförande samt 290 000 kronor (tidigare 275 000) vardera till de övriga stämموvalda ledamöterna. Detta motsvarar en höjning av arvodet med cirka 4 procent för styrelsens ledamöter med undantag av styrelsens ordförande som får en högre procentuell höjning av det fasta arvodet. Peter Rothschild kommer även fortsättningsvis att vara mycket engagerad i BioGaias långsiktiga, strategiska planering såväl inom FoU som affärsutveckling.

Valberedningen bedömer vidare att ett fortsatt, om än något minskat, operativt engagemang av Peter Rothschild utöver vad ovan angivits, med hans unika och värdefulla kunskaper, kommer att 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 minskad ersättning om högst 35 000 kronor (tidigare 50 000) per månad.

Valberedningens bedömning är att en minskning av den rörliga ersättningen motsvarande en större ökning av det fasta arvodet ger en bättre relation mellan förhållandet i ersättning mellan ordföranden och övriga ledamöter samtidigt som det även belyser valberedningens bedömning att ordförandens arbete som det beskrivits ovan går vida utöver vad som är sedvanligt för ett normalt ordförande arbete och ställer mycket höga krav på tillgänglighet.

För ledamöter i revisionsutskottet föreslås ökat arvoden till 124 000 (tidigare 110 000 kronor till ordföranden och 62 000 (tidigare 55 000) kronor till envar av de övriga ledamöterna i utskottet. Även för ledamöter i ersättnings- utskottet föreslås ett ökat arvoden till 50 000 (tidigare 45 000) kronor till ordföranden och 25 000 (tidigare 20 000) kronor till envar av de övriga ledamöterna i utskottet.

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

Enligt de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning rörande styrelsens oberoende kan valberedningen konstatera att 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 2025. 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 2025.

*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 2024 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 2025. 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 2025 för beslut:*

- a) förslag till stämмоordförande;*
- b) förslag till antalet styrelseledamöter;*
- c) förslag till styrelseledamöter;*
- d) förslag till styrelseordförande och eventuell vice ordförande;*
- e) förslag till styrelsearvoden;*
- f) förslag till revisor;*
- g) förslag till revisorsarvode; samt*
- h) förslag rörande valberedning inför 2026 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 mars, 2024

.....  
Per-Erik Andersson

.....  
Jacob Sellmann

.....  
Marianne Flink

.....  
Russell Champion