

PROTOKOLL

fört vid årsstämma i **BioGaia AB**
(publ), org. nr 5563808723, den 3
maj 2017 i Stockholm.

§ 1 Stämmans öppnande

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokaten Erik Sjöman.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Beslöts att utse Erik Sjöman till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att BioGaias ekonomidirektör Margareta Hagman utsetts att föra protokollet.

Stämman beslöt att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Godkändes det i kallelsen intagna förslaget till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

§ 5 Val av en eller två justeringspersoner

Utsågs Sten Irwe och Jannis Kitsakis (Fjärde AP-fonden) att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 7 Koncernchefens och verkställande direktörens anförande

Redogjorde verkställande direktören Axel Sjöblad för bolagets verksamhet.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2016.

§ 9 Beslut om a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2016 i framlagt skick.

Beslöts om resultatdisposition i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen. Beslöts således om utdelning av 7,50 kronor per aktie och att resterande belopp överförs i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen bestämdes till den 5 maj 2017.

Beviljades styrelseledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för 2016. I beslutet deltog inte berörda personer.

§ 10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Beslöts att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara åtta samt att inga suppleanter ska utses.

§ 11 Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer

Beslöts att arvode ska utgå med 400 000 kronor till styrelsens ordförande och med 200 000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter.

Beslöts att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 12 Val av styrelseledamöter

Beslöts att omvälja David Dangoor, Jan Annwall, Ewa Björling, Stefan Elving, Inger Holmström, Anthon Jahreskog och Brit Stakston samt nyvälja Margaretha Gadnell till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 13 Val av styrelsens ordförande

Beslöts att omvälja David Dangoor till styrelsens ordförande.

§ 14 Val av revisor

Beslöts att omvälja Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 15 Beslut om valberedning

Beslöts att bolagets valberedning ska utses i enlighet med det förfarande angetts i kallelsen till stämman.

§ 16 Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen.

Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen.

§ 17 Styrelsens förslag avseende anslag till en av BioGaia bildad forsknings- och utbildningsstiftelse

Framlades styrelsens förslag till beslut om anslag till en av BioGaia bildad forsknings- och utbildningsstiftelse, i enlighet med vad som intagits i kallelsen.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att Lars Bramelid röstade nej till förslaget men att det biträdades av samtliga övriga aktieägare vid stämman.

§ 18 Stämmans avslutande

Förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet



Margareta Hagman

Justeras



Erik Sjöman



Sten Irwe



Jannis Kitsakis

Årsstämma BIOGALIA AB 3 maj 2017 - anmälda aktieägare

	Anmälda aktieägare	Fullmakt till:	Bltråde	Antal A-aktier	Antal B-aktier
1	Annwall & Rothschild Investment AB /Jan Annwall och Peter Rothschild			740 668	759 332
2	Bergenström Dagmar				4 580
3	Bergnäs Anders				1 300
4	Billgren Birgitta		Billgren Jan		200
5	Bramelid Lars				12
6	Edholm Berndt				1 000
7	Eklund (Lars) Olof				4 500
8	Engelen Christina				62
9	Engström Sandhagen Barbro				3 286
10	Fjärde AP-fonden	Kitsakis Jannis			1 032 033
11	Gustafsson Jan				50
12	Gårdman Lars				580
13	Haettner Per-Olof				3 510
14	Hagman Margareta				7 000
15	Hallström Per G				9 060
16	Hallström Rowina				2 600
17	Haukaas Per				10
18	Horus AB /Per G Hallström				4 500
19	Hultgren Susanna				4 000
20	Hylander Lars		Zandén Agneta		1 500
21	Iconec AB (företräds av firmatecknare Stefan Möller)				1 100
22	Irwe Lena				106 000
23	Irwe Sten				224 000
24	Kilintorph Anders				1 000
25	Larsson Bernt		Kristina Larsson		3 000
26	Lindahl Tomas				3 500
27	Livförsäkringsbolaget Skandia	Helena Larsson			270 772
28	Lundahl Pelle				1 700
29	M.M. WARBURG LUXEMBURG	Dangoor David			518 918
30	Mellgren Ingemar				5 000
31	Mingdale Company Inc.	Peter Rothschild			461 535
32	Möller Linnea				3
33	Möller Stefan				13 899
34	Nilsson Kenny	Jahreskog Sebastian			93
35	Nilsson Leif		Nilsson Margareta		200
36	NORDEA AVTALSPENSIONSFOND MIDI	Cecilia Marlow,			497
37	NORDEA DONATIONSMEDELSFOND	Cecilia Marlow,			1 479
38	NORDEA INDEXFOND SVERIGE	Cecilia Marlow,			35 922
39	NORDEA INVESTMENT FUNDS S.A NORDEA ASSET ALLOCATION FUND	Cecilia Marlow,			7 292
40	NORDEA SMÅBOLAGSFOND SVERIGE	Cecilia Marlow,			173 972
41	NORDEA 1 SICAV	Cecilia Marlow,			49 707
42	PLACERINGSFOND SMÅBOLAGSFOND NORDEN	Cecilia Marlow,			110 949
43	INSTIT. AKTIEFONDEN SVERIGE	Cecilia Marlow,			17 579
44	Norges Bank	Erica Wesström			456 737
45	Ofsén Göran				4 150
46	Olof Peder				400
47	REVALTA EKONOMI-KONSULT AB (Göran Nilsson, Firmatecknare)		Smith Rutger		1 499
48	Runngren Björn				50
49	Scandinavian Suppliers	Dangoor David			50 000
50	Sjögren Simon				3
51	SW MITCHELL CAPITAL PLC	Erica Wesström			2 472
52	Tintelnot Michael				1 000

	Anmälda aktieägare	Fullmakt till:	Biträde	Antal A-aktier	Antal B-aktier
53	Tranberg Hans				1 676
54	Wallin Eva				1 040
55	Wallin Krister				3 200
56	Wallin Roger				6 610
57	Widlund Gunilla				600
58	Åsbrink Aina				200
59	Acadian All Country World ex U.S. Long-Short Fund	Christina Bergner, Advokatfirman Nova			2 849
60	Acadian All Country World EX US Fund	Christina Bergner			1 595
61	Acadian International All-Cap Fund	Christina Bergner			1 726
62	Acadian International Small Cap Fund	Christina Bergner			5 375
63	Advanced Series Trust-AST Goldman Sachs Multi-Asset Portfolio	Christina Bergner			2 036
64	Alaska Permanent Fund Corporation	Christina Bergner			2 134
65	BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTME	Christina Bergner			491
66	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	Christina Bergner			6 920
67	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	Christina Bergner			47 197
68	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	Christina Bergner			13 205
69	Blackrock MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. FOR Blackrock MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B)	Christina Bergner			4 782
70	BR ASSET MNG SCHWEIZ AG ON BEHALF OF BIFS WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY INDEX FUND (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N. A FOR BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF BIFS WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY INDEX FUND)	Christina Bergner			1 272
71	Calsse Des Depots Et Consignations	Christina Bergner			4 246
72	California State Teachers Retirement System	Christina Bergner			8 927
73	California State Teachers Retirement System	Christina Bergner			9 773
74	California State Teachers Retirement System	Christina Bergner			3 070
75	California State Teachers Retirement System	Christina Bergner			8 705
76	CC and L All Strategies Fund	Christina Bergner			900
77	CC and L Q Market Neutral Fund	Christina Bergner			400
78	CF DV ACWI EX- U.S. IMI Fund	Christina Bergner			66
79	City of New York Group Trust	Christina Bergner			568
80	City of New York Group Trust	Christina Bergner			2 129
81	City of New York Group Trust	Christina Bergner			2 588
82	City of New York Group Trust	Christina Bergner			8 114
83	City of New York Group Trust	Christina Bergner			6 568
84	Colleges of Applied Arts and Technology Pension Plan	Christina Bergner			1 925
85	Deutsche X-Trackers MSCI EAFE Small Cap Hedged Equity ETF	Christina Bergner			18
86	Evangelical Lutheran Church In America Board of Pensions	Christina Bergner			4 395
87	Indiana Public Retirement System	Christina Bergner			1
88	International Paper Company Commingled Investment Group Trust	Christina Bergner			6 156
89	Ishares IV Public Limited Company	Christina Bergner			11 929
90	Ishares MSCI Eafe Small-Cap ETF	Christina Bergner			83 084
91	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. FOR ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF)	Christina Bergner			1 131
92	Maryland State Retirement and Pension System	Christina Bergner			1 029
93	Maryland State Retirement and Pension System	Christina Bergner			21 154
94	Montana Board Of Investments	Christina Bergner			1 024
95	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B (BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N. A FOR MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B)	Christina Bergner			206
96	Municipal Employees Retirement System of Michigan	Christina Bergner			3 075
97	Non - US Equity Managers Portfolio 1 Erlsa	Christina Bergner			510
98	Oregon Public Employees Retirement System	Christina Bergner			2 585
99	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	Christina Bergner			2 949

	Anmälda aktieägare	Fullmakt till:	Biträde	Antal A-aktier	Antal B-aktier
100	Pension Reserves Investment Trust Fund	Christina Bergner			4 325
101	Pfizer Japan Inc. Pension Fund	Christina Bergner			16 399
102	Public Employees Retirement Association of New Mexico	Christina Bergner			746
103	SEI Acadlan EU EX-UK EQ Pool	Christina Bergner			5 942
104	SPDR S and P International Small Cap ETF	Christina Bergner			5 324
105	SSGA SPDR ETFS Europe II Public Limited Company	Christina Bergner			638
106	State Street MSCI EAFE Small Cap Index Securities Lending Common Trust Fund	Christina Bergner			3 136
107	Teachers Retirement System of the State of Illinois	Christina Bergner			7 835
108	The Advisors Inner Circle Fund Cornerstone Advisors Gbl Pblc Eqty Fd	Christina Bergner			1 360
109	The Cleveland Clinic Foundation	Christina Bergner			2 712
110	The Regents of the University of California	Christina Bergner			525
111	UPS Group Trust	Christina Bergner			6 700
112	Vanguard Investment Series PLC	Christina Bergner			3 312
113	Washington State Investment Board	Christina Bergner			6 143
114	West Virginia Investment Management Board	Christina Bergner			5 255
115	Virginia Retirement System	Christina Bergner			3 486
116	Voya Multi-Manager International Small Cap Fund	Christina Bergner			3 403
117	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	Adrian Bannera, Nordea			2 037
118	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	Adrian Bannera			2 206
119	AXA WORLD FUNDS	Adrian Bannera			37 000
120	MI-FONDS	Adrian Bannera			82 381
121	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	Adrian Bannera			449
122	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	Adrian Bannera			3 366
123	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	Adrian Bannera			443
124	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	Adrian Bannera			3 572
125	1199 SEIU Health Care Employees Pen sion Fund 330 West 42rd StreetNew York NY USA 10036-6977	Lovisa Edström, SHB			887
126	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUNDPO BOX 3122MAIN HEADQUARTERS AIRPORT ROAD ABU DHABI UNITED ARAB EMIRATES N/A . .	Lovisa Edström			1 129
127	BLUE SKY GROUP PRF.EM MEIJERSLAAN 1 AMSTELVEEN NETHERLANDS 1183. .	Lovisa Edström			37 662
128	City of Los Angeles Fire and Police Pension Plan 360 East Second StreetSuite 400 Los Angeles CA USA 90012-4203	Lovisa Edström			2 323
129	DONNELLEY FINANCIAL PENSION TRUST 35 W WACKER DRCHICAGO IL 60601-1723 US . .	Lovisa Edström			62
130	Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust The American RoadDearborn Michigan USA 48121-1899	Lovisa Edström			1 049
131	Illinois State Board of Investment 180 N. La Salle StreetSuite 2015IllinoisChicagoUSA60601	Lovisa Edström			2 768
132	Los Angeles City Employees Retirement System 360 East Second Street8th Floor Los Angeles California USA 90012-4207	Lovisa Edström			896
133	LSC PENSION TRUST 35 W WACKER DR CHICAGO IL 60601-17 23 US. .	Lovisa Edström			468
134	MICROSOFT GLOBAL FINANCE CLARENDON HOUSE2 CHURCH STREETHAMILTONBERMUDA . .	Lovisa Edström			3 341
135	Municipal Employees' Annuity and Benefit Fund of Chicago 321 North ClarkSuite 700Chicago Illinois USA IL 60654	Lovisa Edström			876
136	National Council for Social Security FundP.R.C South TowerFortune Time Building 11Fenghuliyuan Xicheng DistrictBeijing China 100032	Lovisa Edström			1 140
137	National Railroad Retirement invest ment Trust 1250 Eye Street NW Suite 500Washington DC USA 20005-5930	Lovisa Edström			4 310
138	New Zealand Superannuation Fund Level 12Zurich Building21 Queen Street New Zealand Auckland New Zealand 1010	Lovisa Edström			904
139	Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust 50 S. LaSalleChicago IL USA 60675	Lovisa Edström			3 135
140	Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust 50 S. LaSalleChicago IL USA 60675	Lovisa Edström			8 344
141	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST 50 S. LASALLECHICAGOILUSA60675 . .	Lovisa Edström			77
142	NTGI-QM Common Dally All Country World ex-US Investable Market Index Fund - Non Lending 50 S. LaSalleChicago IL USA 60603	Lovisa Edström			483
143	PECO Energy Retiree Medical Trust 10 S. Dearborn Street ChicagoLUSA	Lovisa Edström			249
144	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN D OF CHICAGO 221 NORTH LASALLE STREET ROOM 1626 CHICAGO USA 60601 . .	Lovisa Edström			2 419
145	Public Employees Retirement Association of Colorado 1301 Pennsylvania StreetDenver CO USA 80203	Lovisa Edström			2 704

	Anmälda aktieägare	Fullmakt till:	Biträde	Antal A-aktier	Antal B-aktier
146	STICHTING PENSIOENFONDS PGB ARENT JANSZOO ERNSTSTR 5951082 LDAMSTERDAM . .	Lovisa Edström			3 538
147	Superannuation Arrangements of the University of London King's Arms Yard1UKLondonUKEC2R 7AF	Lovisa Edström			63 980
148	The Retirement Benefit Trust of the R.R. Donnelley AND Sons Co. 111 South Wacker DriveChicago Illinois USA 60601	Lovisa Edström			121
149	Utah State Retirement Systems 540 East 200 SouthUtah Salt Lake City USA 84102-2099	Lovisa Edström			1 646

Totalt antal aktier anmälda: 740 668 4 996 863

Andel av Kapital:
Totalt antal aktier anmälda: 5 737 531 33,1%
Totalt antal aktier i bolaget: 17 336 462

Andel av röster:
Totalt antal röster anmälda: 12 403 543 51,7%
Totalt antal röster i bolaget: 24 002 474

Anmälda som bedöms vara aktieägare men som inte har rösträtt

Anmälda	Orsak:	Ev. Biträde
1 Dahlen Jörgen	Ej anmäld i tid	
2 Forstedt Michael	Ej anmäld i tid	
3 Johansson Peo	Ej med i aktieboken	
4 Knolle J.C	Ej med i aktieboken	
5 Nilsson George	Ej anmäld i tid	
6 Sandberg Hans-Erik	Ej med i aktieboken	

Övriga anmälda

1 Andersson PerErik, Styrelsesekreterare BioGala AB
2 Björk Christina, BioGala AB
3 Björling Ewa, Styrelseledamot BioGaia AB
4 Elwing Stefan, Styrelseledamot BioGaia AB
5 Gadnell Margaretha, Föreslagen styrelseledamot, BioGaia AB
6 Holmström Inger, Styrelseledamot BioGaia AB
7 Isberg Marika, Bolagsjurist BioGala AB
8 Jahreskog Anthon, Styrelseledamot BioGaia AB
9 Jernqvist Malin, BioGaia AB
10 Karlsson Karin, BioGaia AB
11 Kjellsson Linda, BioGala AB
12 Lööf Birgitta, Revisor, Deloitte AB
13 Nelson Eva, BioGala AB
14 Olsson Helen, BioGala AB
15 Schröder Sebastian, BioGala AB
16 Sjöblad Axel, vd BioGala AB
17 Sjöman Erik, Advokat, Advokatfirman Vinge
18 Sparf David, BioGaia AB
19 Stakston Brit, Styrelseledamot BioGaia AB
20 Wassberg Daniel, Revisor, Deloitte
21 Östh Jennie, BioGaia AB