

## **Valberedningen BioGaia AB**

Valberedningen består, i enlighet med de principer som beslutades på årsstämman 2021, av fem personer. De fyra största aktieägarna per den 30 juni 2021 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;
- Fredrik Åtting, 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 (publ)**

Maryam Ghahremani har förklarat att hon, med hänsyn till hennes arbete som verkställande direktör i det noterade bolaget Bambuser, inte står till förfogande för omval. Samtliga övriga styrelseledamöter har förklarat att de står till förfogande för omval.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Ewa Björling, Christian Bubenheim, David Dangoor, Peter Elving, Anthon Jahreskog, Niklas Ringby, Peter Rothschild samt Vanessa Rothschild. Peter Rothschild föreslås omväljas som styrelsens ordförande. Vidare föreslår valberedningen att David Dangoor omväljs som vice styrelseordförande. Valberedningen föreslår nyval av Bénédicte Flambard.

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

Bénédicte Flambard, född 1973, har en Master of Administration från University of Bath, en filosofie doktorsexamen från National Institute of Agronomic i Frankrike samt en mastersexamen i entreprenörledarskap från Technology Economics & Management i Danmark. Hon har haft olika ledande befattningar inom hälso- och jordbruksföretag och därvid arbetat i ledande befattningar med bland annat läkemedel, hälsoprodukter och konsumentvaror. Hon har under de senaste tjugo åren haft globalt ansvar för forskning och utveckling, teknologier, marknad & strategifrågor för olika produktkategorier med resultatansvar. Bénédicte Flambard är sedan 2019 Global Head of Plant Health Business på FMC Corp. och stationerad i Danmark. Bénédicte Flambard är styrelseledamot i Noscomed ett privat danskt bolag samt styrelseordförande i Anizome ett amerikanskt bolag ägt bland annat av Baylor University och Stonehaven. Bénédicte Flambard äger inga aktier i BioGaia.

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

Valberedningen har sedan den bildades i oktober 2021 haft flera 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 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 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 den nya ledamoten Bénédicte Flambard anser valberedningen att styrelsen tillförs ytterligare en kompetens som är viktig för BioGaias 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 nuvarande och framtida situation. En bedömning har även gjorts att varje enskild styrelseledamot har möjlighet att ägna styrelsearbetet tillräcklig tid och engagemang.

Valberedningen noterar att tre av nio föreslagna ledamöter till bolagets styrelse är kvinnor, motsvarande cirka 33 procent. Det understiger Kollegiet för svensk bolagsstyrning långsiktiga mål om cirka 40 procent andel av det minst företrädda könet i bolagsstyrelser. 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 685 000 kronor (tidigare 650 000) till styrelsens ordförande, 475 000 kronor (tidigare 450 000) till styrelsens vice ordförande samt 265 000 kronor (tidigare 250 000) vardera till de övriga stämموvalda ledamöterna. För ledamöter i revisionsutskottet förslås ett arvode om 110 000 kronor (tidigare 100 000) till ordföranden samt 55 000 kronor (tidigare 50 000) till envar av de övriga ledamöterna i utskottet. För ledamöter i ersättningsutskottet föreslås ett arvode om 45 000 kronor (tidigare 40 000) till ordföranden samt oförändrat 20 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i utskottet. Styrelseledamöterna kan dessutom vara berättigade till ersättning för skäliga resekostnader för sitt deltagande i styrelsearbetet samt utskottsarbetet.

Peter Rothschild kommer 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 kommer att 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. Niklas Ringby 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 – eller, vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar – väljs till ordförande vid årsstämman;
- att Deloitte AB omväljs till revisionsbolag, för tiden fram till slutet av årsstämman 2023. 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 skäligen 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 2023.

*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 2022 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 2023. 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.*

*Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2023 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 2024 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.

\*\*\*\*