

**Protokoll fört vid  
årsstämma i  
Probi AB (publ), org.nr  
556417-7540, onsdagen  
den 13 maj 2020 i Lund**

**§ 1**

På styrelsens uppdrag öppnades stämman av advokat Madeleine Rydberger.

Upplystes att VD enbart kommer att hålla ett kortare anförande vid stämman och att varken valberedningen eller styrelsen närmare kommer att redogöra för sina förslag till stämma i syfte att effektivisera stämman med hänsyn till rådande omständigheter, samt att bolaget möjliggjort förhandsröstning till stämman.

**§ 2**

Madeleine Rydberger utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman.

Upplystes att protokollet fördes av Felicia Eckerman samt att det justerade protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

**§ 3**

Upprättades förteckning över aktieägare som avgivit förhandsröst eller som närvarande personligen eller genom ombud på stämman, se Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Stämman beslutade även att ett fåtal personer som fullgjorde uppgifter i samband med årsstämman skulle få närvara vid stämman

**§ 4**

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

## § 5

Till justerare att jämte ordföranden justera protokollet utsågs Marianne Flink, representerande Swedbank Robur Fonder och Linda Nordin, representerande utländska fonder.

## § 6

Upplystes att kallelse till dagens stämma skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 14 april 2020 och genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Annonser om att kallelse skett var samma dag införd i Dagens Industri. Stämman konstaterades därigenom vara i behörig ordning sammankallad.

## § 7

Upplystes om att årsredovisningen med tillhörande balans- och resultaträkning för moderbolaget respektive koncernen för räkenskapsåret 2019, tillsammans med revisionsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen, funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets hemsida från och med den 8 april 2020, utsänts till de aktieägare som begärt det samt fanns tillgängliga vid stämman.

Upplystes vidare om att revisorsyttrande avseende tillämpningen av gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, styrelsens förslag enligt punkterna 16-18 och styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets hemsida från och med den 22 april 2020, utsänts till de aktieägare som begärt det samt fanns tillgängliga vid stämman.

Konstaterades att handlingarna därmed var framlagda vid stämman.

Lämnades tillfälle att ställa frågor till huvudansvarig revisor Peter Gunnarsson.

## § 8

Bolagets verkställande direktör, Tom Rönnlund, höll ett kort anförande avseende verksamheten under 2019. Tackade verkställande direktören särskilt de anställda för deras insatser för bolaget under 2019.

Upplystes om att ett längre anförande kommer finnas tillgängligt på bolagets hemsida efter stämman.

Lämnades tillfälle att ställa frågor.

## § 9

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2019.

## § 10

Föredrogs styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2019 med 1,00 krona per aktie samt att avstämningsdag för rätt till utdelning ska vara den 15 maj 2020.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

## § 11

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

## § 12

Upplystes om att valberedningens förslag inför årsstämman 2020 samt redogörelse för valberedningens arbete framgår av det material som delats ut vid stämman.

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem stämموvalda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

## § 13

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag att styrelsearvode, exklusive utskottsarvode, oförändrat ska utgå med totalt 1 750 000 kronor, varav 500 000 kronor till ordföranden och 250 000 kronor till envar av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Därutöver beslutades om ersättning för utskottsarbete, varvid ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla 100 000 kr och ledamot 50 000 kr, och ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla 30 000 kr och ledamot 20 000 kr.

Beslutade stämman att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd faktura.

## § 14

Upplystes om att de uppdrag som de för omval föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av bolagets hemsida, och att information om den för nyval föreslagna ledamoten finns i valberedningens motiverade yttrande.

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Jörn Andreas, Irène Corthésy Malnoë, Charlotte Hansson, och Jean-Yves Parisot samt om nyval av Malin Ruijsenaars såsom ordinarie styrelseledamöter, alla för tiden intill nästa årsstämma. Vidare omvaldes Jean-Yves Parisot som styrelsens ordförande.

## § 15

Omvalde stämman enligt framlagt förslag för tiden intill nästa årsstämma Ernst & Young AB som revisionsbolag. Antecknades att Ernst & Young AB har underrättat bolaget att Peter Gunnarsson kommer att vara huvudansvarig revisor.

## § 16

Upplystes att styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i sin helhet återfanns i förvaltningsberättelsen, i kallelsen och på bolagets hemsida samt var inkluderat i det material som delats ut vid stämman.

Lämnades tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

## § 17

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier i enlighet med Bilaga 3. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## § 18

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier i enlighet med Bilaga 4. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

### § 19

Beslutade stämman att inför årsstämman 2021 utse en valberedning som ska bestå av fyra ledamöter, varvid omval ska ske av Heinz-Jürgen Bertram (representerande Symrise), Marianne Flink (representerande Swedbank Robur fonder), Jannis Kitsakis (representerande Fjärde AP-fonden) och Bengt Jeppsson (representerande de mindre aktieägarna) såsom ledamöter av valberedningen. Beslutet innefattade även möjlighet för valberedningen att under vissa förutsättningar ändra sammansättningen på sätt som angivits i kallelsen.

### § 20

Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

---

Vidare förekom ej.

Vid protokollet:

---

Felicia Eckerman

Justeras:

---

Madeleine Rydberger

---

Marianne Flink

---

Linda Nordin

## **Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

### **Tillämpningsområde**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar i enlighet med nedanstående förslag angående riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till de personer som ingår i Probis koncernledning, nedan gemensamt kallade "ledande befattningshavare".

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av stämman.

Om en styrelseledamot utför uppdrag för bolaget som inte är styrelseuppdrag, utgår kontant ersättning som ska vara marknadsmässig med hänsyn taget till uppdragets art och arbetsinsats. Sådan ersättning beslutas av styrelsen (eller av bolagsstämman om så följer av lag).

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

### **Främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

Probi är en komplett, integrerad probiotikakoncern med verksamhet över stora delar av världen. Probis vision är att vara den innovativa forskningsdrivna ledaren inom probiotika, med en ambition att förbättra människors välbefinnande över hela världen. Probis mission är att erbjuda probiotiska produkter av hög kvalitet, underbyggda av vetenskap, odlade med omsorg och levererade i attraktiva format.

Strategin innehåller tre fokusområden där det första strategiska målet är att fördubbla bolagets omsättning. Detta ska nås genom en stärkt position inom premiumlösningar för mag- och immunhälsa, ökad närvaro i USA, Kina och andra tillväxtmarknader, ökat antal globala nyckelkunder samt fler strategiska partnerskap och förvärv inom relevanta geografier och segment. Det andra strategiska målet är att ha en ledarroll inom innovation och utveckling, vilket ska stödjas med ett utökat sortiment med fler kliniskt dokumenterade erbjudanden, godkända hälsopåståenden i relevanta marknader, utökat antal internationella forskningssamarbeten samt utvärdering av tillväxtpotentialer i områden relaterade till probiotika. Det tredje målet avser bolagets tillverkningskapacitet där anläggningarna ska ha en säkerställd högkvalitativ produktionskapacitet anpassade till marknaden samt tillgodose behovet av nya produktionsmöjligheter i tillväxtregioner, vilket ska fokusera på långsiktigt förbättrade bruttomarginaler.

Grunden för att lyckas att genomföra strategin är medarbetare som arbetar strukturerat och strategiskt, och samtidigt är både engagerade och dedikerade. Dessa riktlinjer förväntas bidra till genomförandet av strategin, inklusive Probis långsiktiga intressen och hållbarhet, genom att de möjliggör för Probi att kunna erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalkompensation i syfte att rekrytera och behålla ledande befattningshavare samt genom att de underlättar för ledande befattningshavare att fullgöra sina arbetsuppgifter.

## **Principer för olika typer av ersättning m.m.**

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och får bestå av fast kontantlön (grundlön), rörlig kontantlön (bonus), pension och övriga förmåner, samt ytterligare kontant rörlig ersättning vid vissa extraordinära omständigheter. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

### ***Fast kontantlön***

Den fasta kontantlönen (grundlönen) ska beakta den anställdes potential, ansvarsområden och erfarenhet.

### ***Rörlig kontantlön***

#### *Årlig rörlig ersättning*

Den årliga rörliga kontantlönen för VD får uppgå till högst 60 % av den fasta årslönen och för övriga ledande befattningshavare får den årliga rörliga kontantlönen uppgå till högst 50 % av den fasta årslönen. För ledande befattningshavare anställda i den amerikanska organisationen får årlig rörlig kontantlön uppgå till högst 100 % av den fasta årslönen. Årlig rörlig kontantlön ska vara beroende av den ledande befattningshavarens uppfyllelse av förutbestämda kvantitativa och kvalitativa mål. Målen kan vara finansiella genom att exempelvis relatera till resultat eller nettoomsättning och icke-finansiella genom att exempelvis relatera till hur individen bidrar till Probis mångfaldsarbete samt upprätthållandet och byggandet av Probis kultur. Målen ska bland annat syfta till att säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling, varigenom de förväntas bidra till uppfyllandet av Probis affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av årlig rörlig kontantlön ska mätas årligen.

#### *Rörlig långsiktig kontant bonus (LTI-bonus)*

Utöver fast kontantlön och den årliga rörliga kontanterersättningen kan ledande befattningshavare och andra utvalda nyckelpersoner (upp till tio personer) varje år erhålla en rörlig långsiktig kontant bonus (LTI-bonus). LTI-bonusen ska belöna tillväxt i vinst per aktie under implementeringsåret, vilket också är prestationsår (år 1). Det initialt tilldelade beloppet ska baseras på uppfyllelse av prestationsmål och ska uppgå till maximalt 7,5-37,5 % av årslönen under implementeringsåret för respektive deltagare beroende på befattning. Det initialt tilldelade beloppet ska intjänas under de efterföljande tre åren (år 2-4), och ska därefter vid utbetalning indexeras i förhållande till aktiekursutvecklingen under intjänandeperioden, dvs. om aktiekursen under intjänandeperioden har ökat med 25 %, ska det initialt tilldelade beloppet vid utbetalning av LTI-bonusen ökas med 25 %. Om aktiekursen under intjänandeperioden har minskat med mer än 33 % ska det finnas ett garanterat minimum på 67 % på det initialt tilldelade beloppet. Om aktiekursen har ökat med mer än 50 % under intjänandeperioden, ska LTI-bonusen som utbetalas vara maximerad till 150 % av det initialt tilldelade beloppet. Om det initialt tilldelade beloppet uppgår till maximalt 37,5 % av årslönen och aktiekursutvecklingen under intjänandeperioden uppgår till mer än 50 %, skulle den maximala utbetalningen för respektive individuell LTI-bonus uppgå till 56,25 % av årslönen under implementeringsåret. Utbetalning av LTI-bonusen är villkorad av fortsatt anställning vid utgången av intjänandeperioden (med vissa sedvanliga undantag). Kostnaderna för LTI-bonusen är sedvanliga personalkostnader i samband med kontanterersättning.



### *Fastställande av utfall för rörlig kontantlön m.m.*

Inför varje årlig mätperiod för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantlön ska styrelsen, baserat på ersättningsutskottets förslag, fastställa vilka kriterier som bedöms relevanta för den kommande mätperioden. När mätperioden har avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantlön till VD. Såvitt avser rörlig kontantlön till övriga ledande befattningshavare ansvarar VD och styrelsens ordförande tillsammans för bedömningen. Bedömningar avseende huruvida finansiella mål har uppnåtts ska baseras på fastställt finansiellt underlag för aktuell period.

Rörlig kontantlön kan utbetalas efter avslutad mätperiod eller vara föremål för uppskjuten utbetalning. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig kontantlön som utbetalats på felaktiga grunder.

### **Ytterligare kontant rörlig ersättning**

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 % av den fasta årslönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen.

### **Pension**

För ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara avgiftsbaserade. Rörlig kontantlön ska vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för avgiftsbaserad pension ska följa ITP1-planen och uppgå till högst 4,5 % av den pensionsgrundande inkomsten upp till 7,5 inkomstbasbelopp, och högst 30 % på överstigande lönedelar. Därutöver kan, enligt tillämpliga kollektivavtal, en del av ledande befattningshavares pensionsgrundande inkomst avsättas som en komplettering till den ledande befattningshavarens avtalspension (deltidspensionspremie).

### **Övriga förmåner**

Övriga förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån, och ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio % av den fasta årslönen.

### **Upphörande av anställning**

Ledande befattningshavare ska vara anställda tills vidare. Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader för VD och högst nio månader för övriga ledande befattningshavare. Fast grundlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta grundlönen för tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren inte erhåller avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 % av den fasta grundlönen vid tidpunkten för

uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av stämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller övriga ledande befattningshavare i den mån de berörs av frågorna.

### **Frågående av riktlinjerna**

Styrelsen ska äga rätt att frånga riktlinjerna om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Probis långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Probis ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### **Övergångsbestämmelser tillämpliga för årsstämman 2020**

I årsredovisningen för 2019, not 10, redovisas den totala kostnadsförda ersättningen till ledande befattningshavare, inklusive tidigare ingångna åtaganden vilka ännu inte har förfallit till betalning.

---

Lund i april 2020

Probi AB (publ)  
Styrelsen

## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om återköp av egna aktier enligt följande.

1. Återköp får ske av högst så många aktier att bolaget efter varje återköp innehar högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
2. Aktierna får återköpas på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
3. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

1. Styrelsen ska äga rätt att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får ske av högst det antal egna aktier som bolaget innehar vid tiden för överlåtelsen.
2. Styrelsen ska vidare äga rätt att – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna – fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på annat sätt än enligt punkt 1 ovan. Överlåtelse får då ske mot kontant betalning, mot vederlag i annan egendom än kontanter eller genom kvittning av skuld. Styrelsens beslut om överlåtelse ska verkställas inom den tid styrelsen bestämmer. Överlåtelse får ske av högst det antal egna aktier som bolaget innehar vid tiden för överlåtelsen.

Syftet med de föreslagna bemyndigandena är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt att möjliggöra för bolaget att helt eller delvis finansiera företagsförvärv med egna aktier.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

---

Lund i april 2020

Probi AB (publ)  
*Styrelsen*

## **Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission**

Styrelsen föreslår bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av upp till sammanlagt 1 164 412 aktier. Styrelsen ska därvid äga rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt liksom att betalning ska ske kontant eller genom kvittning eller apport. Vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen fastställas på marknadsmässigt sätt.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt att möjliggöra för bolaget att helt eller delvis finansiera företagsförvärv med egna aktier.

Om bemyndigandet utnyttjas till fullo, innebär detta ca 9 % utspädning av kapitalet och röstetalet.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

---

Lund i april 2020

Probi AB (publ)  
*Styrelsen*