

Valberedningens förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2026 i BICO Group AB (publ)

Valberedningen för BICO Group AB (publ) ("**BICO**" eller "**Bolaget**") inför årsstämman 2026 består av Anders Strid (ordförande, utsedd av Erik Gatenholm), Carl-Johan Krusell (utsedd av Héctor Martínez), Jannis Kitsakis (utsedd av Fjärde AP-Fonden), Malin Björkmo (utsedd av Handelsbanken Fonder). Valberedningen har sammankallats av styrelsens ordförande, Maria Rankka som även adjungerats till flertalet av valberedningens möten.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag enligt instruktioner på Bolagets hemsida.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2026

Valberedningen lämnar följande förslag inför årsstämman 2026. Punktnumreringen nedan följer årsstämmans dagordning.

Punkt 2 – Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att advokat Björn Kristiansson väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 10 – Val av styrelseledamöter och revisor

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Maria Rankka, Susanne Lithander, Christian Wildmoser och Johan Westman samt nyval av Erik Gatenholm och Olof Stranding. Susan Tousi, Alexandra Gatzemeyer och Bengt Sjöholm har meddelat att de inte står till förfogande för omval.

Punkt 11 – Val av styrelseordförande

Vidare föreslås omval av Maria Rankka till styrelsens ordförande.

Samtliga val under punkterna 10 och 11 ska gälla för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 12 – Val av revisor

Valberedningen föreslår att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB omväljs som revisor. För det fall Deloitte AB omväljs noterar valberedningen att Deloitte AB meddelat att auktoriserade revisorn Åsa Löfqvist kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Punkt 13 – Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår arvoden till styrelsen enligt följande

- i. 750 000 (oförändrat) kronor ska utgå till styrelsens ordförande,
- ii. 325 000 (oförändrat) kronor ska utgå vardera till övriga styrelseledamöter,
- iii. 175 000 (oförändrat) kronor ska utgå till ordförande i revisionsutskottet,

- iv. 85 000 (oförändrat) kronor ska utgå vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet,
- v. 70 000 (oförändrat) kronor ska utgå till ordförande i ersättningsutskottet och
- vi. 40 000 (oförändrat) kronor ska utgå vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 – Fastställande av principer för utseende av valberedning jämte valberedningsinstruktion

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande principer för utseende av valberedningens ledamöter och instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utses av de per utgången av september månad till röstetalet fyra största aktieägarna i bolaget, på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare och annan tillförlitlig information som har tillkommit bolaget. Styrelsens ordförande ska inte vara en ledamot av valberedningen men ska normalt adjungeras till valberedningens möten.

Om aktieägare avstår från att utse ledamot övergår rätten att utse ledamot till den som till röstetalet närmast följande är den störste aktieägaren.

Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren, eller annars den som valberedningen utser inom sig. Ordföranden i valberedningen får inte utgöras av styrelseledamot.

Om en ledamot i valberedningen utträder innan valberedningens uppdrag är avslutat äger aktieägaren rätt att utse en ny ledamot.

Styrelseordföranden ska sammankalla det första mötet i valberedningen.

Valberedningens sammansättning och kontaktuppgifter ska offentliggöras senast sex månader före stämman på bolagets hemsida. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras omedelbart.

En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en ledamot ska vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen med undantag för skäligen utlägg som ska ersättas av bolaget.

Valberedningen utses för perioden fram till dess nästa valberedning utses.

Om en nominerande aktieägare önskar ersätta av aktieägaren utsedd ledamot i valberedningen med en annan person, ska en sådan begäran (innehållande de två relevanta namnen) skickas till valberedningens ordförande (eller för det fall det är ordföranden som ska ersättas, till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet ska innebära att begäran har blivit verkställd,

Om en aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen inte längre tillhör de fyra största aktieägarna, ska ledamoten som är utsedd av denna aktieägare ställa sin plats till förfogande. Den aktieägare som tillkommit bland de fyra största aktieägarna ska tillfrågas och äga rätt att utse en ledamot. Valberedningens ledamöter ska inte bytas ut om det endast rör sig om

marginella förändringar i röstetalet eller om större delen av valberedningsarbetet av valberedningens ordförande bedöms vara klart inför årsstämman.

Valberedningen kan i sitt fria val bestämma att erbjuda icke tillsatta platser i valberedningen till aktieägare eller representant för aktieägare för att valberedningen därigenom ska återspegla ägarbilden i BICO.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningens uppgifter består av följande:

- att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende val av styrelse och styrelseordförande,
- att i samarbete med bolagets revisionsutskott framarbete förslag till årsstämman avseende val av revisor,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, och revisor,
- att framarbete förslag till årsstämman avseende ordförande på årsstämman, samt
- att i förekommande fall framarbete förslag till ändring av principer för tillsättande av kommande valberedning och instruktion för valberedningen.

Redogörelse för valberedningens arbete samt motiverat yttrande

I enlighet med de principer för utseende av valberedning som fastställts av årsstämman 2025 har de fyra största aktieägarna som accepterat inbjudan att utse ledamöter i BICO:s valberedning utsett sådana ledamöter. Valberedningen i BICO utgörs därmed av Anders Strid (ordförande, utsedd av Erik Gatenholm), Carl-Johan Krusell (utsedd av Héctor Martínez), Jannis Kitsakis (utsedd av Fjärde AP-Fonden) och Malin Björkmo (utsedd av Handelsbanken Fonder).

Valberedningen har inom sig utsett Anders Strid att vara dess ordförande. Styrelsens ordförande, Maria Rankka, har inte formellt ingått i valberedningen, men har adjungerats vid flertalet av mötena.

Valberedningen har i sitt arbete med att ta fram förslag inför årsstämman 2026 haft ett flertal möten och därtill ytterligare kontakter via mejl. Valberedningen har intervjuat samtliga styrelseledamöter. Styrelsens ordförande har gett sin samlade bild av bolagets verksamhet, styrelsens arbete, dess sammansättning och ledamöternas bidrag i styrelsesamtalet. Valberedningen har också fått ta del av genomförd styrelseutvärdering. Valberedningens bedömning är att den har en god översikt av styrelsens arbete.

Styrelsen har under året bestått av åtta ledamöter fram till september då antalet ledamöter reducerades till sju när styrelsens ordförande Rolf Classon lämnade styrelsen på grund av personliga skäl. Valberedningen har tillsammans med styrelsens ordförande diskuterat styrelsens storlek och föreslagit att antalet ledamöter reduceras så att styrelsen består av sex ledamöter. Valberedningen anser att detta antal är tillräckligt för att sätta samman en styrelse med relevanta kompetenser och erfarenheter, och ger förutsättningar för ett effektivt styrelsearbete.

Valberedningen har diskuterat framtida kompetensbehov i styrelsen mot bakgrund av Bolagets verksamhet, position och strategi och utvärderat befintlig kompetens mot kommande behov. Vidare har valberedningen diskuterat jämställdhets- och mångfaldsperspektivet utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning. Den långsiktiga målsättningen är att styrelsen ska vara sammansatt av ledamöter i varierande ålder, kön och geografiskt ursprung samt med diversifierade utbildnings- och yrkesbakgrunder. Valberedningen tillämpar punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy.

Styrelseledamöterna Susan Tousi, Alexandra Gatzemeyer och Bengt Sjöholm har meddelat att de inte står till förfogande för omval. Valberedningen föreslår omval av Maria Rankka, Susanne Lithander, Christian Wildmoser och Johan Westman.

Valberedningen anser att styrelsen behöver tillföras kompetens inom kommersialisering och marknad. Valberedningen föreslår därför nyval av Erik Gatenholm och Olof Stranding.

Erik Gatenholm, har en kandidatutbildning inom affärsekonomi från Virginia Tech University och en Master of Science från Göteborgs Universitet. Erik grundade tillsammans med Hector Martinez Cellink (som senare blev BICO) 2016 och var dess verkställande direktör fram till 2023 samt var även styrelseledamot fram till 2024. Erik är idag verksam som entreprenör och investerare i sitt investeringsföretag Crownegate. Tillsammans med Hector driver han Aventix AB som utvecklar sensorbaserade mätinstrument till laboratorier. Erik har hela tiden noga följt BICO och bibehållit sitt stora aktieäggande och engagemang i life science industrin. Genom sin 15 års erfarenhet inom life sciences och av att bygga och kommersialisera globala teknikbolag bidrar han med värdefull kompetens inom internationell expansion, kommersialisering och marknadsstrategi, samt ett starkt entreprenöriellt driv i rollen som bolagets största aktieägare.

Aktieinnehav i BICO Group AB: 848 958 aktier av serie A samt 8 767 036 aktier av serie B.

Erik Gatenholm är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning men beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Olof Stranding är civilekonom med examen från Uppsala universitet. Olof Stranding har varit verkställande direktör för Acuvi AB under perioden 2022 – 2025 samt CFO för Acuvi från 2013 till 2022. Han har även tidigare erfarenhet som Head of Business Control på CAE Oxford Aviation Academy och controller på Q-Med. Olof Stranding är styrelseordförande i ES-Medical AB.

Aktieinnehav i BICO Group AB: 0

Olof Stranding är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning och oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Valberedningen föreslår vidare att Maria Rankka ska omväljas till styrelsens ordförande.

Närmare uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Bolagets webbplats, www.bico.com.

Valberedningen har bedömt att de föreslagna ledamöterna har den tid och tillgänglighet som krävs för att fullgöra sina uppdrag. Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning. Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i BICO uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag kommer 33% av styrelsens ledamöter att vara kvinnor och 67% män.

I fråga om styrelsearvoden har valberedningen konstaterat att arvoden var föremål för en förhållandevis stor höjning vid årsstämman 2025. Valberedningen anser att nuvarande arvoden är konkurrenskraftiga. Valberedningen har kommit fram till att föreslagna oförändrade arvoden är väl motiverade och i Bolagets bästa intresse.

Valberedningen har utvärderat principerna för utseende av valberedningen. Inga förändringar föreslås till årets stämma.

Slutligen noterar valberedningen från tillgänglig information på Bolagets webbplats att tre av de föreslagna ledamöterna inte äger några aktier i Bolaget. Valberedningen ser positivt på att styrelseledamöter delar aktieägarnas ekonomiska intressen i Bolaget.

Göteborg i mars 2026
Valberedningen för BICO Group AB (publ)