

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för BioGaia AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktören samt en sammanfattning av BioGaias bonusprogram och långsiktiga incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 3 på sidorna 125-126. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 141. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidan 125-126. Där framgår även ersättning om 600 tusen kronor som styrelsens ordförande har erhållit utöver styrelsearvodet. Ersättning har utgått i form av månadslön i enlighet med särskilt godkännande från bolagsstämman 2022 och 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar BioGaias övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 10.

BioGaias ersättningsriktlinjer:

tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

BioGaia bedriver forskning och utveckling för att erbjuda konsumenter kliniskt bevisade, hälsosamma, patenterade och användarvänliga probiotiska produkter. För mer information om BioGaias affärsstrategi, se årsredovisningen. En framgångsrik implementering av affärsstrategin och tillvaratagandet av BioGaias långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att BioGaia kan rekrytera, motivera och behålla kompetenta medarbetare som arbetar för att uppnå maximalt aktieägar- och kundvärde. För detta krävs att BioGaia kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Totalersättningen till ledande befattningshavare bör innehålla en avvägd blandning av ovan nämnda komponenter och villkor vid uppsägning samt avgångsvederlag. Styrelsen bör årligen utvärdera huruvida aktie- eller aktiekursrelaterade långsiktiga incitamentsprogram bör föreslås av bolagsstämman.

Den fasta kontantlönen ska vara individuell och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar och roll samt kompetens och erfarenhet i relevant befattning. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 35 % procent av den fasta årliga kontantlönen.

Riktlinjerna finns på sidan 111. BioGaia har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman med undantag för den rörliga kontantersättningen till verkställande direktören Theresa P Agnew som uppgick till 112 % av den fasta årliga kontantlönen. Orsaken till avvikelserna är att den rörliga ersättningen till den verkställande direktören, som utsågs till ny vd för BioGaia i september, inkluderar en sign-on bonus om 1 050 tusen kronor. Revisorns yttrande över BioGaias efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.biogaigroup.com/investerare/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tillämpning av prestationskriterier

Rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Den kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar koncernens affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till BioGaias affärsstrategi eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska mätas under en period om ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen.

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören samt vice verkställande direktör under 2023 (tusen kronor)

	Grundlön	Rörlig kontant ersättning	Pensions- försäkring inkl sjuk- försäkring	Summa
Verkställande direktör Isabelle Ducellier 1 jan - 24 sep 2023	2 940	598	623	4 161
Verkställande direktör Theresa P Agnew 25 sep - 31 dec 2023	1 307	1 467	382	3 156
Vice verkställande direktör Alexander Kotsinas	2 077	519	471	3 067

Incitamentsprogram

Bolaget har ett incitamentsprogram för samtliga anställda baserat dels på bolagets försäljning och resultat (kvantitativ del), och dels på kvalitativa mål. Den maximala bonusen uppgår till 12 % av årslönen.

För 2023 var den kvantitativa delen (6 %) kopplad till uppnådd försäljningsbudget samt tre målnivåer för bruttomarginal och rörelseresultat. Full kvantitativ bonus har uppnåtts under 2023.

För 2023 var en förutsättning för den kvalitativa delen (6 %) att 90 % av försäljningsbudgeten har uppnåtts samt i övrigt kopplad till nedan mål:

- Företagsövergripande mål (2 %)
- Avdelningsmål (2 %)
- Individuella mål (2 %)

För verkställande direktören samt vice verkställande direktören presenteras måluppfyllningen och bonus i nedanstående tabell.

Långsiktigt optionsprogram

BioGaia har även implementerat ett teckningsoptionsprogram som beslutades av årsstämman 2021. Programmet innebar en emission av högst 365 000 teckningsoptioner där optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 6 juli 2024 till och med den 6 november 2024, för varje teckningsoption påkalla teckning av fem nya B-aktier i BioGaia till en teckningskurs per fem aktier som uppgår till 578,2 kronor. De anställda erbjöds köpa optionerna till ett belopp om 55,6 kronor vilket var marknadsvärdet som fastställdes med stöd av extern värderingsexpertis. Totalt 89 730 teckningsoptioner tecknades vilket innebar ett tillskott om 5,0 miljoner kronor och en möjlig utspädning av befintliga aktieägare med 0,4 %. Programmet innehåller också en "stay-on" bonus som sträcker sig över en treårsperiod. Under 2023 har stay-on-bonus på sammanlagt 609 tusen kronor utbetalats till optionsprogrammets deltagare.

Av de totalt 89 730 teckningsoptioner som tecknats i samband med incitamentsprogrammet tecknades 84 750 av ledningsgruppen inklusive verkställande direktör som tecknade 32 250 optioner. Gruppens vice verkställande direktör tecknade 33 000 optioner. 10 000 optioner som avser vice verkställande direktör Marika Isberg har återköpts under första kvartalet.

Tabell 2 Verkställande direktören samt vice verkställande direktörens prestation under 2023 (tusen kronor) rörlig kontant ersättning

	Relativ viktning kvantitativ ersättningskomponent /uppmätt prestation/utfall tusen kronor	Relativ viktning kvalitativ ersättningskomponent/ uppmätt prestation/ utfall tusen kronor	Diskretionär bonus	"Stay-on" bonus	Ersättningsutfall
Verkställande direktör Isabelle Ducellier 1 jan-24 sep ¹⁾	50 %/0/0	50 %/0/0	329	269	598
Verkställande direktör Theresa P Agnew 25 sep-31 dec ²⁾	-	-	1 467	-	1 467
Vice verkställande direktör Alexander Kotsinas	50 %/100 %/122	50%/100 %/122	-	275	519

¹⁾ Prestation anges ej då den verkställande direktören inte var kvar i bolaget vid årets slut och därmed inte längre omfattades av incitamentsprogrammet.

²⁾ Omfattades inte av incitamentsprogrammet 2023.

Tabell 3 Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste tre rapporterade räkenskapsåren (tusen kronor)

	2023	2022	2021	2020	2019
Koncernens rörelseresultat (procentuell förändring)	443 103 (+ 23 %)	361 459 (+ 42 %)	253 737 (+11 %)	228 150 (-6 %)	242 511 (-13 %)
Verkställande direktörs Totalersättning (procentuell förändring) ¹⁾	7 317 (+39 %)	5 252 (+36 %)	3 866 (+20 %)	3 217 (-3 %)	3 330 (+11 %)
Vice verkställande direktör Alexander Kotsinas Totalersättning (procentuell förändring) ²⁾	3 067 (+3 %)	2 976	-	-	-
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen ³⁾	686 (0 %)	686 (+3 %)	664 (+10 %)	603 (+1 %)	597 (-14 %)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ³⁾	864 (-6 %)	924 (+8 %)	856 (+19 %)	718 (+0 %)	720 (-9 %)

¹⁾ 2023 skedde ett VD-byte. Ersättningen här utgör summan av båda VD:ars ersättning för respektive period.

En uppdelning av ersättningen per respektive verkställande direktör finns i Tabell 1.

²⁾ Vice verkställande direktören erhöll funktionen 2022 varför inga jämförelsesiffror för 2022 presenteras.

³⁾ Exklusive verkställande direktör samt vice verkställande direktör/er. Ersättning till tidigare vice verkställande direktörer som inte längre är anställda i bolaget visas inte separat i tabellen men ingår i beräkningen av genomsnittlig ersättning under de år de har varit verksamma.

