Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för BioGaia AB, antagna av årsstämman 2023 respektive 2024, tillämpades under år 2024. 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 151-152. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 167. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidan 151-152. Där framgår även ersättning om 420 tusen kronor som styrelsens ordförande har erhållit utöver styrelsearvodet i enlighet med särskilt godkännande från bolagsstämman 2023 och 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar BioGaias övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 11.

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 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 50 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För ledande befattningshavare som är pensionsberättigade ska pensionsförmåner vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Riktlinjerna finns på sidan 138-139. BioGaia har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Revisorns yttrande över BioGaias efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.biogaiagroup.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.

Incitamentsprogram

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktörer under året

	Grundlön[1]	Rörlig ersättning	Stay on bonus	Pensionsförsäkring inkl sjukförsäkring	Summa
Verkställande direktör Theresa P Agnew	4 893	2 384		1 455	8 732
Vice verkställande direktör Alexander Kotsinas	2 185	256	667	551	3 659

[1] Grundlön inklusive semesterersättning och övriga förmåner

Bolaget har ett incitamentsprogram för samtliga anställda i moderbolaget, utom verkställande direktören, samt i delar av koncernen, baserat dels på bolagets försäljning och resultat (kvantitativ del), och dels på kvalitativa mål. Den maximala bonusen uppgår till 12 % av årslönen.
För 2024 var den kvantitativa delen (6 %) kopplad till budgeterad försäljning och rörelseresultat. Full kvantitativ bonus har uppnåtts under 2024.

För 2024 var en förutsättning för den kvalitativa delen (6 %) att 90 % av försäljningsbudgeten har uppnåtts samt i övrigt kopplad til individuella mål.

Långsiktigt optionsprogram

BioGaia har implementerat ett teckningsoptionsprogram som beslutades av årsstämman 2021. Programmet innebar en emission av högst 365 000 teckningsoptioner där optionsinnehavare hade 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 innehöll också en "stay-on" bonus som sträcker sig över en treårsperiod. Under 2024 har stay-on-bonus på sammanlagt 453 tusen kronor utbetalats till optionsprogrammets deltagare.

Av de totalt 89 730 teckningsoptioner som tecknats i samband med incitamentsprogrammet tecknades 84 750 av ledningsgruppen inklusive dåvarande verkställande direktör som tecknade 32 250 optioner. Gruppens vice verkställande direktör tecknade 33 000 optioner.

Antalet aktier och röster i BioGaia ökade under tredje kvartalet på grund av utnyttjandet av teckningsoptionerna som emitterades inom ramen för detta program för teckning av aktier. Genom teckningen ökade antalet B-aktier och röster i BioGaia med 180 000 och aktiekapitalet ökade med 36 000 kronor. Nyttjandeperioden löpte ut under fjärde kvartalet 2024.

Vidare beslutade årsstämman 2024 om ett nytt personaloptionsprogram som för närvarande håller på att implementeras.

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

Tabell 2a Verkställande direktören samt vice verkställande direktörens prestation under 2024 (tusen kronor) rörlig kontant ersättning

	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmätt prestation/ersättningsutfall
Verkställande direktör Theresa P Agnew	Finansiella mål avseende försäljning och rörelsemarginal	67%	100 % / 799
	Kvalitativa mål	33%	100 % / 394
Vice verkställande direktör Alexander Kotsinas	Finansiella mål avseende försäljning och rörelsemarginal	50%	100 % / 128
	Kvalitativa mål	50%	100 % / 128

Tabell 2b Verkställande direktörens prestation under 2024 (tusen kronor) rörlig aktiebaserad ersättning 1)

	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmätt prestation/ersättningsutfall
Verkställande direktör Theresa P Agnew	Finansiella mål avseende försäljning och rörelsemarginal	67%	100 % / 799
	Kvalitativa mål	33%	100 % / 394

[1] Tilldelning sker 2025 i form av 60,000 personaloptioner.

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

	2024	2023	2022	2021	2020
Koncernens rörelseresultat (procentuell förändring)	423 371 (- 4 %)	443 103 (+ 23 %)	361 459 (+ 42 %)	253 737 (+11 %)	228 150 (-6 %)
Verkställande direktörs Totalersättning (procentuell förändring) [1]	8 732 (+19 %)	7 317 (+39 %)	5 252 (+36 %)	3 866 (+20 %)	3 217 (-3 %)
Vice verkställande direktör Alexander Kotsinas Totalersättning (procentuell förändring)[2]	3 659 (+19 %)	3 067 (+3 %)	2 976	-	-
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen[3]	739 (+8 %)	686 (0 %)	686 (+3 %)	664 (+10 %)	603 (+1 %)
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget[3]	946 (+12 %)	864 (-6 %)	924 (+8 %)	856 (+19 %)	718 (+0 %)

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