

# Ersättningsrapport 2021

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för BioGaia AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktörer 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 62-63 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 75-77 i årsredovisningen för 2021. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 3 på sidan 63 i årsredovisningen för 2021. Där framgår även ersättning om 704 tusen kronor som styrelsens ordförande har erhållit utöver styrelsearvodet. Ersättning har utgått i form av månadslön i enlighet med särskilt godkännande från bolagsstämman 2020 och 2021.

## Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar BioGaias övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8-9 i årsredovisningen 2021.

## BioGaias ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

BioGaia bedriver forskning och utveckling för att erbjuda konsument 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 25 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Riktlinjerna finns på sidorna 48-49 i årsredovisningen för 2021. BioGaia har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över BioGaias efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.BioGaia.se/bolagsstyrning](http://www.BioGaia.se/bolagsstyrning). Ingen ersättning har krävts tillbaka.

TABELL 1 Totalersättning till verkställande direktören samt vice verkställande direktörer under 2021 (KSEK)

	Grundlön	Rörlig kontant ersättning	Pensionsförsäkring inkl sjukförsäkring	Summa
Verkställande direktör Isabelle Ducellier	3 004	276	586	3 866
Vice verkställande direktör Sebastian Schröder	1 669	165	358	2 192
Vice verkställande direktör Urban Strindlov <sup>1</sup>	5 228	109	922	6 259
Vice verkställande direktör Ulrika Köhler <sup>2</sup>	1 622	-	363	1 985

<sup>1</sup> Grundlönen innehåller 918 KSEK i engångsersättning i samband med uppsägning samt 2 448 KSEK kostnadsförd ej utbetald grundlön avseende perioden fram till anställningens upphörande den 30 april 2023. Pensionsförsäkringen innehåller 587 KSEK kostnadsförd ej utbetald premie avseende perioden fram till anställningens upphörande den 30 april 2023.

<sup>2</sup> Grundlönen innehåller 337 KSEK kostnadsförd ej utbetald grundlön och pensionsförsäkringen innehåller 70 KSEK kostnadsförd ej utbetald premie avseende perioden fram till anställningens upphörande den 31 mars 2022.

## 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

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 2021 var den kortsiktiga delen (6 %) kopplad till uppnådd försäljningsbudget samt tre målnivåer för bruttomarginal och rörelseresultat. Ingen kvantitativ bonus har uppnåtts under 2021.

För 2021 var en förutsättning för den kvalitativa delen (6 %) att 90 % av försäljningsbudgeten har uppnåtts samt i övrigt kopplad till nedan mål:

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

Verkställande direktören har beviljats en diskretionär bonus för 2021 efter balansdagen om 400 000 kronor som inte ingår i den kostnadsförda rörliga ersättningen för 2021. I den kostnadsförda rörliga ersättningen för 2021 ingår en diskretionär bonus om 100 000 kronor avseende 2020 som beviljades efter balansdagen 2020. För vice verkställande direktör Sebastian Schröder ingår i den kostnadsförda rörliga ersättningen för 2021 en diskretionär bonus om 100 000 kronor.

För verkställande direktören samt vice verkställande direktörer 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 en ny B-aktie i BioGaia till en teckningskurs per aktie som uppgår till 578,2 kronor. De anställda har erbjudits köpa optionerna till ett belopp om 55,6 kronor vilket är marknadsvärdet som fastställts med stöd av extern värderingsexpertis. Totalt 89 730 teckningsoptioner tecknades i andra kvartalet 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. Ingen "stay-on" bonus är utbetald eller kostnadsförd under året.

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. Gruppen vice verkställande direktör tecknade 6 500 optioner. 4 500 optioner som avser vice verkställande direktör Urban Strindlöv har återköpts under fjärde kvartalet.

**TABELL 2 Verkställande direktören samt vice verkställande direktörers prestation under 2021 (KSEK) rörlig kontant ersättning**

	Relativ viktning kvantitativ ersättnings- komponent (uppmätt prestation)	Relativ viktning kvalitativ ersättnings- komponent (uppmätt prestation)	Diskretionär bonus	"Stay-on" bonus	Ersättnings- utfall
Verkställande direktör Isabelle Ducellier <sup>1)</sup>	50% (0 %)	50% (100 %)	100	-	276
Vice verkställande direktör Sebastian Schröder	50% (0 %)	50% (66,7 %)	100	-	165
Vice verkställande direktör Urban Strindlöv	50% (0 %)	50% (100 %)	-	-	109
Vice verkställande direktör Ulrika Köhler <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Verkställande direktörens diskretionära bonus om 100 KSEK avser 2020

<sup>2)</sup> Omfattades inte av incitamentsprogrammet 2021

**TABELL 3 Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste tre rapporterade räkenskapsåren (KSEK)**

	2021	2020	2019	2018
Koncernens rörelseresultat (procentuell förändring)	253 737 (+11 %)	228 150 (-6 %)	242 511 (-13 %)	277 595
Verkställande direktör Isabelle Ducellier				
Totalersättning (procentuell förändring) <sup>2)</sup>	3 866 (+20 %)	3 217 (-3 %)	3 330 (+11 %)	3 010
Vice verkställande direktör Sebastian Schröder				
Totalersättning (procentuell förändring) <sup>3)</sup>	2 192 (0 %)	2 196 (+17 %)	1 875 (-15 %)	2 193
Vice verkställande direktör Urban Strindlöv				
Totalersättning (procentuell förändring) <sup>3)</sup>	3 224 (+46 %)	2 213 (+0 %)	2 207 (-6 %)	2 356
Vice verkställande direktör Ulrika Köhler				
Totalersättning (procentuell förändring) <sup>3)4)</sup>	1 578 (+1 %)	1 556 (-3 %)	1 602	-
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen <sup>1)</sup>	664 (+10 %)	603 (+1 %)	597 (-14 %)	693
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget <sup>1)</sup>	856 (+19 %)	718 (+0 %)	720 (-9 %)	795

<sup>1)</sup> Exklusive verkställande direktör samt vice verkställande direktörer.

<sup>2)</sup> Verkställande direktören tillträdde 4:e november 2018. För att möjliggöra jämförelse har grundlönen för år 2018 extrapolerats till helår.

<sup>3)</sup> Vice verkställande direktören erhöll funktionen 2020 varför inga jämförelsesiffror för 2019 presenteras.

<sup>4)</sup> Vice verkställande direktören var föräldraledig under en period 2019 vilket påverkar jämförbarheten mellan åren.

<sup>5)</sup> Totalersättningen har minskats med 3 035 KSEK som avser kostnadsförd ej utbetald grundlön och pension för perioden efter 2021-12-31 för jämförbarhet.

<sup>6)</sup> Totalersättningen har minskats med 407 KSEK som avser kostnadsförd ej utbetald grundlön och pension för perioden efter 2021-12-31 för jämförbarhet.