

Styrelsens ersättningsrapport avseende räkenskapsåret 2023/2024

Inledning

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för AcadeMedia AB som beslutades på årsstämman den 30 november 2023 tillämpades under räkenskapsåret 2023/24. Rapporten innehåller också information om ersättningar till AcadeMedia AB:s verkställande direktör och vice verkställande direktör samt en sammanställning av bolagets aktierelaterade incitamentsprogram.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning, vilka nu förvaltas av Aktiemarknadens Självregleringskommitté.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not K5 Personalkostnader på sidorna 74 och 75 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023/2024. Information om ersättningsutskottets arbete under räkenskapsåret finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 56 och 57 i årsredovisningen för 2023/24.

Styrelsearvoden omfattas inte av denna rapport. Styrelsearvoden beslutas årligen av årsstämman och upplysningar om styrelseledamöternas erhållna arvoden framgår i not K5 Personalkostnader i årsredovisningen för 2023/24.

AcadeMedias utveckling under 2023/2024

AcadeMedias övergripande resultat och utveckling presenteras i förvaltningsberättelsen på sidorna 48-50 i årsredovisningen för 2023/2024.

Översikt av tillämpningen av ersättningsriktlinjerna 2023/2024

En förutsättning för att lyckas genomföra AcadeMedias affärsstrategier och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare, och för detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Ersättningsriktlinjerna möjliggör att AcadeMedia kan rekrytera, motivera och behålla kvalificerad personal.

Enligt AcadeMedias riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar affärsstrategin och långsiktiga intressen. Den rörliga ersättningen får uppgå till högst femtio (50) procent av den fasta kontantlönen under mätperioden och är inte pensionsgrundande för verkställande direktören eller vice verkställande direktören. Ersättningsriktlinjerna som beslutades av årsstämman 2023 finns tillgängliga på sidan 52 och 53 i årsredovisningen för 2023/2024.

Till följd av VD:s sjukskrivning översteg den rörliga ersättningen till VD under året 50 procent av den fasta kontantlönen med cirka en procent. I övrigt har bolaget följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna under räkenskapsåret och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Revisorns yttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts finns tillgängligt på <https://academedia.se/om-oss/investerare/bolagsstyrning/valberedning/arsstamma-2024>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Ersättning till verkställande direktören (belopp i kkr)¹

Namn	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Pensioner	Total ersättning	Andel ⁵	
		Grundlön ²	Förmåner ³	Ettårig	Flerårig ⁴			Fast	Rörlig
Marcus Strömberg (VD)	2023/24	6 286	157	3240	0	2 039	11 722	72%	28%
	2022/23	6 344	156	2 527	0	1 946	10 973	77%	23%
	2021/22	6 206	88	2 792	0	1 901	10 987	75%	25%
	2020/21	6 110	155	3 000	637	1 864	11 766	69%	31%
Katarina Wilson (Vice VD)	2023/24	4 145	84	2 040	0	965	7 234	72%	28%

¹ Tabellen redovisar ersättning som belöper på räkenskapsåren från 2020/2021 till 2023/2024.

² Grundlön för VD 2023/24 innefattar 10 månaders fast månadslön, två månaders sjukersättning samt semesterersättning om 73 kkr 2023/24, 104 kkr 2022/23, 86 kkr 2021/22 och 111 kkr 2020/21. För Vice VD inkluderas semesterersättning om 65 kkr 2023/24.

³ Förmåner avser bilförmån.

⁴ Flerårig ersättning avser aktiekursrelaterad rörlig ersättning som intjänats under räkenskapsåret och har beräknats som marknadspris vid intjänande * antalet matchningsaktier, se avsnitt Under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram i Ersättningsrapporten för 2020/21.

⁵ Pensionsförmåner är i sin helhet kopplad till grundlönen och är premiebestämd och har därför hanterats som en fast ersättning.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, vilka beskrivs nedan.

Aktierelaterade incitamentsprogram

AcadeMedia har inrättat ett antal långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram vilka omfattar ledande befattningshavare, andra nyckelpersoner och chefer i koncernen.

Under året införda aktierelaterade incitamentsprogram

AcadeMedia har inte infört några nya aktierelaterade incitamentsprogram under året.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Teckningsoptionsprogram (TOP 2022/26)

Vid årsstämman 2022 antogs ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram, i form av ett teckningsoptionsprogram, riktat till koncernledningen, andra nyckelpersoner och anställda inom AcadeMedia. Programmet infördes under verksamhetsåret 2022/23. Optionerna förvärvades till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes vid utgivningstillfället. Programmet omfattade totalt 315 597 optioner, som var och en ger rätt att teckna en ny aktie i AcadeMedia till kursen 56,80 kr. Teckningsoptionerna kan lösas in under två perioder, dels under två veckor från dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för det andra kvartalet för räkenskapsåret 2025/2026, dels under två veckor från dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för det tredje kvartalet för räkenskapsåret 2025/2026.

Totalt var antalet optioner per den 30 juni 2024 265 597 st.

Verkställande direktören innehar 30 000 optioner.

Vice verkställande direktören innehar 10 000 optioner.

Teckningsoptionsprogram (TOP 2021/2025)

Vid årsstämman 2021 beslutade aktieägarna om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram, riktat till koncernledningen och andra nyckelpersoner inom AcadeMedia. Optionerna förvärvades till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes vid utgivningstillfället. Programmet omfattade totalt 442 673 optioner, som var och en ger rätt att teckna en ny aktie i AcadeMedia till kursen 60,10 kr. Teckningsoptionerna kan lösas in under två perioder, dels

under två veckor från dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för det andra kvartalet för räkenskapsåret 2024/2025, dels under två veckor från dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för det tredje kvartalet för räkenskapsåret 2024/2025.

Totalt var antalet optioner per den 30 juni 2024 442 673 st.

Verkställande direktören innehar 40 000 optioner.

Vice verkställande direktören innehar 37 500 optioner.

Aktiematchningsprogram (AMP 2021/2025)

Vid årsstämman 2021 beslutade aktieägarna även om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiematchningsprogram, riktat till chefer och andra nyckelpersoner inom koncernen, med undantag för verkställande direktören och koncernledningen. Under förutsättning att den anställde gjort en egen investering i aktier i AcadeMedia (sparaktier), behåller sparaktierna under programmets löptid (februari 2022 – februari 2025) och är anställd av AcadeMedia under hela löptiden, har den anställde möjlighet att tilldelas motsvarande antal matchningsaktier. Kriterierna för att matchningsaktier ska utfalla är att totalavkastningen på bolagets aktie under programmets löptid överstiger tio procent och att AcadeMedia har upprätthållit en god kvalitet på sina utbildningstjänster under programmets löptid.

Totalt var antalet sparaktier per den 30 juni 2024 11 342 st.

Under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram

Konvertibelprogram

Vid årsstämman 2018 infördes ett konvertibelprogram som riktades till anställda i AcadeMedia-koncernen, med undantag för verkställande direktören och koncernledningen. Konvertibellånet tecknades till ett belopp om cirka 20 MSEK.

Under verksamhetsåret har antalet aktier och röster ökat med 84 stamaktier och lika många röster med anledning av omvandling av konvertibler. Konvertibellånet löpte ut och förföll till betalning i september 2023. Se vidare not K5 Löner och ersättningar i årsredovisningen 2023/24 för detaljerade villkor.

Syntetiska optioner Mellby Gård

AcadeMedias huvudägare Mellby Gård ställde i februari 2021 ut 287 357 syntetiska optioner hänförliga till AcadeMedias stamaktie till verkställande direktören, i syfte att främja bolagets långsiktiga utveckling och resultat. Programmet löpte ut i oktober 2023.

Tillämpning av prestationskriterier

Syftet med den prestationsbaserade ersättningen är att främja AcadeMedias affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att bland annat bidra till engagerade och motiverade chefer som i sin tur motiverar sina medarbetare, skapa tydlighet genom att mål och förväntat arbetsresultat kommuniceras och kontrakteras, skapa attraktion i samband med rekrytering av nya chefer samt skapa ett incitament för att befintliga chefer ska stanna i koncernen. Styrelsen kan efter egen bedömning dra bort eller reducera alla rörliga lönedelar om individen visat ett bristande omdöme och bortsett från negativa konsekvenser avseende kvalitet för att maximera de finansiella målen. De finansiella prestationskriterierna fastställs av styrelsen och är baserade på justerat rörelseresultat för AcadeMedia-koncernen som helhet. För räkenskapsåret 2023/2024 gav utfallet av prestationskriterierna 100 procent utfall avseende de rörliga ersättningarna.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat¹

	23/24	22/23	21/22	20/21²
Ersättning till verkställande direktören, mkr	12	11	11	12
Ersättning till vice verkställande direktören, mkr	7	-	-	-
Koncernens rörelseresultat, mkr	1 490	1 270	1 224	1 174
Koncernens justerade rörelseresultat, mkr	1 097	964	1 001	939

¹ Tabellen kommer att utökas över tid för att innefatta en 5-årig historisk jämförelse.

² Rörelseresultatet för verksamhetsåret 2020/21 har räknats om 2021/22 i och med tillämpning av ny redovisningsprincip för "cloud computing arrangement costs". Effekterna av omräkning framgår av not K34 Effekter av byte av redovisningsprincip i årsredovisningen 2021/22.