

## **STYRELSENS REDOVISNING AV ERSÄTTNINGSGRUPPENS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE M.M.**

Styrelsen för AcadeMedia AB (publ) har inrättat ett ersättningsutskott, vilket sedan konstituerande styrelsemöte den 22 november 2018 består av ordföranden Thomas Berglund, Johan Andersson och Silvija Seres. Ersättningsutskottet har sedan den 22 november 2018 hållit fem protokollförda möten med underhandskontakter däremellan vid behov.

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till VD och andra ledande befattningshavare som antagits av årsstämman den 22 november 2018 ("Årsstämman").

Styrelsen får härmed enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering. Redovisningen omfattar perioden efter Årsstämman.

Ersättningsutskottet är av uppfattningen att de riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare som antogs av Årsstämman har tillämpats på ett korrekt sätt samt uppfyllt sina syften och fungerat väl. Ersättningsutskottet anser vidare att bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är marknadsmässiga och väl avvägda.

Det noteras att AcadeMedia har delvis kvalitativa kriterier vid fastställande av kvalitetsmålen vilket utgör en avvikelse från Koden. Uppnådda kvalitetsmål mäts utförligt med kvantitativa mått på enhetsnivå upp till koncernnivå och beskrivs utförligt i AcadeMedias årliga kvalitetsrapport och på bolagets hemsida. AcadeMedias styrelse har bedömt att det också är ändamålsenligt att utvärdera huruvida ledningen har använt ett gott omdöme vid arbetet kring kvalitetsutveckling. Detta är viktigt för att säkerställa att verksamheten utvecklas på ett för eleverna sunt sätt och för företaget långsiktigt sunt sätt.

Vid extra bolagsstämma i bolaget den 1 juni 2016 beslutade aktieägarna att införa två långsiktiga incitamentsprogram i form av ett aktiematchningsprogram, riktat till högst 70 chefer och andra nyckelpersoner i koncernen, och ett teckningsoptionsprogram, riktat till högst åtta ledande befattningshavare som erbjöds att investera i detta program i tillägg till investering i aktiematchningsprogrammet. Aktiematchningsprogrammet hade en löptid under tre år vilket utgjort en avvikelse från Koden. Detta har dock bedömts som ändamålsenligt då det fortsatt bedömdes utgöra ett långsiktigt incitament och då det var viktigt att lansera programmet i samband med börsnoteringen. Detta aktiematchningsprogram löpte ut under verksamhetsåret 2018-2019 och matchningsaktier betalades ut till de anställda och ledande befattningshavare som investerat och kvarstod i anställning vid tidpunkten. Teckningsoptionsprogrammet från 2016 har sin sista inlösenperiod den 23 oktober till och med den 5 november 2019.

Vid årsstämman den 24 november 2017 beslutade aktieägarna om ytterligare två långsiktiga incitamentsprogram. Detta i form av ett aktiematchningsprogram, riktat till ca 80 ledande befattningshavare, chefer och andra nyckelpersoner i koncernen, och ett teckningsoptionsprogram, riktat till högst nio ledande befattningshavare som erbjöds att investera i detta program i tillägg till investering i aktiematchningsprogrammet.

Vid årsstämman den 22 november 2018 beslutades att anta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram i form av emission av konvertibler till anställda i AcadeMediakoncernen, *med undantag för* verkställande direktören och koncernledningen. Det nya programmet startade under februari 2019.

De ledande befattningshavarna erbjöds under verksamhetsåret 2018-2019 ett optionsprogram med kontantavräknade syntetiska optioner beslutat och utställt av AcadeMedias huvudägare Mellby Gård.

Programmen har utformats i syfte att motivera och behålla kompetenta medarbetare, öka samstämmigheten mellan medarbetarnas och bolagets målsättning samt höja motivationen till att nå och överträffa bolagets finansiella mål. Ersättningsutskottet har utvärderat incitamentsprogrammen med avseende på dessa målsättningar och funnit att de uppfyllt sina mål och syften.