

# Bolagsstyrningsrapport

AcadeMedia har sedan bolaget bildades 1996 varit ett utbildningsföretag med verksamhet i Sverige. Bolaget noterades på Stockholmbörsens dåvarande O-lista 2001. Till grund för styrningen av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmbörsens regelverk, vilket för AcadeMedias del inkluderar Svensk kod för bolagsstyrning från och med 1 juli 2008.

## Svensk kod för bolagsstyrning

AcadeMedia tillämpar sedan 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). De krav som följer av koden kommer successivt implementeras av bolaget. Denna bolagsstyrningsrapport beskriver det arbete som AcadeMedia har genomfört hittills och i vilka avseenden som AcadeMedia inte uppfyller kodens krav. Bolagsstyrningsrapporten är inte granskad av bolagets revisorer.

## Årsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ, det där aktieägarnas rätt att besluta om AcadeMedias angelägenheter utövas. På årsstämman fastställs bl.a. bolagets balans- och resultaträkning, vinstdispositionen, hur valberedningen ska utses och ersättningsprinciper för bolagets ledande befattningshavare beslutas samt ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och VD.

Vid årsstämma skall om möjligt hela styrelsen vara närvarande. Styrelsens ordförande, verkställande direktören och, i den mån det finns behov därav, andra personer ur bolagsledningen skall närvara vid stämman. Bolagets revisor skall närvara vid årsstämma. Bolagets aktieägare har informerats på [www.academedia.se](http://www.academedia.se) hur aktieägare kan begära få ärende behandlat på stämman och vad som beslutas på årsstämman.

## Valberedning

Valberedningens ledamöter är utsedda av aktieägare som tillsammans representerar cirka 40 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget. Valberedningen nominerar ledamöter till styrelsen som sedan föreslås för årsstämman. Valberedningens uppgifter är bl.a. utvärdera styrelsens arbete, ta fram förslag på ersättning till styrelseledamöterna och revisorer samt förslag till val av revisorer.

Inför årsstämman 2009 har följande ledamöter utsetts till valberedning:

Fredrik Mattsson, företrädare Skanditek Industriförvaltning AB  
Lennart Låftman, företrädare Josef Elias Holding AB  
Bengt Ekberg, företrädare LBS Intressenter AB  
Ulf Strömsten, företrädare Catella Hedgefond.

## Styrelsens uppgifter

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktig god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. För att uppfylla sin uppgift för bolagets ägare skall styrelsen ägna särskild omsorg åt att fastställa de övergripande målen, utvärdera bolagets operativa ledning, samt se till att det finns en väl fungerande organisation och effektiva system för uppföljning samt kontroll.

## Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande skall se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden skall särskilt organisera och leda styrelsens arbete, uppmuntra en öppen och konstruktiv diskussion i styrelsen i vilken samtliga ledamöter deltar och skapa bästa möjliga förutsättningar för styrelsens arbete och utnyttja styrelsemedlemmarnas kompetens för att på så sätt få ett optimalt styrelsearbete.

## Styrelsens sammansättning

Vid extra bolagsstämma i AcadeMedia den 20 oktober 2008 valdes ny styrelse i Bolaget. På förslag från Bolagets större aktieägare beslutades att välja Patrik Tigerschiöld, Ann-Sofi Lodin och Martin Henricson till nya ordinarie ledamöter samt att omvälja Josef Elias, Björn Björnsson, Fredrik Grevelius och Staffan Lund. Patrik Tigerschiöld valdes till styrelsens ordförande och Josef Elias till vice ordförande. Avgående ledamöter var Anders Nilsson och Pernilla Ström.

Från 20 oktober 2008 består därmed AcadeMedias styrelse av sju styrelseledamöter som är presenterade på sidan 88. VD ingår inte i styrelsen, utan deltar som föredragande. Vid behov deltar även andra tjänstemän i bolaget som föredragande. Protokollet förs av annan person än av ledamöter eller VD, normalt koncernens CFO.

Närvaron för styrelsens ordförande, Patrik Tigerschiöld har varit 100%, vice ordförande Josef Elias 91%, ledamot Fredrik Grevelius 95%, ledamot Staffan Lund 82%, ledamot Ann-Sofi Lodin 100% och ledamot Martin Henricsson 100%. Närvaron för ledamot Björn Björnsson har varit 47%, vilket förklaras av att han sitter i både AcadeMedia och Bure Equitys styrelser. Ledamoten har inte deltagit i styrelsemöten där samgåendet med AcadeMedias och Bure Equity friskolebolag Anew Learning har diskuterats eller behandlats, på grund av jäv situation. De avgående styrelseledamöternas närvaro har varit 100% för f.d. styrelseordförande, Anders Nilsson, 100% för ledamot Rolf Nord och 88% för ledamot Pernilla Ström.

## Styrelsens arbete under året

Styrelsen hade under 2008 22 styrelsemöten, varav 13 per telefon och resterande ordinarie möten eller per capsulam. Den genomsnittliga närvarofrekvensen för styrelseledamöterna var under året 90 %.

Antalet styrelsemöten har varit föranlett av ägarsituationen i bolaget som uppstod när Bure Equity la ett offentligt budpliktsbud på AcadeMedia i oktober 2007, vilket styrelsen i AcadeMedia i december 2007 rekommenderade sina aktieägare att tacka nej till. På några av styrelsemötena har enbart förhandlingarna mellan

AcadeMedia och Bure Equity varit den enda punkten på agendan. Styrelseledamoten Björn Björnsson har från och med maj 2008 suttit i både AcadeMedia och Bure Equitys styrelse. Till följd av detta har Björn Björnsson inte deltagit i styrelsemöten då denna fråga har behandlats,

På styrelsemöten efter det att samgåendet genomförts, har integrationsarbetet följts upp som en egen punkt.

På styrelsemötena har VD kommenterat verksamheten och den ekonomiska utvecklingen. Bolaget har en månadsrapport som skickas regelbundet till styrelsen och som följs upp på kommande styrelsemöten. I samband med delårsrapporterna har styrelsen deltagit aktivt. På styrelsemötet i januari 2008 godkändes verksamhetsplanen för 2008, där viktiga beslut togs om den framtida inriktningen för koncernens bolag. AcadeMedia har en aktiv förvävsstrategi och diskussion om potentiella förvärv har varit en stående punkt på de flesta styrelsemötena. Ledande befattningshavare från verksamheten har deltagit på vissa styrelsemöten när affärsplan eller liknande har diskuterats.

Bolagets revisorer har medverkat vid tre styrelsemöten under 2008, i samband med bokslutskommunikén för 2007 och delårsrapporterna för kvartal 2 och kvartal 3.

## Utskott

Hela AcadeMedias styrelse utför revisionsutskottets och ersättningsutskottets uppgifter. Sammansättningen avviker ifrån koden med avseende på att en styrelseledamot innehar flera funktioner inom koncernen. Josef Elias är VD i ett dotterföretag, ledamot i AcadeMedias styrelse, samt via bolag näst största aktieägare i AcadeMedia. Styrelseledamoten har lång erfarenhet av utbildningsverksamhet och bidrar därmed till koncerns utveckling av friskoleverksamhet varför detta avsteg från kodens krav anses motiverat.

## VD och koncernledning

Verkställande direktören (VD) skall ansvara för den löpande förvaltningen och koordinera verksamheten i bolaget med den omsorg och i den utsträckning som i enlighet med bolagsordningen, styrelsens instruktioner för VD och gällande lagstiftning. VD leder koncernens ledningsarbete och fattar i samråd med övriga ledande befattningshavare de operativa besluten för koncernen. Koncernledningen består av åtta personer som är chefer för väsentliga ansvarsområden inom AcadeMedia koncernen, de finns presenterade på sidan 89. Koncernledningen träffas löpande, en förutsättning för en väl fungerande styrning och ledning.

## Organisation

AcadeMedias verksamhet bedrivs i olika dotterbolag. Varje dotterbolag leds av en VD och verksamheten följs upp genom ett aktivt styrelsearbete i respektive dotterbolag. Dotterbolagen förvaltar och utvecklar sina respektive varumärken. Fyra av dotterbolagens VD personer, som leder de större dotterbolagen, ingår också i koncernledningen för AcadeMedia.

Utöver de fyra dotterbolags VD:arna, ingår koncernchefen, ekonomidirektören, personaldirektören, samt affärsutvecklingschef i koncernledningen. Totalt består koncernledningen av åtta personer.

Skolorna leds av en rektor för varje skola. Inom några av friskolebolagen har en geografisk organisation införts, men fortsatt har varje rektor ett stort ansvar för att bedriva verksamheten baserat på de riktlinjer som beslutats i styrelsen.

Bolaget AcadeMedia Eductus har en geografisk organisation för sin verksamhet mot Arbetsförmedlingen och kommunal vuxenutbildning. Verksamheten för Kvalificerad Yrkesutbildning är organiserat i en nationell organisation.

## Revisorer

Bolagets revisor utses av årsstämman för att granska bolagets årsredovisning, bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorer granskar även koncernredovisningen. En revisor i ett svenskt bolag har fått sitt uppdrag från och rapporterar till stämman och får inte låta sig styras i sitt arbete av styrelsen eller bolagsledningen. Revisorer avrapporterar sina iakttagelser vid ett flertal tillfällen under året till styrelsen och är närvarande i samband med det styrelsemöte som behandlar bokslutet.

I samband med bolagsstämman 2007 valdes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer i AcadeMedia AB och samtliga dotterbolag. På årsstämman 2008 valdes även revisionsföretaget Ernst & Young AB till revisor. Revisorer finns presenterade på sidan 89.

## Styrelsens kontroll av den finansiella rapporteringen

Enligt koden ansvarar styrelsen för att bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

## Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Innan sammanslagningen av AcadeMedia och Anew Learning har båda bolagen vuxit kraftigt genom förvärv vilket har medfört att det finns många olika kulturer som nu behöver utvecklas till en gemensam.

Det nya AcadeMedia har efter sammanslagningen lagt grunden till det nya bolaget genom att rekrytera nyckelmedarbetare till den nya koncernledningen samt initierat ett integrationsprojekt som syftar till att realisera synergier samt utveckla bra stödfunktioner till verksamheten. Detta arbete kommer att fortlöpa och kommer att redovisas i kommande rapporter. Koncernen har även rekryterat medarbetare för att kartlägga och finna gemensamma effektiva processer för att skapa god intern kontroll.

Från 1 juli 2008 omfattar den reviderade koden samtliga noterade bolag vars aktier är inregistrerade vid Stockholmsbörsen. Innan det omvända förvärvet så ingick Anew Learning i Bure Equity AB som har tillämpat reglerna för koden sedan 1 juli 2005.

Bolaget kommer under 2009 arbeta med att implementera de förändrade krav som införandet av EU:s 8:e bolagsdirektiv i svensk lag medför. Detta innebär bland annat att bolaget från 2010 ska ha en process för hur styrelsen (som utgör revisionsutskott) ska säkerställa att det finns en god intern kontroll över finansiell rapportering.

Bolaget har gjort en avstämning av hur långt bolaget har kommit i sitt arbete med tillämpningen av koden och denna visar att AcadeMedia följer majoriteten av punkterna och de som inte följs har åtgärdats eller kommer att åtgärdas under 2009.

*AcadeMedia den 17 mars 2009  
Styrelsen i AcadeMedia*