

Bolagsstyrningsrapport

AcadeMedia är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm och aktien är noterad på OMX Nordic Exchange Stockholm (Stockholmsbörsen). AcadeMedia är ett av Sveriges största utbildningsbolag. I verksamheten, som sträcker sig från förskola till yrkeshögskola, finns över 45 000 elever och deltagare vid cirka 150 enheter runt om i landet.

Ramverk

AcadeMedias bolagsstyrning regleras dels av svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, samt dels av regelverket för emittenter på NASDAQ OMX Stockholm, som inbegriper Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver lagstiftning, regler och rekommendationer utgör även bolagsordningen ett centralt dokument avseende styrningen av företaget. Bolagsordningen finns att tillgå på www.academedia.se. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och är således ej granskad av externa revisorer.

AcadeMedias tillämpning av Koden

AcadeMedia tillämpar Koden. Samtliga avvikelser sedan föregående år har åtgärdats under året. Dessa avvikelser avsåg bl.a. årlig utvärdering av styrelsens arbete, årlig utvärdering av verkställande direktörens arbete samt att styrelsen träffar bolagets revisorer utan ledningens medverkan minst en gång per år. Styrelsens oberoende från bolagets ledning i ersättningsfrågor är åtgärdad sedan 1 september 2009.

Vid årets utgång föreligger således inga identifierade avvikelser mot Koden.

Årsstämma

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

Vid årsstämma skall om möjligt hela styrelsen vara närvarande. Styrelsens ordförande, verkställande direktör och bolagets revisor skall närvara.

Bolagets aktieägare har tillgång till information på www.academedia.se om hur aktieägare kan begära få ärende behandlat på stämman och vad som skall beslutas på årsstämman.

Årsstämma 2009

Följande beslut fattades enhälligt på årsstämman 6 maj, 2009:

- Styrelsen skall fram till nästa årsstämma bestå av Bengt Ekberg, Helen Fasth Gillstedt (nyval), Björn Björnsson, Ann-Sofi Lodin, Josef Elias och Patrik Tigerschiöld (ordf.) (omval).
- Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter, vilka utses av representanter av de fyra till röstetalet största aktieägarna per 30 september 2009.
- Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB entledigades som bolagets revisorer. Efter entledigandet har bolaget en revisor, Ernst & Young AB med huvudansvarig revisor Staffan Landén.

- Ersättning till ledande befattningshavare beslutades utgå i enlighet med på stämman föreslagna riktlinjer.
- Ersättning till styrelsen skall utgå med totalt 700 000 kr att fördelas lika mellan ledamöterna, med undantag av anställd inom koncernen som uppgår till 0 kronor och ordförande vars arvode uppgår till 200 000 kr. Om styrelsen väljer att inrätta ett revisionsutskott skall varje ledamot erhålla 40 000 kronor i arvode.
- Resultat- och balansräkning, samt koncernresultat- och koncernbalansräkning, fastställdes.
- Vinstmedel balanserades enligt styrelsens förslag.
- Styrelseledamöter och verkställande direktör gavs ansvarfrihet.
- Ny bolagsordning fastställdes innehållande redaktionella ändringar. Stämman fattade också beslut om att ändra bolagsordningen så att ett förenklat kallelseförande kan tillämpas. Beslutet är villkorat av att ändringarna i Aktiebolagslagen skall ha trätt i kraft.

Årsstämma 2010

Årsstämma för räkenskapsåret 2009 kommer att hållas i Stockholm den 29 april, 2010. Kl. 16.00. Årsredovisningen finns tillgänglig från och med den 26 mars 2010 på bolaget hemsida www.academedia.se. Kallelse till bolagsstämma sker genom Post- och Inrikes Tidningar samt Dagens Industri senast den 26 mars 2010. På bolagets hemsida anges senaste datum och mottagare för aktieägare som önskar att få ett ärende behandlat på stämman.

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 även att utvärdera styrelsens arbete, ta fram förslag på ersättning till styrelseledamöterna och revisorer samt förslag till val av revisorer.

Inför årsstämman 2010 har följande ledamöter utsetts till valberedning:

- Fredrik Mattsson, företrädare Bure Equity AB (Skanditek Industriförvaltning AB)
- Göran Espelund, företrädare Lannebo Fonder AB
- Gunnar Lindberg, företrädare Länsförsäkringar Fondförvaltning AB
- KG Lindvall, företrädare Swedbank Robur fonder AB

Ordförande för valberedningen är Fredrik Mattsson.

Styrelsens ansvar

Styrelsens övergripande ansvar är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt 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 få ett optimalt styrelsearbete.

Styrelsens sammansättning

Vid årsstämman 2009 valdes styrelse i Bolaget enligt nedan.

Ledamot	Invald	Befattning	Oberoende till ledning	Oberoende till större ägare
Patrik Tigerschiöld	2008	Ordförande	Ja	Nej
Björn Björnsson	2008	Ledamot	Ja	Nej
Bengt Ekberg	2009	Ledamot	From 1/9	Ja
Josef Elias	2007	Ledamot	From 1/5	Ja
Helen Fasth Gillstedt	2009	Ledamot	Ja	Ja
Ann-Sofie Lodin	2008	Ledamot	Ja	Ja

Därmed består AcadeMedias styrelse av sex styrelseledamöter som är presenterade på sidan 84. VD ingår inte i styrelsen, utan deltar som föredragande. Vid behov deltar även andra tjänstemän i bolaget som föredragande. Protokollet förs normalt av koncernens CFO.

Styrelsens arbete under året

Styrelsen hade under 2009 tio styrelsemöten, varav tre per telefon eller per capsulam. Den genomsnittliga närvarofrekvensen för styrelseledamöterna under året var 95 %.

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. Samtliga delårsrapporter har beslutats av styrelsen. På styrelsemötet i mars 2009 beslutades om en strategisk plan. Vid mötet i juni fastställdes verksamhetsbudgeten för 2009/2010.

Ett särskilt revisionsutskott utsågs vid det konstituerande styrelsemötet i maj. AcadeMedia har en aktiv förvävsstrategi och diskussion om potentiella förvärv förs löpande i styrelsen. Ledande befattningshavare från verksamheten har deltagit på vissa styrelsemöten i syfte att informera inför specifika beslut eller ge uppdatering om status.

Bolagets revisorer har medverkat vid två styrelsemöten under 2009, i samband med bokslutskommunikén för 2008 och avrapporteringen av löpande granskning i dec 2009.

Utskott

Ett revisionsutskott har utsetts under 2009 bestående av ledamot Bengt Ekberg och ledamot Helen Fasth Gillstedt, vilken är ord-

förande i utskottet. Revisionsutskottets fokus under 2009 har varit stöda och följa upp arbetet med ekonomisk styrning, rapportering och kontroll. Arbetet i revisionsutskottet har avrapporterats löpande vid ordinarie styrelsemöte. Bolagets revisorer har medverkat vid tre möten med revisionsutskottet.

Hela AcadeMedias styrelse utför ersättningsutskottets uppgifter, därmed har AcadeMedia inte tillsatt något separat ersättningsutskott. Med hänsyn till antalet ledamöter i styrelsen, bolagets storlek och omfattning anser styrelsen att detta utgör ett effektivt arbete för att hantera ersättningsfrågorna. Frågan om tillsättande av utskott prövas varje år i samband med att styrelsen konstituerar sig.

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 är 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 85. Koncernledningen träffas regelbundet var 6:e vecka.

Organisation

AcadeMedias verksamheten redovisas i tre olika segment: för- och grundskola, gymnasieskola och vuxenutbildning. Bolagets verksamhet bedrivs vid drygt 150 enheter över hela landet. En enhet kan vara en skola, ett platskontor etc. och leds av en lokal chef. AcadeMedia arbetar under olika varumärken. Alla enheter tillhör ett varumärke. Detta utgör en verksamhet som leds av en chef. Denna chef benämns verksamhetschef. I de fall verksamheten är stor organiseras verksamheten i regioner.

Ett antal verksamheter kan bilda ett affärsområde. Verksamhetscheferna rapporterar till affärsområdeschef eller till koncernchefen. Koncernen består av ledning samt gemensam support.

Intern styrning och kontroll

Styrelsen ansvarar för att bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer fastlagda principer för finansiell rapportering och efterlevnad av intern kontroll samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisnings standarder och övriga krav på noterade bolag.

FINANSIELL RAPPORTERING

Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning behandlas av styrelsen och kan utfärdas av VD på styrelsens uppdrag. VD ska se till att bokföringen i koncernens bolag fullgörs på ett betryggande sätt. För koncernen upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och koncernledningen.

INTERN REVISION

Styrelsen har gjort bedömningen att AcadeMedia utöver befintliga processer och funktioner för intern kontroll, inte behöver införa en egen internervisionsfunktion. Uppföljningen som utförs av styrelsen, revisionsutskottet, ledningen samt de externa revisorerna bedöms för närvarande fullgöra behovet. En årlig bedömning görs dock huruvida en sådan funktion är nödvändig för att bibehålla god kontroll inom bolaget.

REVISORER

Bolagets revisor utses av årsstämman för att granska bolagets årsredovisning, bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna 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. Revisorerna avrapporterar sina iakttagelser under året till styrelsen och är närvarande i samband med det styrelsemöte som behandlar årsbokslutet.

I samband med årsstämman 2009 entledigades Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisorer. Efter entledigandet har bolaget endast en revisor, Ernst & Young AB med huvudansvarig revisor Staffan Landén, som finns presenterad på sidan 84.

Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, kodregel 10.5 och 10.6.

Den interna kontrollen beskrivs enligt det ramverk som utgivits av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO. De fem komponenter som rapporten beskrivs utifrån är kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete utgör grunden för god intern kontroll. Styrelsen har etablerat strukturerade arbetsprocesser och en tydlig arbetsordning för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna grundläggande regler och riktlinjer. AcadeMedias ambition är att kontrollmiljön ska genomsyras av kvalitet, effektivitet och transparens.

Vidare har styrelsen säkerställt att intäcks- och resultatansvar är väl strukturerat och transparent med tydlig ansvarsfördelning och processer som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och möjliggör måluppfyllelse. Gemensam rapportstruktur och redovisningsanvisningar har implementerats i koncernen. En harmonisering av systemstruktur och gemensamma arbetsprocesser inom lön och redovisning är under införande.

AcadeMedia har under de senaste åren haft en kraftig tillväxt och genomfört flera förvärv. Bolagets ambition är att bibehålla mångfald och entreprenörskap, samtidigt som alla verksamheter skall bygga på vissa gemensamma ramverk. Bolaget har rekryterat medarbetare till koncernledningen för att säkerställa arbetet med implementera det gemensamma ramverket. Under året har gemensamma riktlinjer och policies implementerats bland annat avseende ekonomistyrning, attest, redovisning, kvalitet, arbetsmiljö och rekrytering.

Riskbedömning

Inom ramen för den löpande verksamheten och uppföljningen finns rutiner för riskbedömning och därmed också för möjligheterna att skapa en korrekt finansiell rapportering. Respektive verksamhet har en controller som ansvarar för en korrekt rapportering inom respektive verksamhet. CFO har ansvaret för analys av risk, tillämpning av lagar och förordningar samt för att säkerställa den finansiella rapporteringen avseende koncernen.

Omvärldsbevakning sker genom att respektive verksamhetschef rapporterar verksamhetens situation med hänsyn till

marknaden och konkurrensen i den månatliga rapporten. Vidare rapporteras skolinspektionens rapporter avseende skolverksamheten. Under året har tillsatts ett advisory board med extern kompetens. Dess uppgift är att bevaka utveckling och trender inom utbildningsmarknaden. En information som bland annat används i AcadeMedias strategiska process. I koncernstaben finns kompetens och resurser för att löpande följa förändringar i skollagen och andra lagar och krav från myndigheter såsom till exempel skolverket och skolinspektionen.

Kontrollaktiviteter

En kontrollstruktur byggs upp utifrån de mest kritiska processerna inom bolaget med hjälp av ett flertal kontrollaktiviteter. Dessa syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel eller avvikelser som uppstår i den finansiella rapporteringen, samt förhindra att oegentligheter och olika typer av bolagsfientliga händelser uppstår. De risker som övervakas är de som bedömts som mest väsentliga.

Den löpande uppföljningen görs primärt i en månadsrapport från respektive verksamhetschef/affärsområdeschef. Rapporterna kompletteras med en skriftlig rapport som behandlas vid månatliga telefonkonferenser. Månadsrapporten utformas efter en enhetlig mall. Standardiseringen i rapporteringen underlättar uppföljning samt övervakning av vardera verksamhets utveckling, resultat samt analyserade risker.

Information och kommunikation

För kommunikation med externa parter har styrelsen fastställt en informationspolicy som anger riktlinjer för vad som ska kommuniceras, av vem detta kommuniceras samt hur denna kommunikation får ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informations-skyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

För aktieägare och andra externa intressenter som vill följa bolagets utveckling publiceras aktuell finansiell information löpande på AcadeMedias hemsida.

Uppföljning

Uppföljning av arbetet med intern kontroll samt dess effektivitet är en integrerad del i den löpande verksamheten. I styrelsens arbete ingår att löpande följa upp effektiviteten i de interna kontrollerna och diskutera väsentliga frågeställningar avseende områdena redovisning och rapportering. Ett revisionsutskott har utsetts med syfte att stödja och bereda dessa frågor för styrelsen. Som en del i ansvarsstrukturen ingår styrelsens utvärdering av verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande, utfall, prognoser och analys av viktiga nyckelfaktorer.

Kontrollen och övervakningen ingår i ledningen för moderbolaget samt ledningen för respektive verksamhets ordinarie aktiviteter, men även för medarbetarna i utförandet av sina ordinarie arbetsuppgifter.

AcadeMedia kommer att fortsätta utveckla arbetet med riskhantering och intern kontroll genom att utveckla, utvärdera och uppdatera policies, riktlinjer och processer. Ambitionen med detta arbete är att säkerställa att den interna kontrollen ständigt utvecklas och förbättras.

*AcadeMedia den 17 mars 2010
Styrelsen i AcadeMedia*