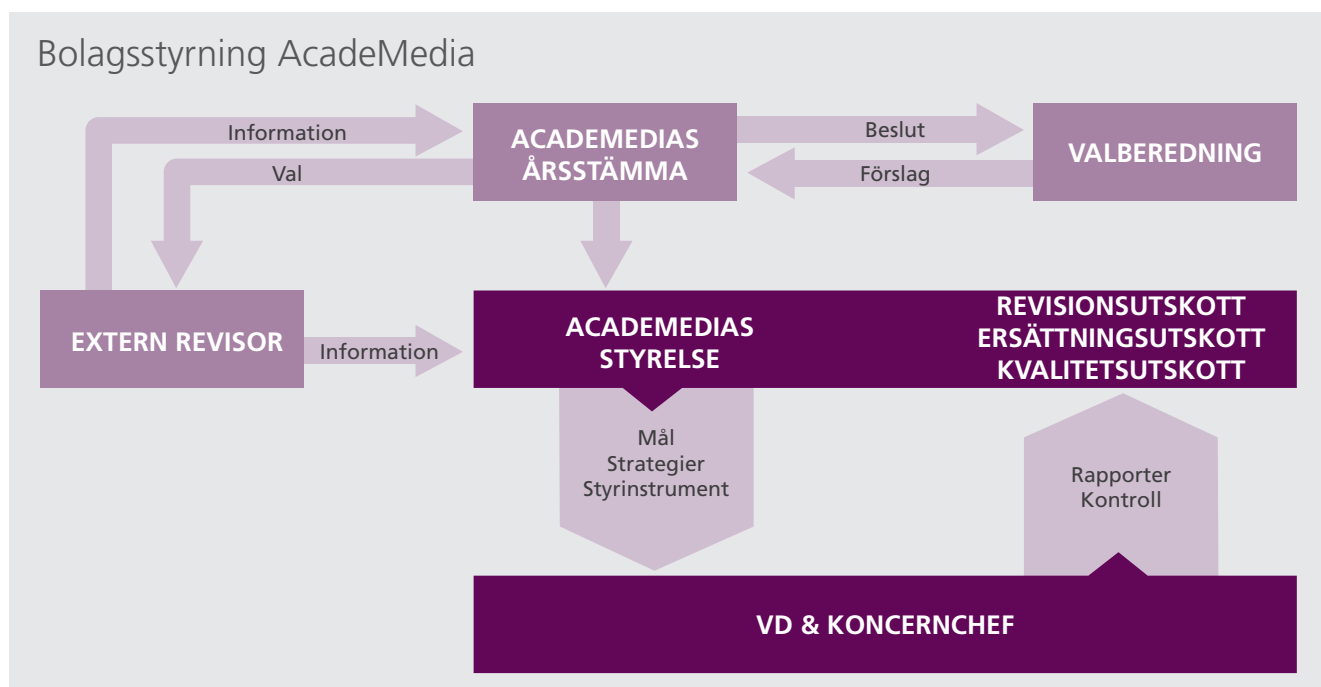


Bolagsstyrnings- rapport



Bolagsstyrningsrapport



EXTERNA STYRINSTRUMENT

- Aktiebolagslag
- Årsredovisningslag
- Andra tillämpliga lagar
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

INTERNA STYRINSTRUMENT

- AcadeMedias bolagsordning
- Arbetsordning, instruktioner för styrelse/VD
- Värderingar och kultur
- Uppförandekoder
- Policyer och riktlinjer

AcadeMedia AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier sedan den 15 juni 2016 är noterade på Nasdaq Stockholms lista för Mid Cap-bolag. AcadeMedia följer Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") som gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad aktiemarknad i Sverige.

Bolagsstyrning inom AcadeMedia

Bolagsstyrningen inom AcadeMedia syftar till att säkerställa att styrelse och ledning verkar för att bolagets verksamhet inriktas på att utvecklas för att skapa långsiktigt värde för aktieägare och övriga intressenter, såsom elever, medarbetare och kunder. Detta innebär att säkerställa:

- En ändamålsenlig organisation,
- system för kvalitetsledning, riskhantering och intern kontroll, samt
- transparent intern och extern rapportering.

Strukturen för bolagsstyrning inom AcadeMedia visas i illustrationen ovan.

Ansvaret för styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägare, styrelsen, dess valda utskott samt verkställande direktören. Externa ramverk utgörs av den svenska aktiebolagslagen och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt av Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") såväl som andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler (exempelvis skollagen). Bolagsstyrningsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen.

I tillägg finns interna styrinstrument som bolagsordning, arbetsordning för styrelsen, riktlinjer för valberedningens sammansättning, instruktioner till styrelsens utskott, instruktioner till verkställande direktören, attestordning, finanspolicy, kommunikationspolicy, insiderpolicy, etiska riktlinjer, fastighetspolicy samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Vissa av dessa dokument återfinns på AcadeMedias webbsida. Samtliga styrdokument finns tillgängliga på AcadeMedias intranät för de anställda.

Avvikelser från koden för bolagsstyrning

Under räkenskapsåret 2017/18 har avvikelse från koden förekommit, avseende regel 9.7, där AcadeMedia rapporterar avvikelse gällande det aktiematchningsprogram och det teckningsoptionsprogram som lanserades 2016 och som beskrivs avsnitten "Aktiekapital och ägare" och "Långsiktiga incitamentsprogram". Avvikelsen består i att intjänandeperioden för programmen understiger tre år. Avsikten är att intjänandeperioden i bolagets långsiktiga incitamentsprogram ska löpa från räkenskapsårets första kvartalsrapport till motsvarande rapport tre år framåt i tiden. Med anledning av att de program som lanserades 2016 antagits i samband med bolagets notering vid Nasdaq Stockholm i juni 2016 har intjänandeperioden för årets program förkortats något.

AcadeMedia har delvis kvalitativa kriterier vid fastställande av kvalitetsmålen i aktiematchningsprogram för seniora chefer, vilket utgör en avvikelse från koden. Uppnådda kvalitetsmål mäts utförligt med kvantitativa mått på enhetsnivå upp till koncernnivå och beskrivs utförligt i AcadeMedias årliga kva-

litetsrapport och på bolagets hemsida. AcadeMedias styrelse har dock bedömt att det också är ändamålsenligt att utvärdera hurvida ledningen har använt ett gott omdöme vid arbetet med kvalitetsutveckling. Detta är viktigt för att säkerställa att verksamheten utvecklas på ett för eleverna sunt sätt och för företaget långsiktigt sunt sätt. Styrelsen har på detta sätt möjlighet att neka tilldelning av matchningsaktier om man bedömer att ledningen inte använt ett gott omdöme och till exempel prioriterat vinst före kvalitet.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är AcadeMedias högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn. Även eventuella ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman. Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. AcadeMedias årsstämma kommer att äga rum den 22 november 2018. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Det är möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran om detta till styrelsen. Begäran ska vara styrelsen tillhanda i god tid före bolagsstämman, i enlighet med vad som meddelas på bolagets webbplats i samband med att tid och plats för bolagsstämma lämnas.

Valberedning

I linje med koden har AcadeMedia en valberedning vars syfte är att bereda förslag till bolagsstämman avseende val av styrelseledamöter och val av revisor.

Enligt beslut av årsstämman i bolaget den 24 november 2017 ska AcadeMedias valberedning utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna och som kan utläsas av Euroclears ägarförteckning baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. I linje med detta består AcadeMedias valberedning av följande personer:

Rune Andersson, Mellby Gård, 21,1 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Erik Durhan, Nordea Fonder, 12,2 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Ulrika Danielson, Andra AP-fonden, 2,8 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Anders Bülow, styrelsens ordförande, är adjungerad.

Ordförande i valberedningen är Rune Andersson.

Aktieägare

De största aktieägarna och deras innehav återges i både verksamhetsbeskrivningen på sidan 51, samt i avsnittet om AcadeMediaaktien på sidan 111.

Styrelse

Styrelsens sammansättning

Enligt AcadeMedias bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av sju ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, som valts av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Arbetstagarorganisationer är berättigade enligt lag att utse arbetstagarrepresentanter till styrelsen med samma rättigheter och skyldigheter som övriga styrelseledamöter. I bolagets styrelse har Lärarförbundet och Lärarnas Riksförbund utsett sammanlagt två ordinarie ledamöter och två suppleanter. Förteckningen nedan visar AcadeMedias styrelseledamöter, när de först valdes in i styrelsen och om de stämvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och/eller huvudägaren. Styrelsesammansättningen i AcadeMedia uppfyller kraven avseende oberoende ledamöter. Ingen av koncernledningens medlemmar har väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med.

Anders Bülow är AcadeMedias styrelseordförande sedan årsstämman 2017. Ordföranden väljs av årsstämman och leder styrelsearbetet samt säkerställer att det bedrivs på ett effektivt och välorganiserat sätt.

Bemyndiganden

Bolagsstämman 2017 lämnade ett bemyndigande till styrelsen att besluta om att emittera nya aktier motsvarande en utspädning om maximalt fem procent.

Styrelsens arbetsfördelning

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna och den verkställande direktören samt mellan styrelsen och styrelsens olika utskott. I samband med det konstituerande styrelsemötet efter varje årsstämma fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktören, innefattande instruktioner för finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseord-

LEDAMOT	INVALD	BEFATTNING	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Anders Bülow	2016	Styrelseordförande	Ja	Nej
Silvija Seres	2015	Styrelseledamot	Ja	Ja
Johan Andersson	2017	Styrelseledamot	Ja	Nej
Pia Rudengren	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Anki Bystedt	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Thomas Berglund	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Håkan Sörman	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Peter Milton	Februari 2016	Arbetsstagarrepresentant	–	–
Anders Lövgren	Februari 2016	Arbetsstagarrepresentant	–	–
Fredrik Astin	Februari 2016	Arbetsstagarrepresentant	–	–
Pernilla Larsson	November 2016	Arbetsstagarrepresentant	–	–

förändring och verkställande direktören en fortlöpaende dialog rörande ledningen av bolaget.

Styrelsens arbete under räkenskapsåret 2017/18

Under räkenskapsåret har det hållits 16 protokollförda styrelsemöten. Fem av dessa styrelsemöten har varit per capsulammöten där beslut har fattats enbart genom att ledamöterna signerar styrelseprotokoll för beslut. Ledamöternas närvaro presenteras i vidstående tabell. Sekreterare vid styrelsemötena har varit Eola Ånggård Runsten, tillika AcadeMedias CFO. Inför styrelsemötena har ledamöterna erhållit skriftligt material beträffande de frågor som ska behandlas vid mötet.

Under året har mycket av styrelsens tid utöver sedvanlig uppföljning av kvalitetsfrågor, ekonomi och finansiell rapportering ägnats åt arbete med tillväxten i Tyskland, inklusive förvärv och segmentens verksamheter.

Styrelsen har arbetat aktivt tillsammans med ledningen i olika strategiska frågor och ägnar varje år ett längre styrelsemöte åt en genomgång av företags strategi.

STYRELSENS NÄRVARO UNDER VERKSAMHETSÅRET 2017/18

LEDAMOT	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro styrelsemöten ¹	Kvalitetsutskott
Anders Bülow	5 (5)	–	16 (16)	–
Silvija Seres	–	2 (3)	13 (16)	2 (2)
Johan Andersson ³	–	2 (3)	7 (16)	2 (2)
Pia Rudengren ³	3 (5)	–	8 (16)	–
Anki Bystedt ³	–	–	8 (16)	2 (2)
Thomas Berglund ^{3 4}	–	2 (3)	7 (16)	0 (2)
Håkan Sörman ³	3 (5)	–	8 (16)	–
Peter Milton	–	–	15 (16)	–
Anders Lövgren	–	–	16 (16)	2 (2)
Fredrik Astin	–	–	14 (16)	2 (2)
Pernilla Larsson	–	–	15 (16)	–
Ulf Mattsson ²	–	1 (3)	8 (16)	–
Harry Klagsbrun ²	–	1 (3)	8 (16)	–
Helen Fasth Gillstedt ²	2 (5)	–	8 (16)	–
Erika Henriksson ²	2 (5)	–	8 (16)	–

¹ Av årets 16 protokollförda styrelsemöten var fem per capsulammöten och då deltar oftast endast ordinarie ledamöter i beslutsdokumentation.

² Avgick vid årsstämman den 24 november 2017 och deltog därför endast i styrelsemöten fram till detta datum.

³ Tillträdde vid årsstämman den 24 november 2017 och har därför endast deltagit i styrelsemöten från och med detta datum.

⁴ Thomas Berglund har inte närvarat på kvalitetsutskottets möten under våren 2018 med anledning att han fokuserat på att avsluta sitt uppdrag som VD och koncernchef på Capio.

Revisionsutskott

AcadeMedias styrelse har inrättat ett revisionsutskott bestående av tre ledamöter. Fram till årsstämman den 24 november 2017 bestod revisionsutskottet av Helen Fasth Gillstedt (ordförande), Anders Bülow och Erika Henriksson. Vi konstituerande styrelsemöte efter årsstämman 2017 valdes följande ledamöter: Pia Rudengren (ordförande), Anders Bülow och Håkan Sörman. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet, hålla sig informerat om resultatet av Revisorsnämndens kvalitetskontroll av bolagets revisor samt särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Utskottet har även till uppgift att utvärdera revisionsinsatsen och att ge denna information till valberedningen samt att biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvode till revisorerna.

AcadeMedia har sedan årsstämman utsett PricewaterhouseCoopers AB till revisorer i bolaget. Patrik Adolfson är huvudansvarig revisor och Eva Medbrant är medpåskrivande revisor. En beskrivning av valda revisorer finns på sidan 63.

Revisionsutskottet har en fastställd årscykel med fem planerade sammanträden per år. Det har också hållits fem sammanträden under verksamhetsåret 2017/18.

Ersättningsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har också inrättat ett ersättningsutskott bestående av tre ledamöter. Fram till årsstämman 2017 bestod ersättningsutskottet av Ulf Mattsson (ordförande), Silvija Seres och Harry Klagsbrun. Vi konstituerande styrelsemöte efter årsstämman 2017 valdes Thomas Berglund (ordf), Johan Andersson och Silvija Seres till ersättningsutskottets ledamöter. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska också bereda frågor kring ledningens successionsplanering för vidare diskussion och behandling i styrelsen.

Ersättningsutskottet har hållit tre sammanträden under verksamhetsåret.

Kvalitetsutskott

Nytt för i år är att styrelsen även valt att inrätta ett kvalitetsutskott. Syftet med kvalitetsutskottet är att kunna jobba mer

aktivt med verksamhetsnära frågor såsom kvalitetsutveckling, varumärken, digitalisering med mera. Det konstituerande styrelsemötet utsåg Silvia Seres (ordförande), Anki Bystedt, Johan Andersson, och Thomas Berglund till ledamöter. Även arbetstagarrepresentanterna Fredrik Astin och Anders Lövgren medverkar i kvalitetsutskottet. Kvalitetsutskottet har haft två möten under verksamhetsåret.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en strukturerad process där samtliga styrelseledamöter och suppleanter svarar på frågor kring hur de upplever att styrelsearbetet fungerar på ett antal relevanta områden. De områden som utvärderas är bland annat om styrelsens kompetens och sammansättning är ändamålsenlig, och om inriktningen och fokus på styrelsens arbete. Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen och säkerställer att resultatet presenteras och diskuteras såväl i styrelsen som i valberedningen. Utvärderingen utgör därmed underlag såväl för styrelsens vidare arbete och utveckling som för valberedningens nomineringsarbete. Utvärderingen av styrelsens arbete under 2017/18 presenterades och diskuterades på styrelsemöte den 12 juni 2018 och har därefter delgetts valberedningen. Samtliga stämموvalda styrelseledamöter deltog i enkäten som gick igenom muntligt och olika utvecklingsområden diskuterades.

Ersättning till styrelseledamöterna och aktieinnehav

På årsstämman 2017 beslutades att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå till styrelsens ordförande med 600 000 SEK per år och till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen med 250 000 SEK per år. Därutöver erhåller ordförande i revisionsutskottet ett arvode om 150 000 kronor och 75 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen samt 50 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen. Eftersom kvalitetsutskottet inte fanns med i arvodesplaneringen inför årsstämman 2017 har inget arvodesförslag för kvalitetsutskottets ledamöter ännu beslutats. AcadeMedias valberedning föreslår stämman 2018 att besluta om att ersätta kvalitetsutskottets ledamöter med ett arvode per möte för tiden fram till årsstämman 2018.

För information om den ersättning som utbetalats till styrelseledamöterna under räkenskapsåret 2017/18 se not 5.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Marcus Strömberg är VD och koncernchef för AcadeMedia sedan 2005. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta finansiella rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktören ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, bolagets resultat och ekonomiska ställning,

likviditet och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare.

Till sitt stöd har verkställande direktören en koncernledning bestående av fyra segmentschefer, CFO, COO, affärsutvecklingsdirektör, HR-direktör samt kommunikationsdirektör.

För mer information om verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt deras aktieinnehav se sidan 84.

För en beskrivning av verkställande direktörens och ledningens ersättningar och villkor under verksamhetsåret 2017/18 samt utestående incitamentsprogram i bolaget, se not 5. På hemsidan återfinns även de utvärderingar och redogörelser som ska redovisas enligt Koden, samt beskrivning av incitamentsprogram, kriterier för rörliga ersättningar, tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Intern kontroll och riskhantering

Ramverk för intern kontroll

AcadeMedias arbete med intern kontroll grundas på två perspektiv, dels intern kontroll och riskstyrning avseende verksamheten, dels den interna kontroll och riskstyrning som avser finansiell rapportering. Den interna styrningen och kontrollen ska säkra att AcadeMedias finansiella rapportering ger en korrekt bild av bolagets finansiella ställning och att verksamheten vid varje tid möter de krav och förväntningar som ställs på ett bolag som verkar inom offentligt finansierad verksamhet.

Styrelsen har, baserat på revisionsutskottets utvärdering, beslutat att inte inrätta någon särskild funktion för internrevision då bolaget anser att kvalitetsledningssystemet, riskrapporteringsprocessen och respektive segmentschefer ansvar, tillsammans med bolagets CFO säkerställer behovet av erforderlig kontroll och att uppföljning, bland annat i form av rapportering till styrelsen, sker. Styrelsen har också uppdragit till ledningen att göra en översyn av de interna kontrollprocesserna tillsammans med bolagets revisorer. Styrelsen prövar emellertid årligen behovet av en internrevisionsfunktion.

Kontrollmiljö

AcadeMedias styrelse är ytterst ansvarig för att bolaget lever upp till kraven på god intern styrning och kontroll av den finansiella rapporteringen. Styrelsen fastställer årligen ett antal styrande dokument som ska ge stöd för ledning och samtliga anställda att agera för att främja korrekt, fullständig och aktuell redovisning. Centrala dokument, som finns tillgängliga på bolagets intranät, inkluderar styrelsens arbetsordning och instruktioner som reglerar ordförandens och verkställande direktörens uppgifter och arbetsfördelningen dem emellan samt övergripande policyer. Bolagets CFO har genom delegering från AcadeMedias VD ansvar för att fastlagda riktlinjer för den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen är implementerad och efterlevs. Centralt i detta är, förutom bolagets policyer, AcadeMedias ekonomihandbok med attestordning, vilken har godkänts av styrelsen.

Parallellt med processerna för ekonomisk redovisning och finansiell rapportering bygger AcadeMedias interna kontroll och riskhantering i hög grad på ett systematiskt och omfattande kvalitetsarbete. AcadeMedia har genom AcadeMediamodellen byggt en egen kvalitetsmodell. Kvalitetsmodellen syftar både till att riskminimera och att utveckla. I tillägg har koncernen en regelbunden riskbedömningsprocess där olika risker som uppstår i verksamheten utvärderas och följs upp. Slutligen

granskas verksamheten löpande av olika tillsynsmyndigheter som Skolinspektionen, Arbetsförmedlingen och Myndigheten för yrkeshögskolan.

Inom ramen för AcadeMediamodellen inbegriper den interna kontrollen bland annat genomförandet av årliga undersökningar bland elever, föräldrar och medarbetare. Detta möjliggör uppföljning av nöjdhet och omdöme inom olika områden vilket utgör underlag för utveckling så att åtgärder och ytterligare kontroller kan göras vid behov. Inom koncernens förskolor, grundskole- och gymnasieverksamhet genomförs sedan flera år tillbaka även interna granskningar i syfte att dels kontrollera att verksamheten lever upp till de krav som ställs i lagar, förordningar och andra författningar, dels som verktyg i utvecklings- och förbättringsarbetet. Varje enhet inom AcadeMedia ska granskas ur ett kvalitetsperspektiv minst vartannat år (extern tillsyn alternativt intern granskning). Inom förskolan, grundskolan och gymnasieskolan genomförs interna granskningar i enlighet med AcadeMedias gemensamt beslutade metodstöd. Inom vuxenutbildningen genomförs interna granskningar/egenkontroll på olika sätt beroende på verksamhetsform. Vid konstaterade brister ska en handlingsplan upprättas och brister ska i normalfallet åtgärdas inom tre månader. För att överblicka och kontrollera pågående tillsyns- och anmälningsärenden förs även ärendeloggar med alla pågående ärenden. Koncernens kvalitetschef och skoljurist sammanställer på månadsbasis en lista över enheter där risker och väsentliga brister föreligger. Denna rapporteras till koncernledningen och kvartalsvis även till styrelsen.

AcadeMedia präglas av snabb tillväxt genom såväl nyetableringar som förvärv. När det gäller det senare så har bolaget väl utvecklade rutiner för att integrera nya verksamheter relativt snabbt och säkra att verksamheterna följer bolagets kvalitetsprocesser och ekonomiska processer.

Sammanfattningsvis bygger AcadeMedias kontrollmiljö på:

- Styrning och uppföljning från styrelsen och dess revisionsutskott.
- Styrande dokument såsom arbetsordningar och policyer.
- Ekonomihandbok med attestordning.
- Löpande kvalitetsuppföljning och interna granskningar.
- Löpande utvärdering av risker.
- Bolagets organisation och tydlig delegering av befogenheter samt utkrävande av ansvar.
- Väl förankrade etiska riktlinjer (uppförandekod) och bolagets garantier till elever/deltagare och samhälle.
- Ett väl utbyggt kvalitetsledningssystem (AcadeMediamodellen).

Riskbedömning

AcadeMedia gör årligen en mer omfattande utvärdering av riskerna i verksamheten. Verksamheten präglas av relativt låga risker inom områden såsom kreditrisk (hög andel offentliga kunder/motparter), marknadsrisk (stabila marknader och intäktsflöden baserade på kontinuerligt behov av utbildningstjänster, demografisk utveckling och prisökningstakt) samt relativt låg risk för korruption eller ekonomiska oegentligheter. Den typ av korruption som kan förekomma är att företrädare för attraktiva skolor pressas att frångå gällande köregler. De viktigaste riskerna att hantera bedöms av bolaget vara kvalitetsrisk, det vill säga risken att kvaliteten inte når upp till gällande lag eller avtalskrav samt kundernas förväntningar och politisk risk som ligger i det faktum att verksamhetens förut-

sättningar till stor del baseras på politiskt beslutade ramverk. Båda dessa risker hanteras bäst genom en god kvalitetsledningsmodell (AcadeMediamodellen), tydliga etiska riktlinjer och en hög grad av transparens kring bolagets verksamhet.

Revisionsutskottet har ansvar för att säkerställa en process för riskbedömning och riskhantering avseende finansiell rapportering. Läs mer om risker och riskhantering på sid 53-55 samt not 27.

Kontrollaktiviteter

Uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet mot fastställda mål sker löpande. Styrelsens uppföljning sker till stor del genom revisionsutskottet, bland annat genom uppföljning av ledningens och de externa revisorernas rapportering. De externa revisorerna granskar utvalda delar av den interna kontrollen som avser risker för fel i den finansiella rapporteringen och redovisar utfallet till revisionsutskottet.

Systemet för intern kontroll syftar både till att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering och enhetlig uppföljning av koncernens kvalitetsresultat och att garantera en erforderlig övervakning av efterlevnaden av koncernens policyer, principer och instruktioner. Den interna kontrollen ska även säkerställa att koncernens finansiella rapportering är upprättad i enlighet med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav på koncernen uppfylls. Den interna kontrollen kring finansiell rapportering utgörs av ett antal huvudkomponenter:

- Den interna behörighetsstruktur som är uppbyggd och dokumenterad i attestordning och som kräver att minst två personer granskar och godkänner transaktioner och kostnader.
- Den dokumentation över finansiella processer och policyer som återfinns i koncernens ekonomihandbok och som omfattar finanspolicy med mera.
- Den process varvid personer på flera nivåer i organisationen analyserar de finansiella resultaten innan extern rapportering sker.
- Revisionsutskottets uppdrag att övervaka den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen.
- Tydliga riktlinjer för den finansiella rapporteringen i bolagets kommunikationspolicy och dess IR-policy.

Information och kommunikation

AcadeMedia har kommunikations- och informationskanaler som syftar till att möjliggöra att relevant information snabbt och korrekt kan spridas såväl externt som internt. Bolaget har en struktur för att kunna avge fullständig och transparent finansiell rapportering. Det finns policyer och rutiner för att hindra felaktig eller otillbörlig information. Styrelsen får löpande verksamhetsrapportering på månadsbasis, såväl operationell som finansiell. Styrelsen ansvarar för externa delårsrapporter och årsredovisning i enlighet med lagar och Kodex. De finansiella rapporterna finns publicerade på bolagets webbplats. Interna styrande dokument finns i bolagets ledningssystem och är, om så är relevant, publicerade på AcadeMedias intranät. Utfallet av den årliga kvalitetsundersökningen offentliggörs årligen för koncernen totalt, för varje huvudman och för respektive utbildningsenhet på respektive webbplats.

Den 25 maj 2018 trädde den nya dataskyddsförordningen (GDPR) i kraft vilken förstärkte den digitala tryggheten rörande personuppgiftshantering. Inför införandet genomförde AcadeMedia under 2017 en nulägesanalys för att säker-

ställa att brister identifierades och åtgärdades. Bland annat genomfördes följande för att säkerställa att GDPR efterlevs: policyer uppdaterades, riktlinjer utformades, en obligatorisk webb utbildning för alla anställda togs fram, en gemensam kommunikationsplattform skapades och inloggningsprocesser förstärktes. Sedan införandet har implementationsarbetet fortsatt inom AcadeMedia, bland annat genom höjd kompetens, förståelse och processmognad kring dataskyddsfrågor.

Uppföljning

AcadeMedias arbete med intern kontroll och riskstyrning sker främst genom koncernledningens och linjens löpande uppföljning av verksamheten mot uppställda mål och utveckling av nyckeltal samt fokus på tidiga varningssignaler. Bolagets nyckelprocesser för finansiell rapportering och dess ändamålsenlighet utvärderas löpande av CFO och dennes organisation. Efterlevnad av ekonomihandbok, policyer samt lagstiftning prövas och eventuella avvikelser leder antingen till korrigerande åtgärder eller till förbättring av processer och rutiner. Sammanställning och status på identifierade åtgärder avrapporteras till styrelsen via revisionsutskottet.

AcadeMedia informerade i mars 2018 om att man vid en intern granskning funnit att det rapporterats in felaktig information från dotterbolaget Hermods till Malmö stad i fråga om lärarnas behörighet. En extern och oberoende utredning av dotterbolaget Hermods sfi-verksamhet i Malmö tillsattes och den bekräftade att AcadeMedias initiala bedömning var korrekt. Hermods i Malmö hade skickat in felaktiga uppgifter om vilka lärare som undervisat deltagarna och flera chefer hade känt till detta. Hermods hade också brutit i olika rutiner för att säkerställa en fullgod avtalsefterlevnad. Flera åtgärder vidtogs baserat på rekommendationer av PwC för att förbättra interna processer och kontroller i syfte att motverka att liknande situationer ska kunna inträffa igen. Under hela händelseförloppet fördes en öppen dialog med Malmö stad.

Internrevision

AcadeMedias interna styrning och kontroll bygger i grunden på modellen om tre försvarslinjer. Styrelsen har, baserat på revisionsutskottets utvärdering, beslutat att inte inrätta någon

särskild funktion för internrevision då bolaget anser att det förstärkta kvalitetsledningssystemet och respektive segmentschefs ansvar, tillsammans med att bolagets CFO säkerställer att behovet av erforderlig kontroll och uppföljning sker, bland annat i form av rapportering till styrelsen. Styrelsen prövar emellertid årligen behovet av en internrevisionsfunktion. I syfte att säkerställa en ändamålsenlig organisation för kontrollåtgärder i förhållande till erforderliga tillstånd utgörs styrelserna i de dotterbolag som är tillståndspliktiga huvudmän av AcadeMedias verkställande direktör, vice verkställande direktör, CFO samt relevant segmentschef och verksamhetsområdeschef. Bolagets styrelse har därför tills vidare valt att inte tillsätta en funktion för internrevision.

Revision

Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt bolagets bolagsordning ska bolaget ha lägst en och högst två revisorer samt högst två revisorssuppleanter. Bolagets revisorer är PricewaterhouseCoopers med Patrik Adolfson som huvudansvarig revisor samt Eva Medbrant som är medpåskrivande revisor. Patrik Adolfson är auktoriserad revisor och partner på PwC. Han har en mångårig erfarenhet från att revidera bolag noterade på reglerad marknad och företag i tjänstesektorn. Bland Patriks revisorsuppdrag kan nämnas Attendo, Securitas och Bonava. Även Eva Medbrant har flera års erfarenhet från att revidera bolag noterade på en reglerad marknad. Bolagets revisorer har medverkat vid samtliga revisionsutskottsmöten sedan tillträdet i samband med Årsstämman 2017.

Revisionsutskottet utvärderar årligen revisorernas arbete och oberoende.

Bolagets revisorer presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" på sidan 63.

För information om den ersättning som utbetalats till revisorerna under räkenskapsåret 2017/18 se not 4.