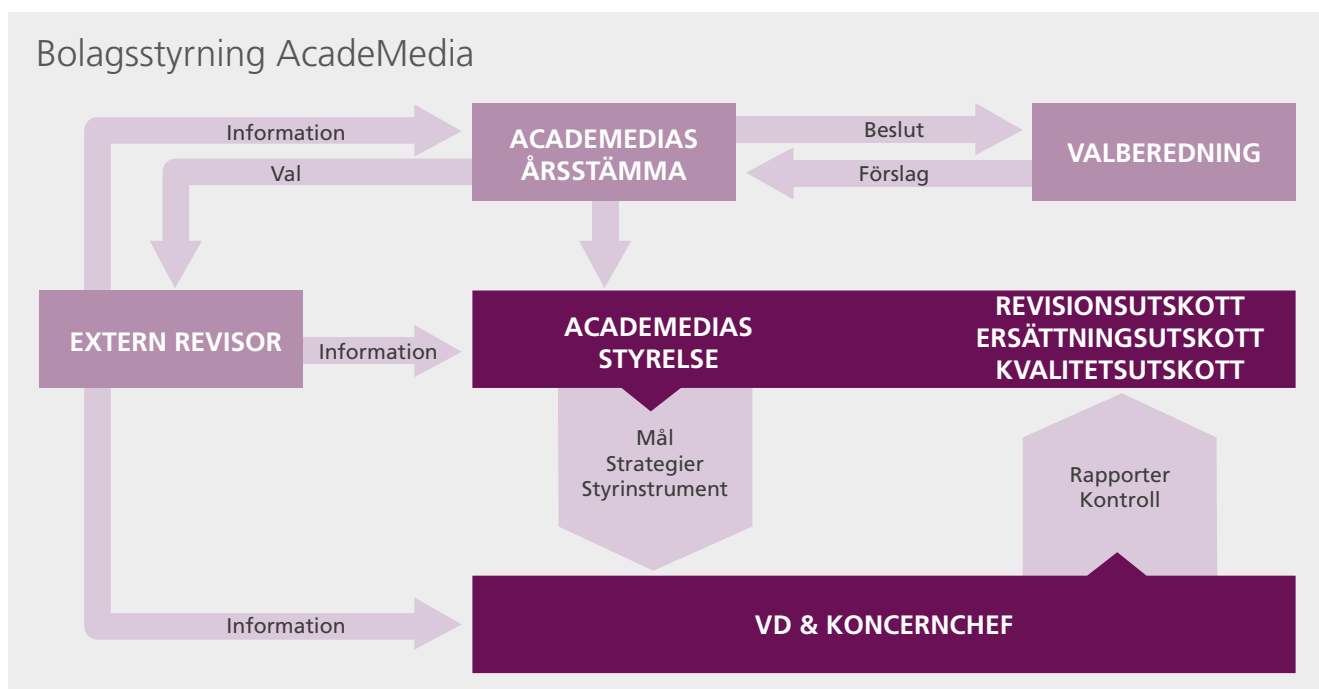


Bolagsstyrningsrapport



EXTERNA STYRINSTRUMENT

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- 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 med säte i Stockholm vars aktier sedan den 15 juni 2016 är noterade på Nasdaq Stockholms lista för Mid Cap-bolag.

Bolagsstyrningen inom AcadeMedia syftar till att säkerställa att styrelse och ledning verkar för att koncernens 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.

Bolagsstyrningen i AcadeMedia regleras genom principer i externa och interna regelverk. Det externa regelverket omfattar relevanta lagar/regelverk såsom bland andra aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och IFRS, Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Det interna regelverket omfattar bolagsordningen och de styrintstrument som AcadeMedia fastställt i form av arbetsordning för styrelsen, samt interna instruktioner, policyer och riktlinjer för styrelseutskott, verkställande direktören och den operativa verksamheten.

Strukturen för bolagsstyrning inom AcadeMedia visas i illustrationen ovan.

Bolagsstyrningsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen.

Avvikelser från Koden

AcadeMedia har delvis kvalitativa kriterier vid fastställande av kvalitetsmålen i aktiematchningsprogram för seniora chefer, vilket utgör en avvikelse från punkt 9.4 i Koden som anger att rörliga ersättningar ska vara kopplade till mätbara kriterier. Uppnådda kvalitetsmål mäts utförligt med flera olika kvantitativa mått från skolenhetsnivå 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 med kvalitetsutveckling. Detta är viktigt för att säkerställa att verksamheten utvecklas på ett för eleverna sunt sätt och för företaget långsiktigt hållbart 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.

Aktier och aktieägare

AcadeMedias stamaktie noterades på Nasdaq Stockholm 2016 och handlas på Nasdaq Stockholm Mid Cap. Antalet utestående

aktier i bolaget uppgår till 105 300 103 stamaktier, vilka berättigar till en röst per aktie, och 248 242 egna aktier av serie C vilka berättigar till en tiondel röst per aktie, men som inte kan företrädas på bolagsstämma (totalt 105 548 345 aktier i bolaget). Den största aktieägaren i AcadeMedia är sedan börsintroduktionen Mellby Gård. Per den 30 juni 2020 hade bolaget 21,0 procent av kapitalet och 21,1 procent av rösterna. Övriga större aktieägare framgår av aktieförteckningen på sidan 123.

Årsstämman 2019 lämnade ett bemyndigande till styrelsen att besluta om att emittera nya aktier motsvarande en utspädning om maximalt fem procent.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är AcadeMedias högsta beslutande organ, där aktieägarna utövar sin rätt att besluta i bolagets angelägenheter. Årsstämman beslutar bland annat om fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelse och revisor.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. AcadeMedias årsstämma 2020 kommer att äga rum den 26 november 2020. Kallelse till bolagsstämma

ska offentliggöras genom pressmeddelande och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Dagen efter att kallelsen har offentliggjorts ska den publiceras i Post- och Inrikes Tidningar och 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, 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 till handa 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

Valberedningens uppgift är att lämna förslag till bolagsstämman avseende val och arvodering av styrelseledamöter och revisor. Valberedningen ska också lämna förslag till ordförande vid årsstämman. Valberedningen ska utföra uppgifterna i enlighet med Koden samt den instruktion som valberedningen har fastställt (denna instruktion kommer i enlighet med uppdaterade bestämmelser i Koden i fortsättningen att antagas av årsstämman).

Enligt bolagets fastställda principer för utseende av valberedningen ska AcadeMedias valberedning utgöras av en representant för

var och en av de tre största aktieägarna som kan utläsas av Euroclears ägarförteckning baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. Styrelseordföranden ska vara adjungerad. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2020 offentliggjordes den 23 april 2020 och är som följer (Capital Group, med ett ägande om 7,5 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet, avstod från att utse en representant):

Rune Andersson (ordförande), Mellby Gård, 21,01 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Malin Björkmo, Handelsbanken Fonder, 8,99 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Erik Durhan, Nordea Fonder, 6,93 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Anders Bülow, styrelsens ordförande, (adjungerad).

Styrelse

Styrelsens arbetsfördelning

Styrelsen ansvarar för att bolagets organisation är ändamålsenlig, att på bästa möjliga sätt förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse, att fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation och att verksamheten bedrivs i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen, Koden och andra tillämpliga lagar och regelverk, samt styrelsens arbetsordning. Ordföranden leder styrelsearbetet och säkerställer att styrelsen fullgör de uppgifter som åligger styrelsen samt att arbetet bedrivs på ett effektivt och välorganiserat sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras och fastställs årligen på det

konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat funktioner och arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna och den verkställande direktören samt mellan styrelsen och styrelsens olika utskott. På det konstituerande styrelsemötet 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 styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

Styrelsens sammansättning

Enligt AcadeMedias bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre och högst tio ledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, som valts av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Arbetstagarorganisationer är enligt lag berättigade att utse arbetstagarrepresentanter till styrelsen med samma rättigheter och skyldigheter som övriga styrelseledamöter. I bolagets styrelse har Läraryrket och Lärarnas Riksförbund utsett en ordinarie ledamot och en suppleant vardera. Förteckningen nedan visar AcadeMedias styrelseledamöter, när de först valdes in i styrelsen och om de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och/eller huvudägaren. Styrelsens sammansättning 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.

STYRELSEN UNDER 2019/20, BEFATTNING OCH OBEROENDE

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
Håkan Sörman	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Thomas Berglund ¹	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Fredrik Astin ^{2,3}	2019	Arbetstagarrepresentant	–	–
Anders Lövgren	2016	Arbetstagarrepresentant	–	–
Sofia Lundström	2019	Arbetstagarrepresentant	–	–
Pernilla Larsson	2016	Arbetstagarrepresentant	–	–

¹ Vid årsstämman 2019 avgick Thomas Berglund som styrelseledamot.

² Peter Milton avgick som arbetstagarrepresentant inför starten av höstterminen 2019. Fredrik Astin (tidigare arbetstagarrepresentant) valdes till ny arbetstagarrepresentant och Sofia Lundström valdes som ny arbetstagarrepresentant i samband med detta.

³ Fredrik Astin avgick som arbetstagarrepresentant inför starten av höstterminen 2020. Sofia Lundström (tidigare arbetstagarrepresentant) valdes till ny arbetstagarrepresentant och Anna Lundmark Boman valdes som ny arbetstagarrepresentant i samband med detta.

STYRELSENS NÄRVARO UNDER VERKSAMHETSÅRET 2019/20

Ledamot	Närvaro styrelsemöten	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Kvalitetsutskott
Anders Bülow	12 (12)	6 (6)	–	–
Silvija Seres	10 (12)	–	3 (4)	7 (7)
Johan Andersson	11 (12)	5 (6)	4 (4)	–
Pia Rudengren	11 (12)	6 (6)	–	–
Anki Bystedt	12 (12)	–	–	7 (7)
Håkan Sörman	12 (12)	–	2 (4)	7 (7)
Thomas Berglund*	2 (12)	–	2 (4)	– (7)
Fredrik Astin	12 (12)	–	–	7 (7)
Anders Lövgren	12 (12)	–	–	7 (7)
Sofia Lundström	8 (12)	–	–	–
Pernilla Larsson	11 (12)	–	–	–

* Vid årsstämman 2019 avgick Thomas Berglund som styrelseledamot. Håkan Sörman tog över Thomas plats i ersättningsutskottet. Därför har ingen av dem varit på samtliga möten under verksamhetsåret.

Styrelsens arbete under räkenskapsåret 2019/20

Under räkenskapsåret har det hållits tolv protokollförda styrelsemöten. Ledamöternas närvaro presenteras i vidstående tabell. Sekreterare vid styrelsemötena har varit chefsjurist Jonas Nordström. Inför styrelsemötena har ledamöterna erhållit skriftligt material beträffande de frågor som ska behandlas vid mötet.

Under året har styrelsens tid ägnats åt uppföljning av koncernens och segmentens utveckling, ekonomi och finansiell rapportering. Särskilt fokus har lagts på kvalitetsfrågor och under våren 2020 på de finansiella och verksamhetsmässiga effekterna av spridningen av coronaviruset. Utöver det har tid ägnats åt fortsatt analys av den tyska marknaden, utveckling av tydliga utbildningsprofiler inom grundskoleverksamheten, fastighetsfrågor, konsekvenserna av nytt regulatoriskt ramverk och pensionsystem i Norge samt beslut om förvärv och nystarter.

Styrelsen har arbetat aktivt tillsammans med ledningen i olika strategiska frågor och ägnar varje år ett längre styrelsemöte åt en genomgång av företagets strategi. På grund av coronavirusets spridning fick ett planerat strategimöte i mars 2020 ställas in. Dessa frågor behandlas löpande men en fördjupad diskussion om långsiktiga utvecklingsmöjligheter och mål kommer att genomföras senare under året.

Revisionsutskott

AcadeMedias styrelse har inrättat ett revisionsutskott bestående av tre ledamöter, vilka är oberoende från bolaget och dess ledning: Pia Rudengren (ordförande), Anders Bülow och Johan Andersson. Bolagets CFO deltar vid revisionsutskottets sammanträden samt regelmässigt även bolagets revisorer. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets

interna kontroll, regelfterlevnad och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt Revisorsinspektionens slutsatser av kvalitetskontroller av bolagets revisor, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet 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.

Revisionsutskottet har en fastställd årscykel med fem planerade sammanträden per år. Under verksamhetsåret 2019/20 har det hållits sex sammanträden, fem ordinarie sammanträden samt ett för att behandla övergången till IFRS 16 Leasingavtal. Under året har revisionsutskottet behandlat ett antal, för verksamhetsåret, speciella frågor. Dessa innefattar bland annat övergången till IFRS 16 Leasingavtal, övergång till ny pensionslösning för anställda i Norge liksom pensionsantaganden, uppföljning av enheter, nedskrivningsprövningar för goodwill vilket innefattat särskild utvärdering av de antaganden som påverkats av införandet av IFRS 16. Ett annat fokusområde har under året varit utveckling av rapporteringen avseende effektiviteten i den interna kontrollen.

Ersättningsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har ett ersättningsutskott bestående av tre ledamöter: Johan Andersson (ordförande), Håkan Sörman och Silvija Seres. Ersättningsutskottet bereder förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även övervaka och utvärdera program för rörliga ersättningar till ledningen, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har fastställts av årsstämman samt koncernens ersättningsstruktur och ersättningsnivåer.

Ersättningsutskottet har hållit fyra sammanträden under verksamhetsåret.

Kvalitetsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har även ett kvalitetsutskott bestående av tre ledamöter: Silvija Seres (ordförande), Håkan Sörman och Anki Bystedt. Även arbetstagarrepresentanterna Fredrik Astin och Anders Lövgren medverkar i kvalitetsutskottet. Syftet med kvalitetsutskottet är att jobba mer aktivt med verksamhetsnära frågor såsom kvalitetsutveckling, varumärken och digitalisering. Kvalitetsutskottet ska därvid övervaka och utvärdera det systematiska kvalitetsarbetet, varumärkesutveckling och attraktivitet, arbetet med ledarskapsutveckling samt granska och diskutera förslag avseende digital utveckling.

Kvalitetsutskottet har haft sju 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 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 2019/20 distribuerades inför styrelsemötet den 10 juni 2020 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 2019 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 263 000 SEK per år. Därutöver erhåller ordförande i revisionsutskottet ett arvode om 158 000 kronor och 79 000 kronor utgår till var och en av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, 65 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 33 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen, samt 105 000 kronor till ordförande i kvalitetsutskottet och 53 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i kvalitetsutskottet som inte är anställda i koncernen.

För information om den ersättning som utbetalats till styrelseledamöterna under räkenskapsåret 2019/20 se not K5.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Marcus Strömberg är verkställande direktör och koncernchef för AcadeMedia sedan 2005. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören.

Verkställande direktören ska hantera den löpande förvaltningen och koordinera verksamheten i bolaget med den omsorg och i den utsträckning som krävs för att sköta dessa sysslor samt i enlighet med bolagsordningen, arbetsordningen för styrelsen, instruktionen för verkställande direktören, gällande lagstiftning, samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Verkställande direktören ska tillse att bolagets bokföring fullgörs i överensstämmelse med gällande lagstiftning och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt och innefattar en tillfredsställande kontroll och uppföljning.

Enligt instruktionerna för den ekonomiska rapporteringen är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att dess ledamöter fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning. Verkställande direktören ska vidare 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, affärsutvecklingsdirektör, HR-direktör, trygghetsdirektör samt kommunikationsdirektör.

För mer information om verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt deras aktieinnehav se sidan 74.

För en beskrivning av verkställande direktörens och ledningens ersättningar och villkor under verksamhetsåret 2019/20 samt utestående incitamentsprogram i bolaget, se not K5. 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

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att bolagets organisation är utformad så att bok-

föringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållande i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Koden förtydligar detta och föreskriver att styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. AcadeMedias arbete med intern kontroll grundas på två perspektiv, dels intern kontroll och riskstyrning avseende verksamheten, dels intern kontroll och riskstyrning avseende finansiell rapportering. Den interna styrningen och kontrollen ska säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering och att verksamheten vid varje tid möter de krav och förväntningar som ställs på ett bolag som verkar inom offentligt finansierad verksamhet. AcadeMedias internkontrollstruktur vad avser den finansiella rapporteringen är uppbyggd utifrån COSO-modellen och utgörs av fem huvudkomponenter som tillsammans verkar för en god intern kontroll: Kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. En viktig del av kontrollmiljön är att befogenheter och ansvar är tydligt definierade och att det finns styrande dokument i form av interna policyer och riktlinjer inom centrala områden. Styrelsen fastställer årligen ett antal styrande dokument som ska skapa grunden för en god intern kontroll samt uppnå och upprätthålla en hög etisk standard i koncernen. Dessa dokument inkluderar styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, uppförandekod, delegationsordning, attestinstruktion, finanspolicy och informationspolicy och finns tillgängliga på bolagets intranät. Centralt i detta är AcadeMedias ekonomihandbok. Bolagets CFO har genom delegering från AcadeMedias vd ansvar för att fastlagda riktlinjer för den finansiella rapporteringen och att den interna kontrollen är implementerad och efterlevs. CFO rapporterar till revisionsutskottet som har ett särskilt ansvar för att övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och styrning avseende den finansiella rapporteringen.

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 våra verksamheters kvalitet. I tillägg har koncernen en regelbunden riskhanteringsprocess där olika risker som uppstår i verksamheten utvärderas och följs upp. Slutligen granskas verksamheten löpande av olika tillsynsmyndigheter, till exempel Skolinspektionen, Arbetsmiljöverket, Arbetsförmedlingen, Myndigheten för yrkeshögskolan, de kommuner som bolaget är verksamt i, Utdanningsdirektoratet (i Norge) samt Landesjugendamt (i Tyskland).

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, grundskolor och gymnasier 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 chefsjurist 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.

Riskbedömning

AcadeMedia genomför löpande utvärderingar av riskerna i verksamheten, vilken omfattar såväl verksamhetsrisker som risker kopplade till finansiell rapportering respektive regelefterlevnad. Verksamheten präglas av relativt låga risker inom områden som marknadsrisk (stabila marknader och intäktströden baserade på kontinuerligt behov av utbildningstjänster, demografisk utveckling och prisökningstakt), kreditrisk (hög andel offentliga kunder/motparter), 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:

- Politisk/regulatorisk risk, dvs. risken för nya regler eller ersättningsstrukturer, vilket är svårt för bolaget att motverka.
- Kvalitetsrisk, det vill säga risken att kvaliteten inte når upp till gällande lag, avtalskrav samt kundernas förväntningar med efterföljande intäktsstapp som konsekvens.
- Anseenderisk, det vill säga risk att bristande etik eller transparens skapar intäktsstapp.

Dessa risker hanteras bäst genom en god kvalitetsledningsmodell (AcadeMediamodel- len), tydliga etiska riktlinjer och en hög grad av transparens kring koncernens verksamhet. Läs mer om risker och riskhantering på sidan 63-66 samt not K22.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter utformas för att hantera de risker som identifierats vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen inom AcadeMedia. Kontroller är dels kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga risker för fel i rapporteringen såsom attestregler, lämplig ansvarsfördelning (dualitet), behörigheter, och dels kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka och korrigerade fel och avvikelser såsom resultatanalyser, avstämningar, granskning av fellistor, stickprov.

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. Styrelsen får löpande verksamhetsrapportering på månadsbasis, såväl operationell som finansiell. De finansiella rapporterna finns publicerade på bolagets webbplats. Interna styrande dokument finns i bolagets lednings-system 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.

AcadeMedias styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer till den del de

avser den finansiella rapporteringen kommuniceras framförallt via intranätet och koncernens ekonomihandbok. Ekonomihandboken uppdateras löpande utifrån förändringar i externa krav och förändringar i AcadeMedias verksamhet som kräver förtydliganden och instruktioner.

AcadeMedia har en Kommunikationspolicy som anger riktlinjer för såväl intern kommunikation till medarbetare som extern kommunikation. För den finansiella kommunikationen finns en policy för investerarrelationer för att säkerställa att informationsgivningen till kapitalmarknaden sker i enlighet med gällande regler.

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.

Internrevision

Styrelsen prövar årligen behovet av en internrevisionsfunktion. Baserat på revisionsutskottets utvärdering har styrelsen beslutat att inte inrätta någon särskild funktion för internrevision. Styrelsen bedömer att kvali-

tetsledningssystemet, i kombination med inarbetade finansiella processer för uppföljning och utvärdering av kontroller som sker inom koncernekonomifunktionen, gör att tillräcklig tillförlitlighet uppnås i den finansiella rapporteringen utan en självständig avdelning 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 AB 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.

Revisionsutskottet utvärderar årligen revisornas arbete och oberoende.

Bolagets revisorer presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" på sidorna 72-73.

För information om den ersättning som utbetalats till revisorerna under räkenskapsåret 2019/20, se not K4.