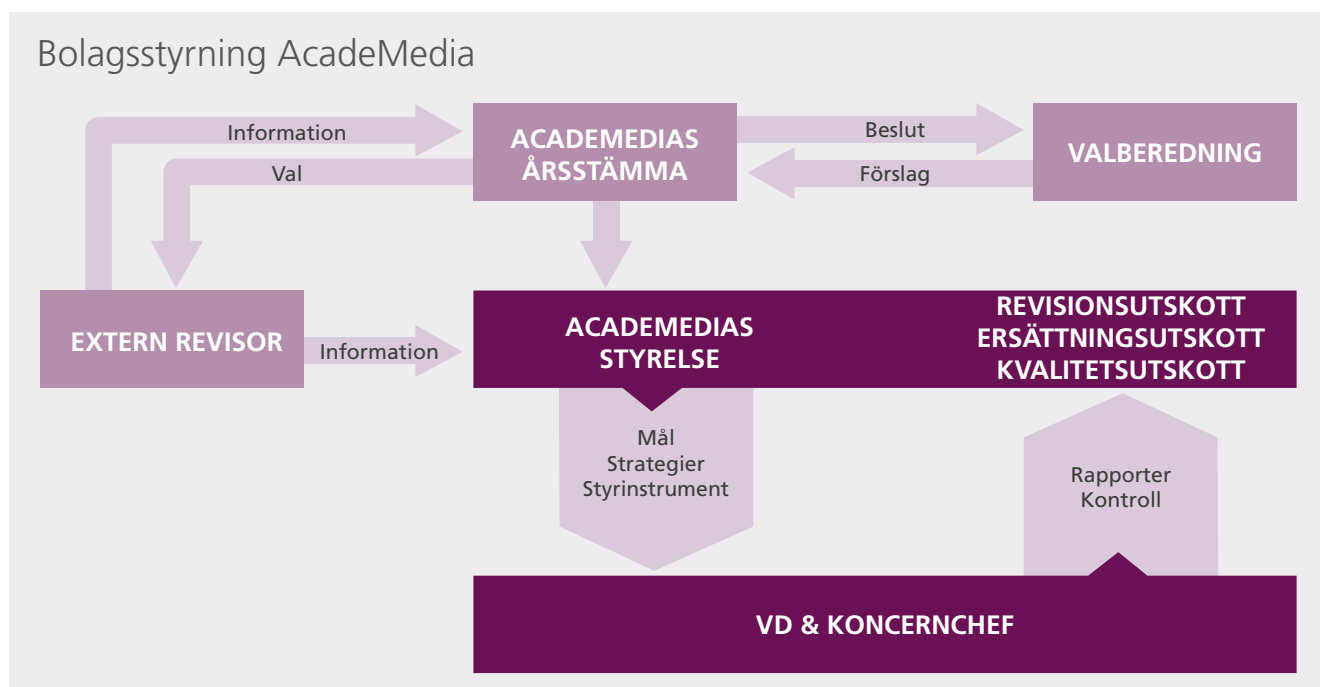


Bolagsstyrningsrapport



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 2018/19 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 intjänande-

perioden 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. Aktiematchningsprogrammet som lanserades 2016 löpte ut under andra kvartalet 2018/19.

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 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.

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 26 november 2019. 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 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

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 22 november 2018 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, 8,8 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.

Malin Björkmo, Handelsbanken Fonder, 3,4 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 52, samt i avsnittet om AcadeMedia-aktien på sidorna 126-127.

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 2019. 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 2018 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 styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

STYRELSEN UNDER 2018/19, 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
Thomas Berglund	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Håkan Sörman	2017	Styrelseledamot	Ja	Ja
Peter Milton*	Februari 2016	Arbetstagarrepresentant	–	–
Anders Lövgren	Februari 2016	Arbetstagarrepresentant	–	–
Fredrik Astin*	Februari 2016	Arbetstagarrepresentant	–	–
Pernilla Larsson	November 2016	Arbetstagarrepresentant	–	–

* Peter Milton avgick inför starten av höstterminen 2019. Fredrik Astin blir ny arbetstagarrepresentant och Sofia Lundström tillträder som ny arbetstagarrepresentant i samband med detta.

STYRELSENS NÄRVARO UNDER VERKSAMHETSÅRET 2018/19

Ledamot	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro styrelsemöten ¹	Kvalitetsutskott
Anders Bülow	5 (5)	–	8 (8)	–
Silvija Seres	–	6 (6)	8 (8)	6 (7)
Johan Andersson ¹	2 (3)	6 (6)	7 (8)	3 (3)
Pia Rudengren	5 (5)	–	7 (8)	–
Anki Bystedt	–	–	8 (8)	7 (7)
Thomas Berglund	–	5 (6)	6 (8)	7 (7)
Håkan Sörman	2 (2)	–	8 (8)	4 (4)
Peter Milton	–	–	8 (8)	–
Anders Lövgren	–	–	8 (8)	7 (7)
Fredrik Astin	–	–	6 (8)	5 (7)
Pernilla Larsson	–	–	8 (8)	–

¹ Vid årsstämman 2018 så efterträdde Johan Andersson Håkan Sörman som ledamot i revisionsutskottet och Håkan tog över Johans plats i kvalitetsutskottet. Därför har ingen av dem varit på samtliga möten under verksamhetsåret.

Styrelsens arbete under räkenskapsåret 2018/19

Under räkenskapsåret har det hållits åtta protokollförda styrelsemöten. Ledamöternas närvaro presenteras i vidstående tabell. Sekreterare vid styrelsemötena har varit Eola Ånggård Runsten, tillika AcadeMedias CFO, bolagsjurist Lars Paulsson, eller 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, kvalitetsfrågor, ekonomi och finansiell rapportering. Utöver det har tid ägnats åt analys av tyska marknaden och tillväxtstrategi framåt, fastighetsstrategi och beslut i fastighetsfrågor, utveckling av förskoleportföljen i Sverige, utveckling av regulatoriskt ramverk i Norge, beslut om förvärv, avyttringar och nystarter samt organisationsförändringar.

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

Revisionsutskott

AcadeMedias styrelse har inrättat ett revisionsutskott bestående av tre ledamöter. Vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman 2018 valdes följande ledamöter: Pia Rudengren (ordförande), Anders Bülow och Johan Andersson. Håkan Sörman som valdes in hösten 2017 lämnade därmed revisionsutskottet efter två möten under verksamhetsåret. 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 Revisorsinspektionens 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.

Under året har revisionsutskottet behandlat ett antal, för verksamhetsåret, speciella frågor. Dessa innefattar bland annat IFRS 16, norska pensionsantaganden, uppföljning förvärv och nystarter, vuxenutbildningssegmentets omställningsreserv och intern kontroll.

AcadeMedia har sedan årsstämman 2017 PricewaterhouseCoopers AB som revisorer i bolaget. Patrik Adolfson är huvudansvarig revisor och Eva Medbrant är medpåkryvande revisor. En beskrivning av valda revisorer finns på sidan 69.

Revisionsutskottet har en fastställd årscykel med fem planerade sammanträden per år. Det har också hållits fem sammanträden under verksamhetsåret 2018/19.

Ersättningsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har även ett ersättningsutskott bestående av tre ledamöter. Vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman 2018 valdes Thomas Berglund (ordförande), Johan Andersson och Silvija Seres till ersättningsutskottets ledamöter vilka är samma personer som året innan. 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 sex sammanträden under verksamhetsåret.

Kvalitetsutskott

Från och med hösten 2017 har AcadeMedias styrelse även inrättat ett kvalitetsutskott. Syftet med kvalitetsutskottet är att kunna jobba mer aktivt med verksamhetsnära frågor såsom kvalitetsutveckling, varumärken,

digitalisering med mera. Det konstituerande styrelsemötet 2018 utsåg Silvia Seres (ordförande), Anki Bystedt, Håkan Sörman och Thomas Berglund till ledamöter vilket innebar att Håkan Sörman ersatte den tidigare ledamoten Johan Andersson som medverkade vid endast tre kvalitetsutskottsmöten. Även arbetstagarrepresentanterna Fredrik Astin och Anders Lövgren medverkar i kvalitetsutskottet. 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 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 2018/19 distribuerades inför styrelsemötet den 12 juni 2019 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 2018 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, 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, samt 100 000 kronor till ordförande i kvalitetsutskottet och 50 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i kvalitetsutskottet som inte är anställda i koncernen.

Årsstämman 2018 beslutade också att ledamöterna i det kvalitetsutskott som inrättades av styrelsen vid konstituerande sammanträde i november 2017 retroaktivt tillerkänns ett arvode om totalt 250 000 kronor för ledamöternas arbete under året 2017/2018 att det fördelas med 100 000 kronor till ordföranden i kvalitetsutskottet och 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter i kvalitetsutskottet.

För information om den ersättning som utbetalats till styrelseledamöterna under räkenskapsåret 2018/19 se not 6.

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 dess ledamöter 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, affärsutvecklingsdirektör, HR-direktör, trygghetsdirektör samt kommunikationsdirektör.

För mer information om verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt deras aktieinnehav se sidan 70.

För en beskrivning av verkställande direktörens och ledningens ersättningar och villkor under verksamhetsåret 2018/19 samt utestående incitamentsprogram i bolaget, se not 6. På hemsidan återfinns även de utvärderingar och redogörelser som ska redovisas enligt Kodex, 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.

Under året har AcadeMedia slutfört ett arbete med att se över koncernens risker och riskkontrollarbetet. Projektet har återrapporterats till revisionsutskottet i maj 2019. Riskkontrollrutinerna samt arbetet med att vidareutveckla dem är nu en del av det normala arbetet. Detta innebär att en årlig översyn av bolagets riskregister och kontroller kommer att ske i tillägg till den löpande riskuppföljning som redan är etablerad.

Styrelsen har, baserat på ovan och revisionsutskottets utvärdering, beslutat att inte inrätta någon särskild funktion för internrevision och istället fokusera på att fortsätta att utveckla bolagets riskanalys och intern kontroll. Detta i tillägg till etablerade uppföljningsprocesser och styrprocesser bland annat i form av rapportering till styrelsen bedöms vara tillräckligt. 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 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 och Utdanningsdirektoratet samt de kommuner som bolaget är verksam i.

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.

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 intäktflöden 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:

- 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 men efterföljande intäktstapp som konsekvens.
- Anseenderisk, det vill säga risk att bristande etik eller transparens skapar intäktstapp.

Dessa risker hanteras bäst genom en god kvalitetsledningsmodell (AcadeMediamodellen), tydliga etiska riktlinjer och en hög grad av transparens kring bolagets verksamhet.

Läs mer om risker och riskhantering på sid 60-62 samt not 28.

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 ledningen 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 strukturerad uppföljning av koncernens kvalitetsresultat samt 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 Koden. 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. Implementationsarbetet har under verksamhetsåret 2018/19 fortsatt inom AcadeMedia, bland annat genom att en arkiveringsplan och cookie policy har tagits fram samt säkerställt lämpliga personuppgiftsbiträden och biträdesavtal. AcadeMedia har fortsatt förvalta och utveckla den gemensamma kommunikationsplattformen för integritetsfrågor. Rutiner kring personuppgiftsincidenter har även utarbetats för att skapa en systematisk hantering. I hållbarhetsredovisningen, sidan 32, redogör vi för den systematiska hanteringen av personuppgiftsincidenter. AcadeMedia har valt att rapportera 8 incidenter till Datainspektionen. Ingen av dessa har lett till några åtgärder från Datainspektionen. Personuppgiftsincidenterna visar på en medvetenhet kring dataskydd och integritetsfrågor och arbetet fortgår med att skapa förståelse för det nya regelverket och hur det ska tillämpas.

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

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. Bolaget anser att det förstärkta riskutvärderings- och interna kontrollarbetet tillsammans med kvalitetsledningssystemet, respektive segmentschefs ansvar, och 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, chefsjurist 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 AB med Patrik Adolfsen som huvudansvarig revisor samt Eva Medbrant som är medpåskrivande revisor. Patrik Adolfsen 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 69.

För information om den ersättning som utbetalats till revisorerna under räkenskapsåret 2018/19 se not 5.