

*Vi jobbar inte med
vad som helst.
Vi jobbar med det
viktigaste som finns.*





ULF MATTSON



HARRY KLAGSBRUN



HELEN FATH GILLSTEDT



ERIKA HENRIKSSON



SILVIJA SERES



ANDERS BÜLOW



ANDERS LÖVGREN



PETER MILTON



FREDRIK ASTIN



PERNILLA LARSSON

TACK!

AcadeMedia snabbfakta



AcadeMedia – en snabb introduktion

- Norra Europas största utbildningsföretag
- 160 000 barn, elever och vuxenstuderande
- 330 förskolor och skolor i Sverige
- Vuxenutbildning på 160 orter i Sverige
- 95 förskolor i Norge, 17 i Tyskland
- Cirka 15 000 medarbetare
- Cirka 25 olika huvudmän – bland dem Vittra, Pysslingen, Hermods, Rytmus och NTI-gymnasiet

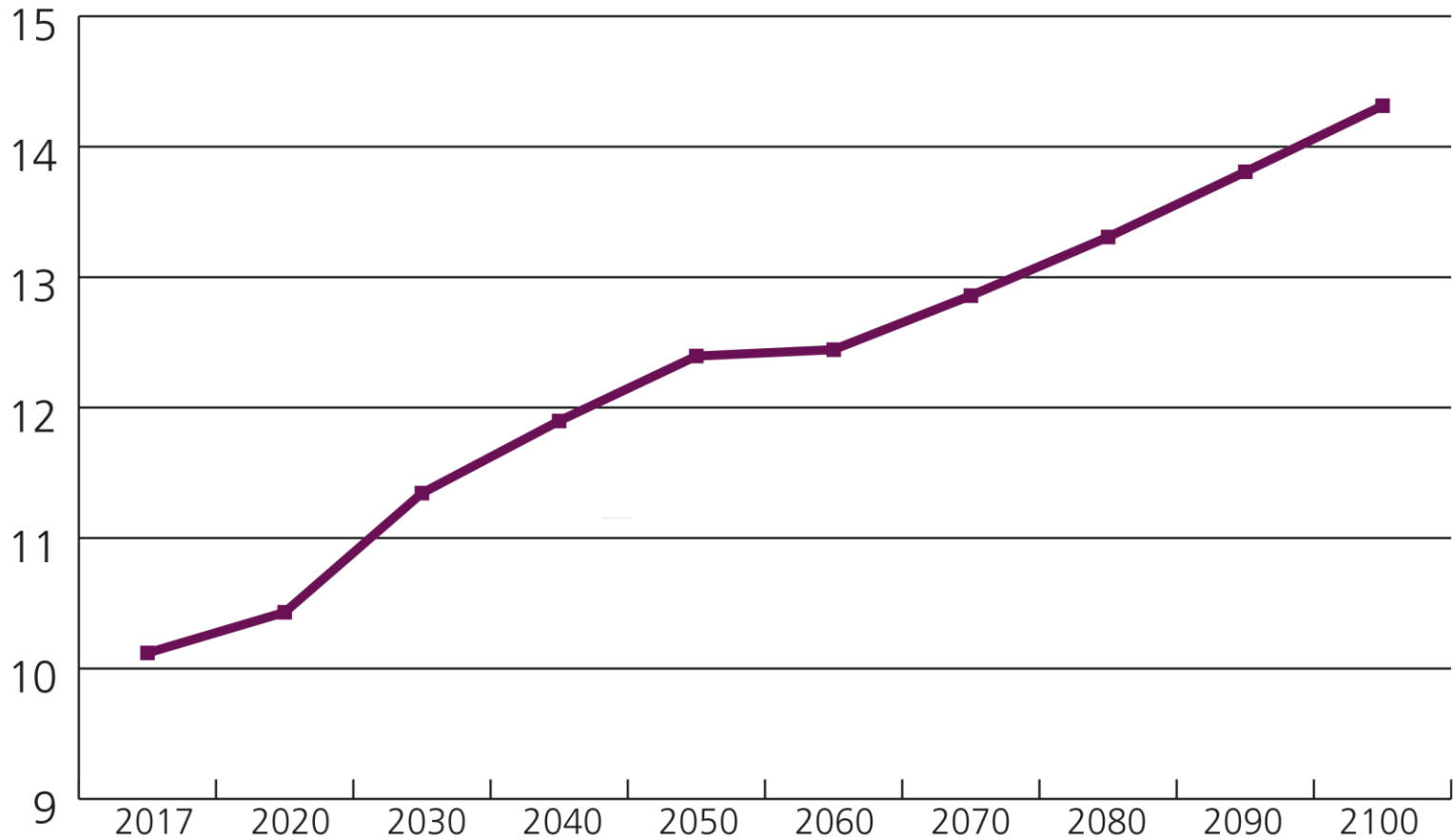
Utbildnings- sektorn

En växande
framtidsmarknad



Sveriges befolkning ökar snabbt

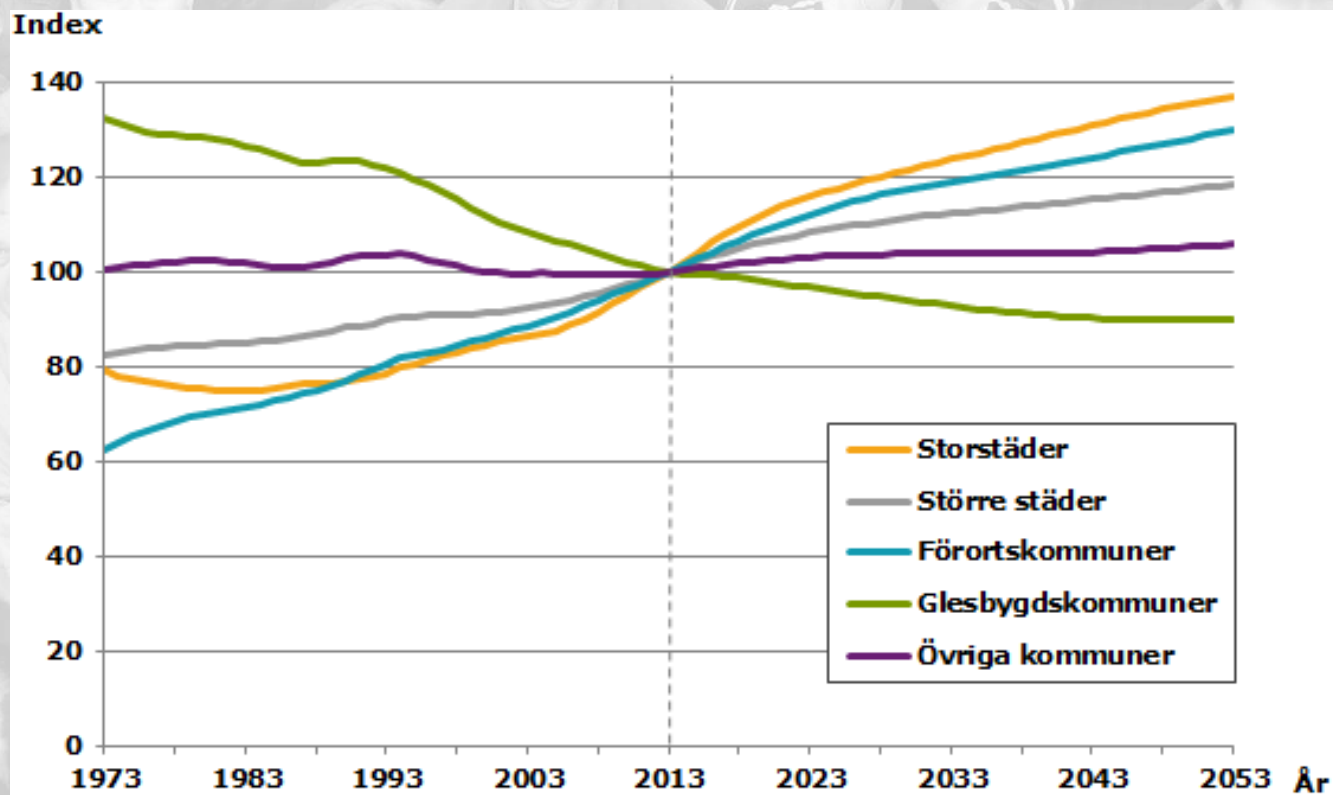
Miljoner



Urbaniseringen stark trend

Befolkningsutveckling

- Faktisk utveckling 1973–2013 och förväntad utveckling 2014–2053 för olika kommuntyper
- Index år 2013=100

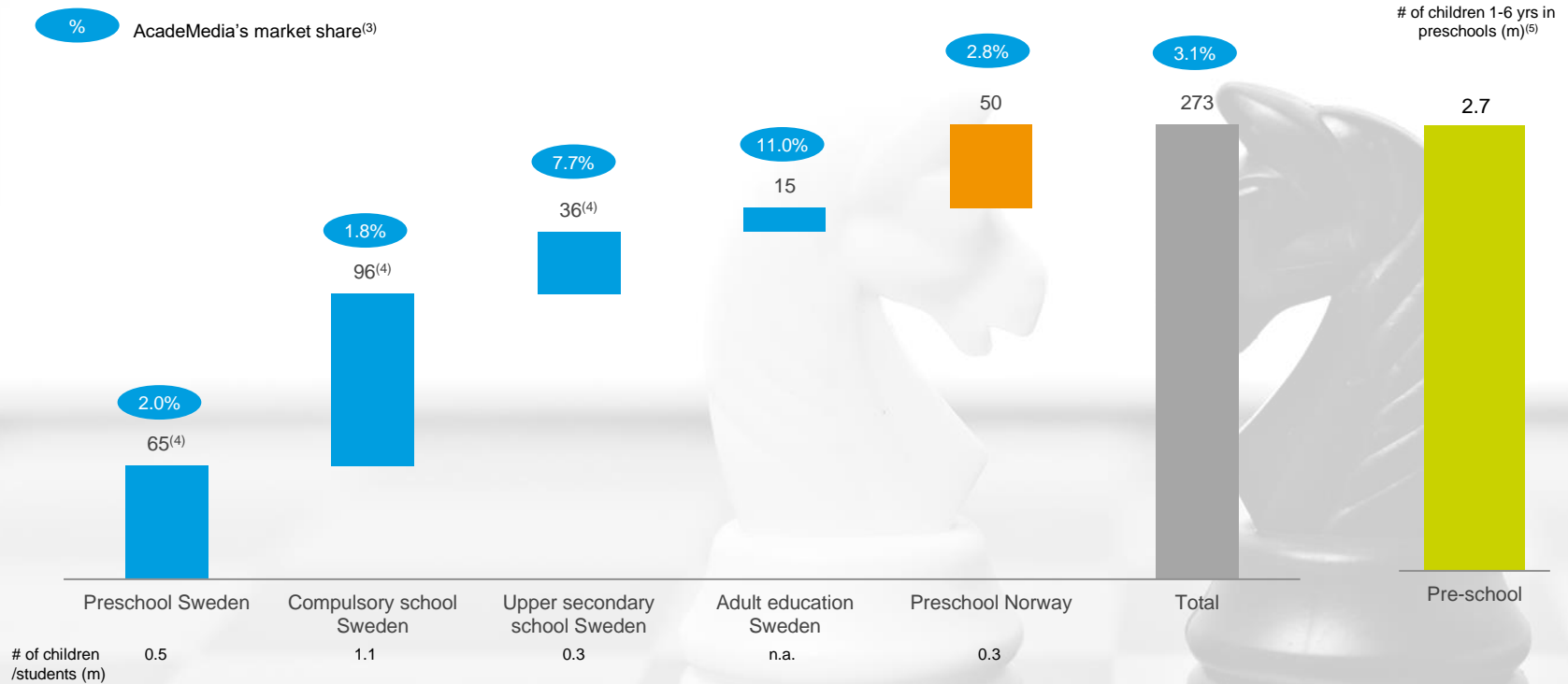


Utbildningssektorns storlek

Ansenlig marknad där AcadeMedia fortfarande bara har en liten del

Sweden and Norway addressable market 2015 (SEKbn)

Germany



- Addressable market in Sweden and Norway worth approximately SEK 273bn
- Significant potential to grow in sizeable German market
- Investments in education represent a substantial part of national GDP and is high on government agendas

Source: Skolverket, SCB, SSB, Destasis. Note: 1) Refers to 2014 total education spend (not only AcadeMedia addressable market) and 2014 GDP. 2) Refers to mainland GDP. 3) Market share based on number of students for all segments except adult education and total, where market share is calculated based on revenue. Total market share calculated based on revenue. 4) Based on the total number of students (municipal and independent) multiplied by the average municipal cost per student, as the municipal cost (budgeted) is the basis for reimbursement to independent providers according to the equal terms principle. 5) Refers to children in both municipal and independent preschools.

Växande marknad med nya möjligheter

Ökande behov av utbildning på alla nivåer

- Behovet av utbildning växer med demografin
- Nya möjligheter
 - 300 000 nya förskoleplatser i Tyskland
 - 1 000 nya grundskolor behövs i Sverige
 - Norska arbetsmarknadsutbildningar avregleras

Strategi



AcadeMedias strategi

AcadeMedia ska...

- ...leda utvecklingen av framtidens utbildning
- ...finnas i hela utbildningskedjan
- ...erbjuda mångfald genom vår flervarumärkesstrategi
- ...gå kvalitetsvägen med AcadeMediamodellen
- ...gå från bra till bäst genom best practice
- ...ha en värdeskapande tillväxtstrategi

Färdplan 2020 – vägen framåt



Vi ska leda utvecklingen av
framtidens utbildning

- Kvalitet
- Attraktivitet
- Effektivitet
- Innovation



Yrkesutbildningar

– en satsning på framtiden



Ledande på yrkes- och lärlingsutbildning

Praktiska gymnasiet

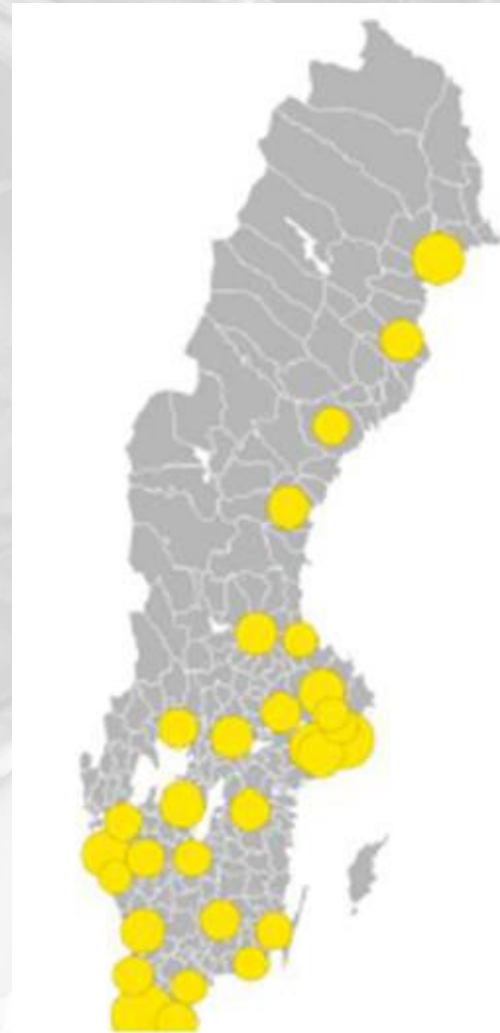
- Gymnasieverksamhet
- 32 skolor
- 5000 elever

Hagströmska

- Gymnasieverksamhet
- 3 skolor
- 800 elever

Movant

- Vuxenutbildning
- 13 enheter
- 778 elever



Vindora förvärvat för 546 MSEK

Finansieras delvis med en nyemission på 400 MSEK

- Ekonomisk effekt från den 1 november
- Intressant och viktig marknad
- God ekonomisk utveckling
- Satsningar krävs

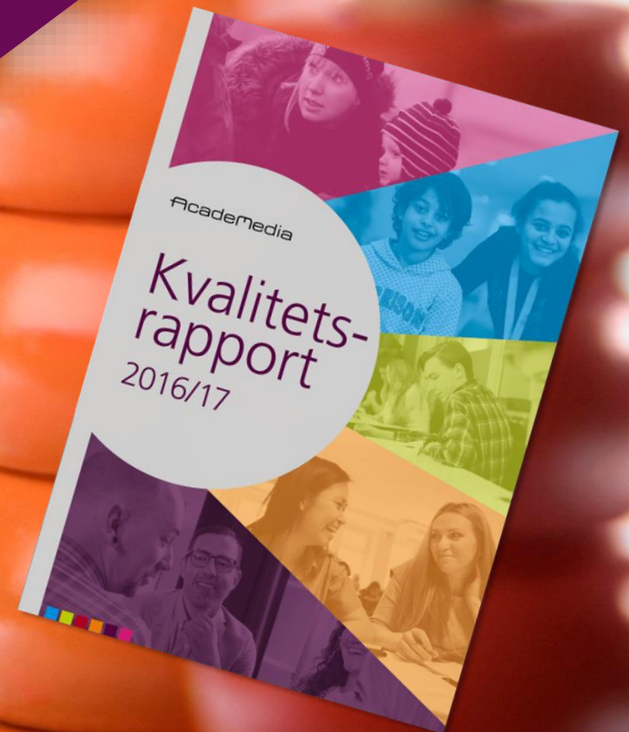
- Förvärvspris 545 MSEK (för aktierna)
- Finansiering med nyemission gör att AcadeMedias finansiella ställning bibehålls på en god nivå
- Möjliggör även kapitalisering av utlandssatsningar

Vindora, "proforma" 2016

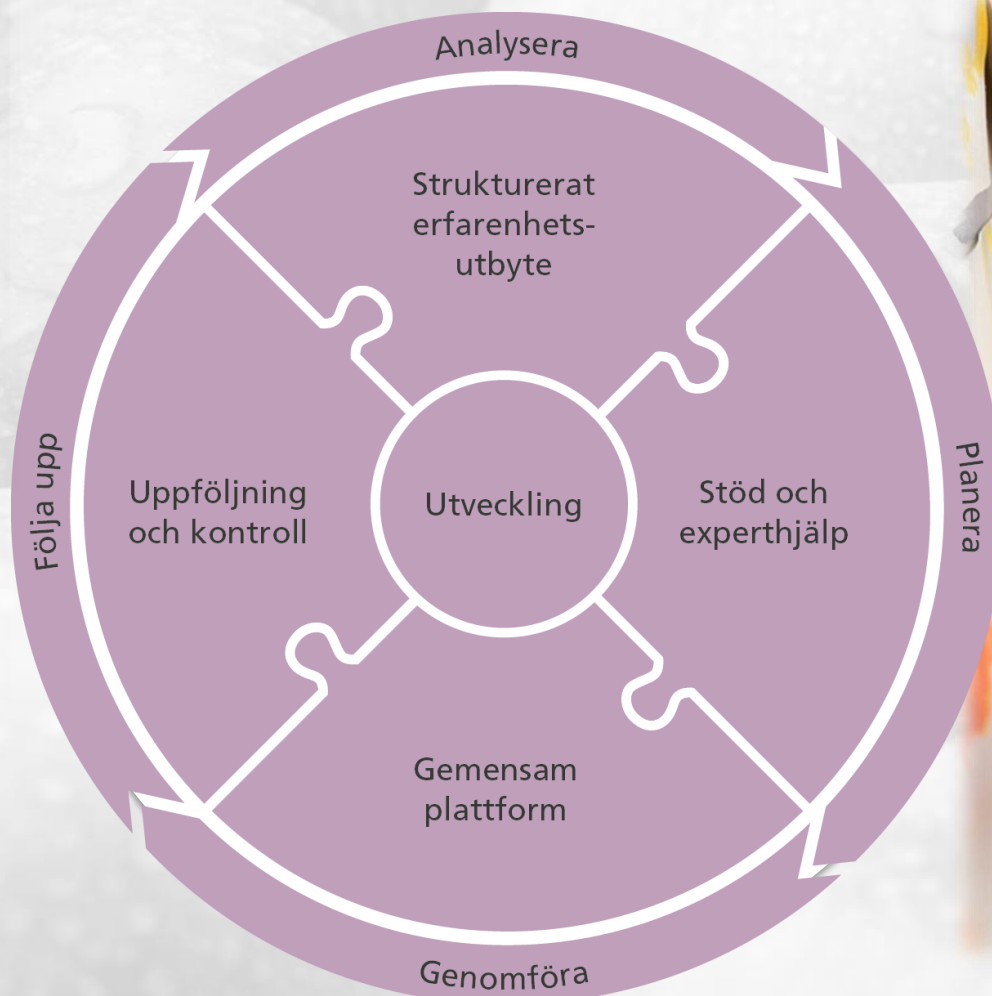
	2016
# elever Gy	6 400 ¹⁾
# deltagare Vux	1 200
Omsättning	833
EBITDA	100
EBITDA-margin	12,0%
Antal FTE	1 100
Förvärvspris	546

1) Hösten 2017.

AcadeMedias kvalitets- arbete



AcadeMediamodellen



Uppföljning och kontroll

- Regelbundna uppföljningar av alla verksamheter inom koncernen
- Interna granskningar för att säkerställa utbildning av god kvalitet
- Proaktiv uppföljning av kunskapsresultat/ måluppfyllelse



Våra medarbetare

- Drygt 15 000 medarbetare, varav 12 300 i Sverige
- Ca 9 000 pedagoger
- 70% kvinnor och 30% män
- Andel kvinnliga chefer är 68%
- 500 medarbetare har ledande befattningar
- 330 förstelärare

Medarbetarundersökning 2017



Våra segment



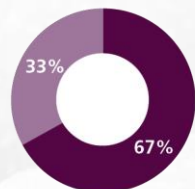
För- och grundskolesegmentet (Sverige)



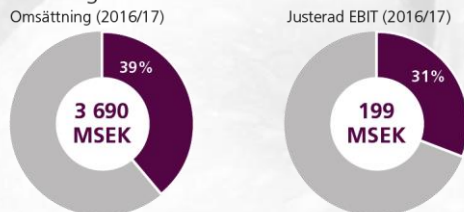
Fördelning mellan förskola och grundskola



Antal enheter (2016/17)

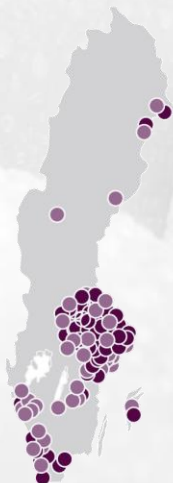


Segmentets andel av koncernen



För- och grundskola

- Förskolor i Sverige
- Grundskolor Sverige



Nyckeltal 2016/17

Antal barn/elever 31 231
Antal enheter 228

MARKNADSANDEL AV FRISTÅENDE MARKNADEN (2016)¹⁾

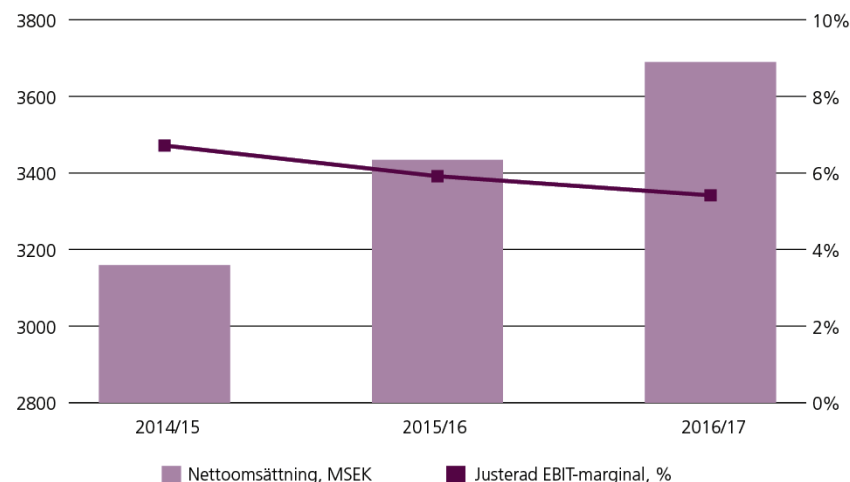
Förskolor **11,0%**
Grundskolor **12,4%**

MARKNADSANDEL AV TOTALA MARKNADEN (2016)¹⁾

Förskolor **2,2%**
Grundskolor **1,8%**

FÖR- OCH GRUNDSKOLA (SVERIGE)	2016/17	2015/16	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning, MSEK	3 690	3 434	7,5%
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	199	206	-3,4%
EBIT-marginal, %	5,4%	6,0%	-0,6 p.e.
Jämförelsestörande poster, MSEK	0	3	-100,0%
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	199	203	-2,0%
Justerad EBIT-marginal, %	5,4%	5,9%	-0,5 p.e.
Antal barn/elever	31 231	30 081	3,8%
Antal enheter	228	226	0,9%

Nettoomsättning och justerad EBIT-marginal



AcadeMedias för- och grundskolor har verksamhet i 45 av 290 svenska kommuner, med fokus på storstadsområden

Fokus på bättre och stabilare ekonomi

- Översyn och förtydligande av utbildningskoncept och varumärken
- Initiativ för att bli ännu attraktivare som arbetsgivare
- Förbättrar och utvecklar driftsmodellen
- Infört ett nytt strukturerat sätt att jobba med svaga enheter

Gymnasiesegmentet

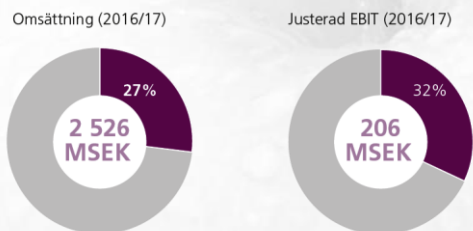


Gymnasium

● Gymnasieskolor



Segmentets andel av koncernen



Nyckeltal 2016/17

Antal elever 25 544

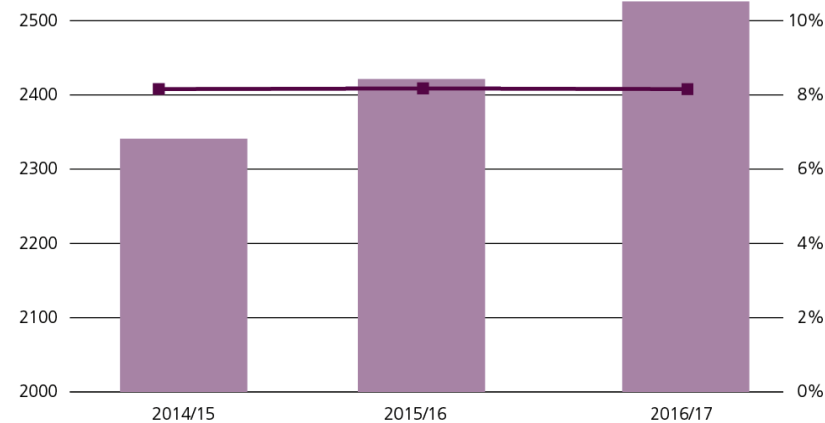
Antal enheter 103

MARKNADSANDEL AV FRISTÅENDE MARKNADEN (2016)¹⁾
29,1%

MARKNADSANDEL AV TOTALA MARKNADEN (2016)¹⁾
7,8%

GYMNASIUM (SVERIGE)	2016/17	2015/16	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning, MSEK	2 526	2 421	4,3%
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	198	198	0,0%
EBIT-marginal, %	7,8%	8,2%	-0,4 p.e.
Jämförelsestörande poster, MSEK	-9	0	-
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	206	198	4,0%
Justerad EBIT-marginal, %	8,2%	8,2%	0,0 p.e.
Antal elever	25 544	25 014	2,1%
Antal enheter	103	105	-1,9%

Nettoomsättning och justerad EBIT-marginal



AcadeMedia bedriver gymnasie-
verksamhet i 40 av 290 svenska
kommuner, med fokus på stor-
stadsområden

Digital marknadsföring

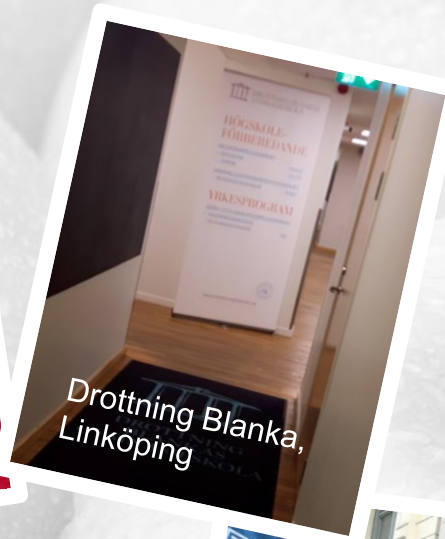
- 64 av 105 skolor har gått digitalt, de lägger ca 30% av budget på digital produktion, distribution
- Annonsering på Google, Google Display nätverket, Youtube, Facebook och Instagram
- Google Analytics implementerat
- En kampanjsajt per skola
- Filmer ca 5 per skola
- CRM-system har satts upp för att kunna bearbeta de leads som kommer in
- Central Kundtjänst 1 person - pilot 3 månader har satts upp



Nystarter



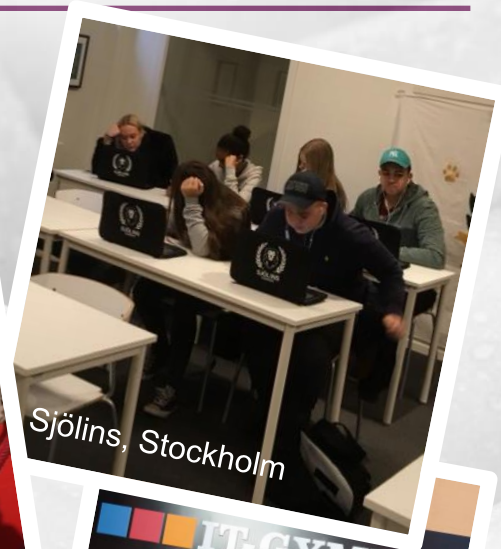
ProCivitas, Stockholm



Drottning Blanka,
Linköping



Rytmus, Borlänge



Sjölins, Stockholm



LBS, Växjö



NTI Vetenskapsymnasiet,
Stockholm



IT-Gymnasiet,
Stockholm

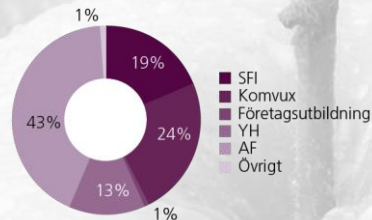
Vuxenutbildningssegmentet



Vuxenutbildning

- Språk och integration och arbetsmarknadsinsatser
- Yrkehögskola och kommunal vuxenutbildning

Verksamhetens andel av segmentet



Segmentets andel av koncernen

Omsättning (2016/17)



Justerad EBIT (2016/17)



Nyckeltal 2016/17

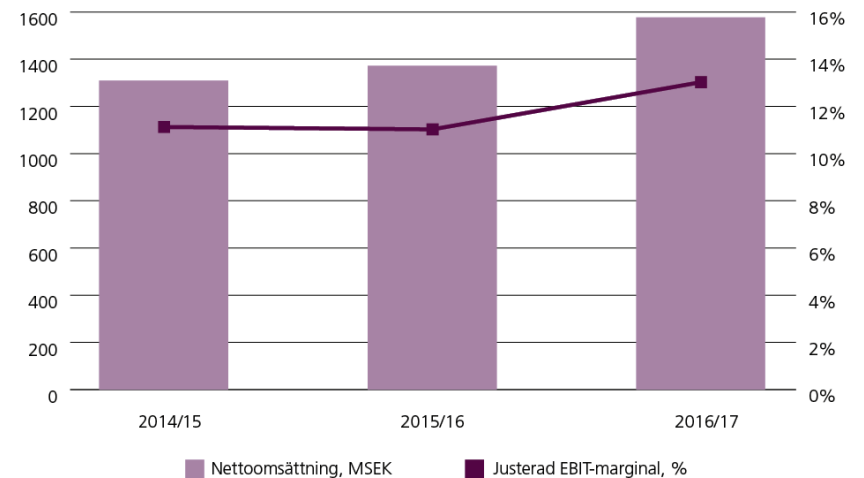
Antal deltagare ~ 100 000
Antal kontrakt/uppdrag 625

GEOGRAFISK TÄCKNING

AVTALSOMRÅDE	ANTAL ORTER
Arbetsmarknadsinsatser	59
Grundläggande vuxenutbildning	9
Gymnasial vuxenutbildning	88
Utbildning Sfi	25
Yrkehögskoleutbildning	15

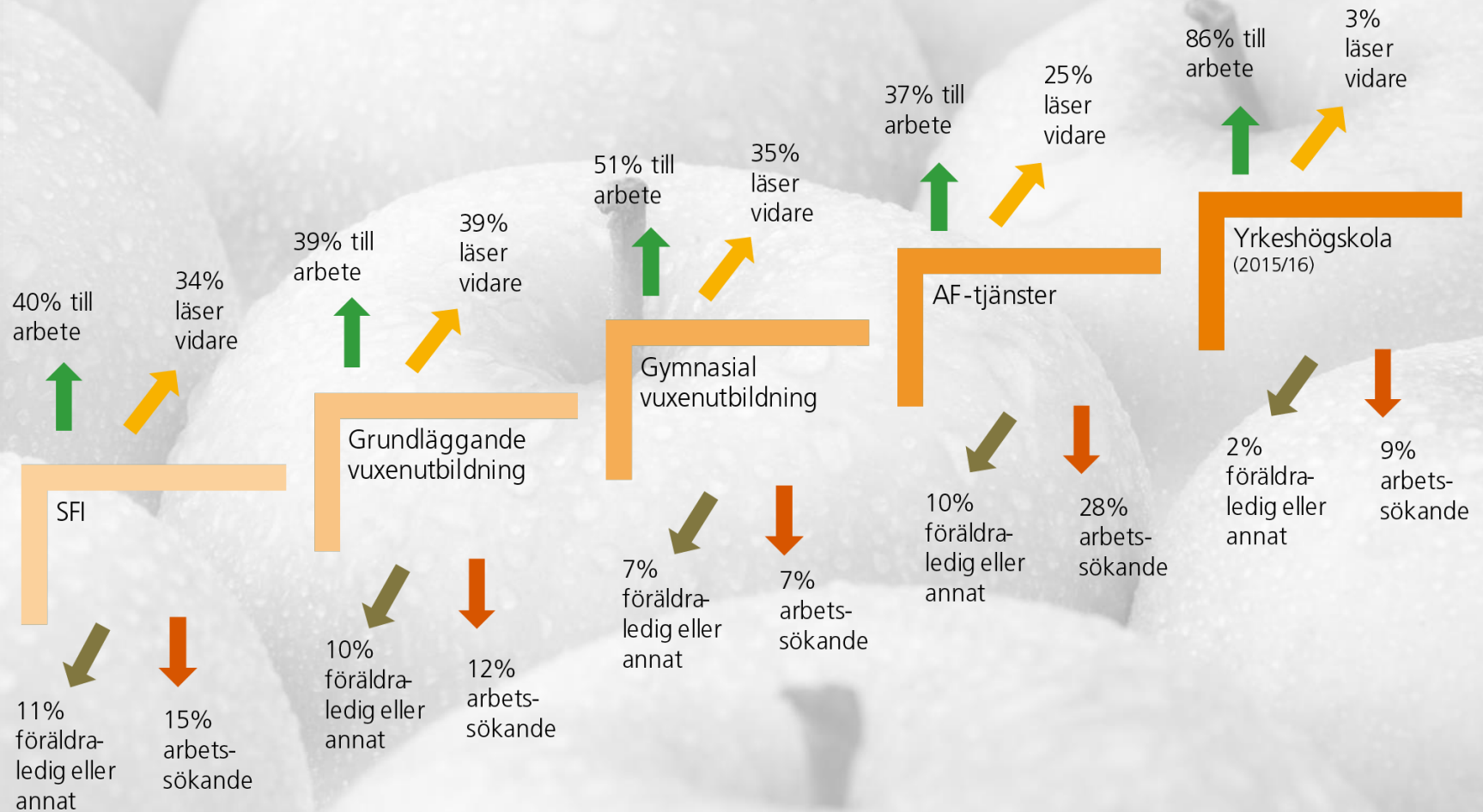
FAKTA VUXENUTBILDNINGEN	2016/17	2015/16	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning, MSEK	1 576	1 372	14,9%
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	200	147	36,1%
EBIT-marginal, %	12,7%	10,7%	2,0 p.e.
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-3	-
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	200	150	33,3%
Justerad EBIT-marginal, %	12,7%	10,9%	1,8 p.e.

Nettoomsättning och justerad EBIT-marginal



Trappan

Vuxna utbildas för nästa steg i sin utbildning – eller för jobb



Segment internationell förskola



● Förskolor i Norge



● Förskolor i Tyskland

🚐 Mobila förskolor i Tyskland



Segmentets andel av koncernen

Omsättning (2016/17)

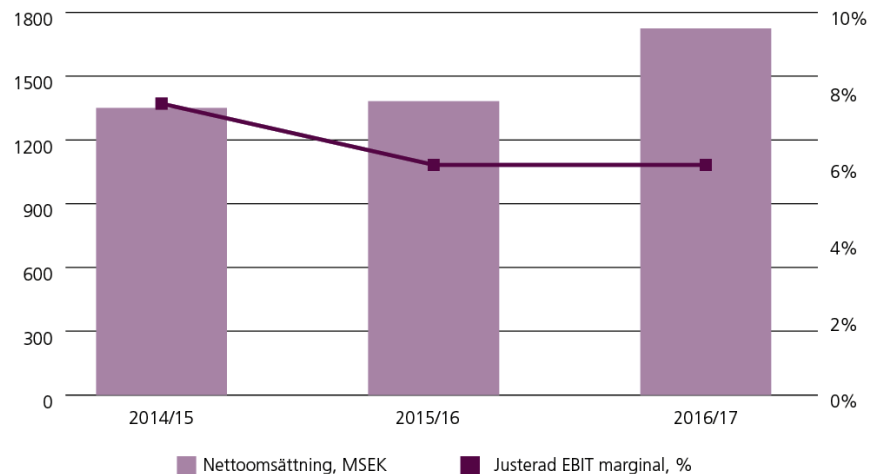


Justerad EBIT (2016/17)



FAKTA	2016/17	2015/16	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning, MSEK	1 725	1 381	24,9%
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	98	84	16,7%
EBIT-marginal, %	5,7%	6,1%	-0,4 p.e.
Jämförelsestörande poster, MSEK	–	6	–
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	98	78	25,6%
Justerad EBIT-marginal, %	5,7%	5,6%	0,1 p.e.
Antal barn	9 295	8 056	15,4%
Antal enheter	102	94	8,5%

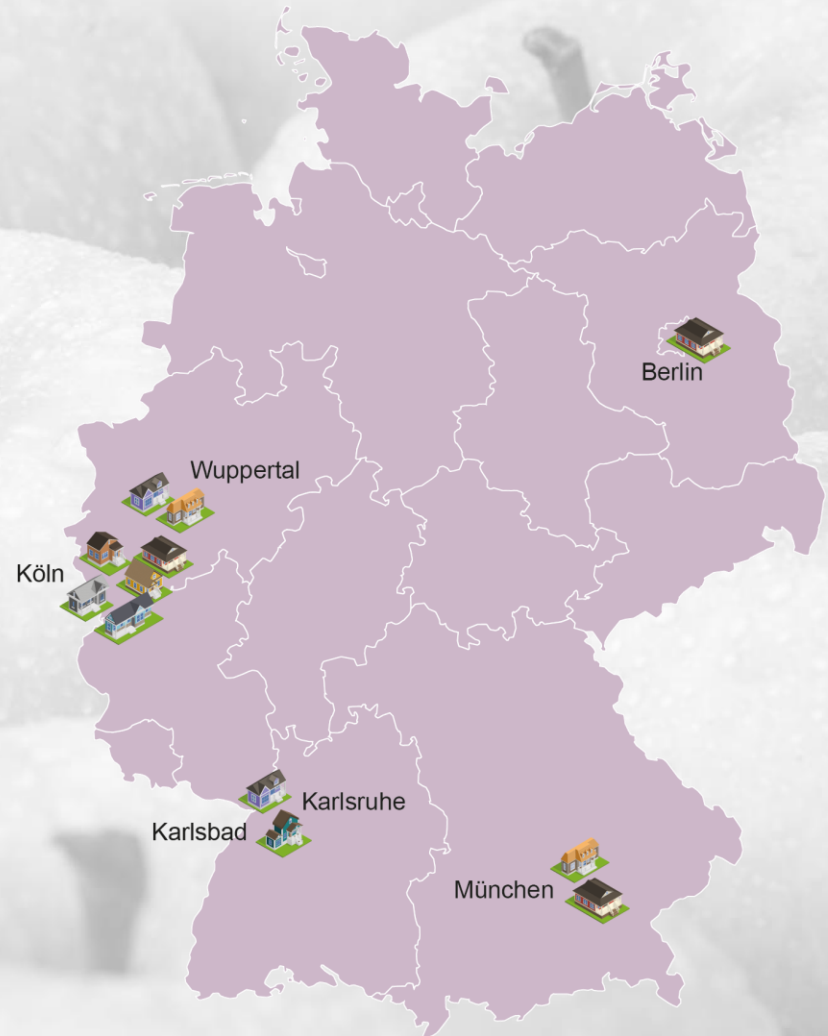
Nettoomsättning och justerad EBIT-marginal, %



Snabb tillväxt i Tyskland

1300 barn i våra tyska förskolor, nystarter ger plats åt ytterligare 900 barn

- Berlin (78 platser)
- Wuppertal (213 platser)
- Köln (389 platser)
- Karlsruhe (70 platser)
- Karlsbad (50 platser)
- München (87 platser)



Financial information



Viktiga händelser under året

- Förvärv av Stepke fördubblar den tyska verksamheten (april)
- Framgångsrikt år för AcadeMedias vuxenutbildning
- Sju nystarter på gymnasiet – demografin vänder
- 10 000!
- Löpande förvärv av förskolor i Sverige och Norge (9 st)
- Nöjda medarbetare – positiv trend som står sig

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets utgång

- Förvärv av Vindora (september 2017)
- Nyemission
- Nytt avtal inom vuxenutbildning - YSM

Key highlights FY 2016/17

Strong EBIT growth in adult education segment

- Student numbers increased in all segments.
- Bolt-on acquisitions New establ.
 - Sweden 5 2
 - Norway 4 3
- Strategic acquisition of Stepke
 - Germany 10 units, 640 children
- Strong year for Adult Education
- EBIT increase explained by strong margin improvement in the Adult education
- The margin in the Swedish school segments was negatively affected by higher staff costs

Key figures for FY 2016/17

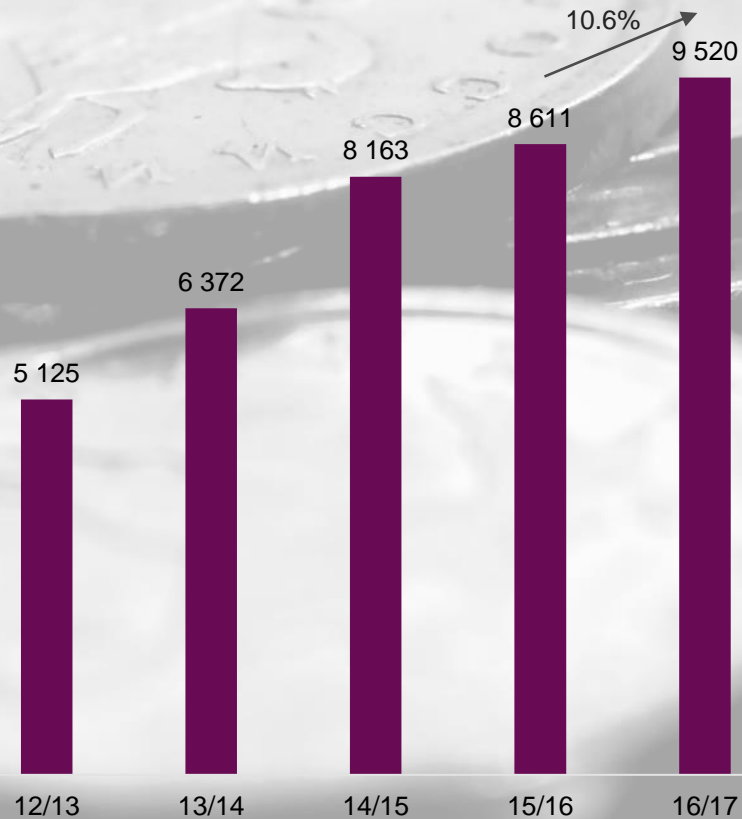
	2016/17	2015/16	Change
# of Students	66,070	63,151	4.6%
Net Sales	9,520	8,611	10.6%
EBIT	615	535	15.0%
EBIT-margin	6.5%	6.2%	0.3 p.p.
Adj. EBIT	638	567	12.5%
Adj. EBIT margin	6.7%	6.6%	0.1 p.p.
Earnings after Tax	416	319	30.4%
Earnings per share ¹⁾ , SEK	4.41	3.74	17.9%
Cash Flow from Operations	830	542	n/a

1) Earnings per share before dilution and based on average number of shares during the year.

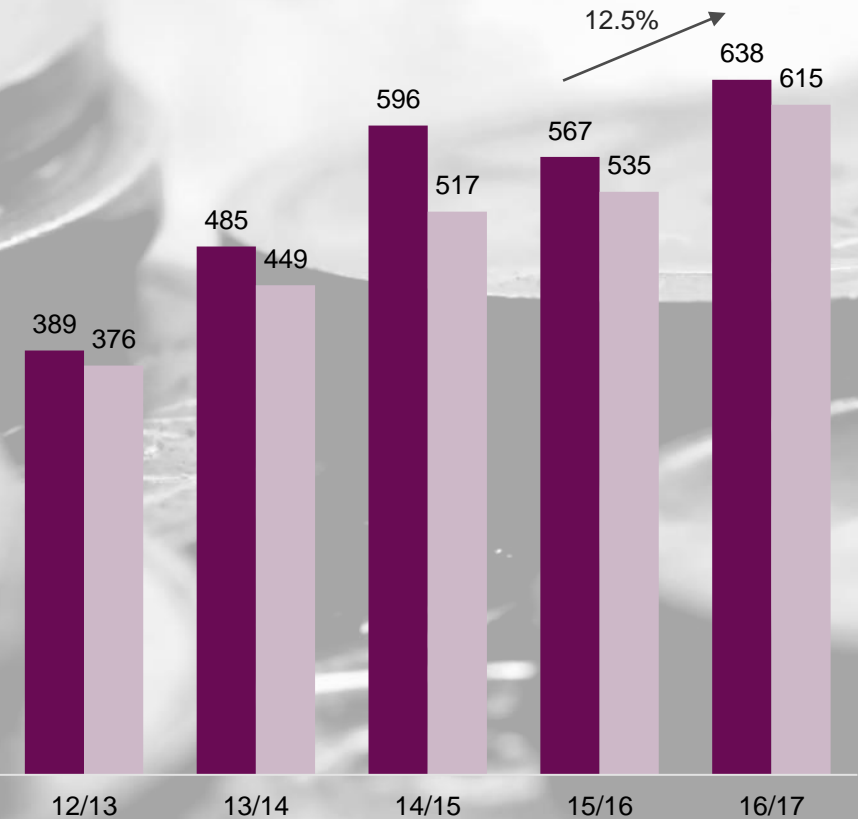
Financial Development 12/13 – 16/17

Strong growth continues

Net sales (MSEK)



EBIT and Adjusted EBIT (MSEK)



Highlights Q1

- Strong net sales and profit growth in the first quarter
- Student numbers up 4,5 percent
- Seven new upper secondary schools gives record number of first year students
- Acquisition of Vindora strengthens AcadeMedias vocational training
- New Issue of SEK 400 million will strengthen balance sheet and support growth

Key financial highlights Q1 2017/18

Sound revenue growth in three school segments

Comments for Q1 2017/18

- Student numbers increased in all segments.
- Revenue growth boosted by acquisitions, new establishments and high volumes in Adult education
- Seven new upper secondary schools
- Two new preschools started
- EBIT increased by SEK 12 million (17,6%) compared to the same period last year

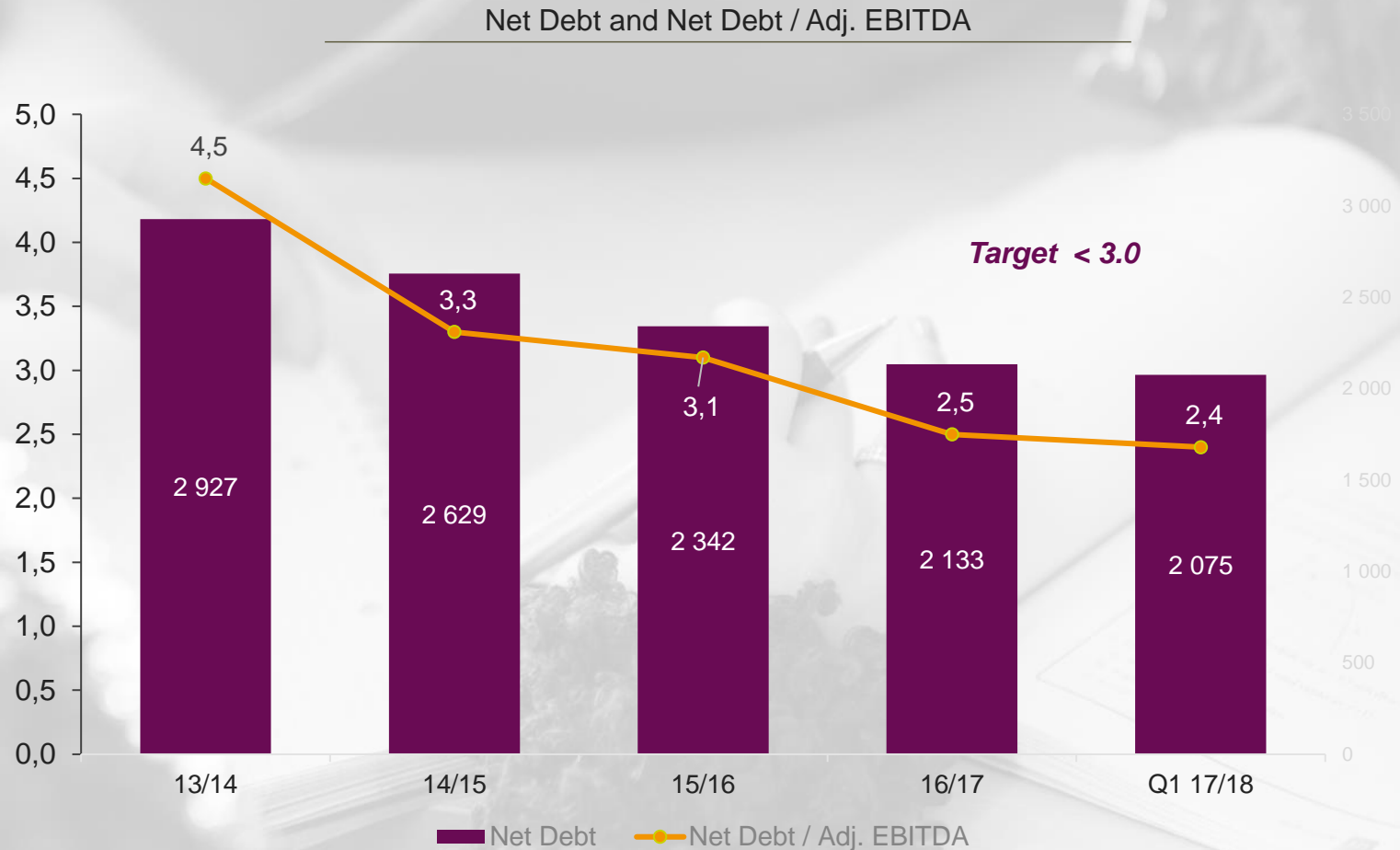
Key figures for Q1 2017/18

	2017/18	2016/17	Change
# of Students	68,098	65,143	4.5%
Net Sales	2,037	1,862	9.4%
EBIT	80	68	17.6%
EBIT-margin	3.9%	3.7%	0.2 p.p.
Adj. EBIT	82	69	18.8%
Adj. EBIT margin	4.0%	3.7%	0.3 p.p.
Earnings after Tax	51	41	24.4%
Earnings per share ¹⁾ , SEK	0.54	0.44	22.7%
Cash Flow from Operations	142	131	n/a

1) Earnings per share before dilution and based on average number of shares during the year.

Financial position

Improved financial position despite increased substantial investments



Financial performance according to plan

Financial targets			Q1/R12M (FY 16/17)
Growth	5-7%	<ul style="list-style-type: none"> Annual revenue growth rate of 5-7% including organic growth and smaller bolt-on acquisitions but excluding larger strategic acquisitions 	9.4% (10.6%)
Profitability	7-8%	<ul style="list-style-type: none"> Adj. EBIT margin of 7-8% over time 	6.7% (6.7%)
Capital structure	<3.0x	<ul style="list-style-type: none"> Net debt / adj. EBITDA below 3.0x Leverage may temporarily, exceed the target level 	2.4 (2.5x)
Use of free cash flow	n.a.	<ul style="list-style-type: none"> Free cash flow primarily to be reinvested Excess cash distributed to the shareholders while still maintaining quality and leverage targets 	No dividend proposed

Fokusområden framåt



Viktiga steg framåt

- Kvalitet och attraktivitet
 - Utveckla AcadeMediamodellen
 - Minska variationerna
- Förbättrat kapacitetsutnyttjande
 - Minska variationerna
- Attraktiv arbetsgivare
 - Lärarbrist och lönekarusell
 - Talangprogram, förmånswebb, mentorsprogram
- Från bra till bäst

Tack för att ni lyssnade!

