

Bolagsstyrningsrapport

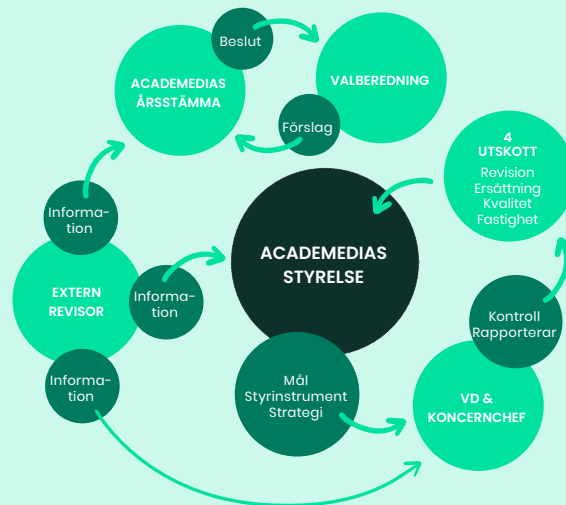
Bolagsstyrning AcadeMedia

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 långsiktig 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 författningar och 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 styrinstrument 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.

Bolagsstyrningsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och Koden.

Avvikelser från Koden

AcadeMedia har delvis kvalitativa kriterier vid fastställande av kvalitetsmålen i aktiematchningsprogrammet (AMP

2021/2025) 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 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 101 491 694 stamaktier, vilka berättigar till en röst per aktie, och 205 905 egna aktier av serie C vilka berättigar till en tiondels röst per aktie, men som inte kan företrädas på bolagsstämma (totalt 101 697 599 aktier i bolaget). Den största aktieägaren i AcadeMedia är sedan börsintroduktionen Mellby Gärd. Per den 30 juni 2024 hade bolaget 24,36 procent av kapitalet och 24,40 procent av rösterna. Övriga större aktieägare framgår av aktieförteckningen på sidan 100.

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 2024 kommer att äga rum den 28 november 2024 i Stockholm. 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 på bolagsstämman, senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämma personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Det är möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämma på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman.

Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar. Sedan beslut på årsstämman 2020 om att ändra bolagets bolagsordning har styrelsen möjlighet att samla in fullmakter enligt aktiebolagslagen samt besluta om att aktieägarna ska kunna utöva sin röst per post före bolagsstämma.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämma ska 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 bolagsstämman 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 till valberedningen som årsstämman har fastställt.

Valberedningen tillämpar punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy varmed valberedningen ska beakta att styrelsen, med hänsyn till AcadeMedias verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska valberedningen arbeta mot målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen.

Enligt instruktionen till valberedningen ska AcadeMedias valberedning utgöras av en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal och som kan utläsas av Euroclears ägarförteckning och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahålls bolaget vid denna tidpunkt. Styrelseordföranden ska vara adjungerad.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2024 offentliggjordes den 16 maj 2023 och är som följer:

- Rune Andersson (ordförande), Mellby Gård, 24,40 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.
- Mats J. Andersson, Nordea Fonder, 7,13 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.
- Ola Wessel-Aas, Taiga Fund Management AS, 3,80 procent av rösterna vid utgången av det tredje kvartalet.
- Håkan Sörman (adjungerad), styrelsens ordförande.

Styrelse

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 sju ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, som valts av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Arbetstagarorganisationer är enligt lag berättigade att utse arbetstagarrepresentanter till styrelsen med samma rättigheter och skyldigheter som övriga styrelseledamöter. I bolagets styrelse har Sveriges Lärare utsett två ordinarie ledamöter och en suppleant. Förteckningen på denna sida 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 företaget som bolaget har betydande affärsförbindelser med.

Håkan Sörman är AcadeMedias styrelseordförande sedan årsstämman 2022. Ordföranden väljs av årsstämman.

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 styrelsens uppgifter 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, samt instruktioner för styrelsens utskott.

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 arbete under räkenskapsåret 2023/24

Under räkenskapsåret har det hållits 16 protokollförda styrelsemöten. Ledamöternas närvaro presenteras i tabellen till höger. 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 styrelsen, liksom tidigare år, löpande följt upp koncernens och segmentens utveckling och ekonomi och granskat och analyserat bolagets finansiella rapportering. Styrelsen har vidare haft stort fokus på kvalitetsarbetet och hållbarhetsfrågor mot bakgrund av ett nytt regelverk avseende hållbarhetsredovisning (CSRD). Styrelsen har även ägnat tid åt genomförande och uppföljning av det av årsstämman beslutade aktieinlösenprogrammet.

Styrelsens strategidiskussioner har fokuserat på analys av förutsättningarna för att expandera AcadeMedias internationella verksamhet. Mot bakgrund av den mediala debatten om friskolor och de pågående politiska utredningarna har även strategiska diskussioner förts om hantering av riskerna kopplade till dessa. Den mediala debatten har för styrelsen vidare inneburit ett stort fokus på kommunikativa frågor och på bolagets public affairs-arbete. Därutöver har styrelsen under året fattat beslut om start av nya friskolor i Tyskland samt om förvärv av skolverksamheten Winford i Nederländerna och förskoleaktören Touhula i Finland. På den svenska marknaden har inom vuxensegmentet beslut bland annat fattats om förvärv av Berghs School of Communication.

Andra ärenden som återkommande behandlats av styrelsen har varit governancefrågor såsom exempelvis utveckling av den interna kontrollen, förtydligande och renodling av koncernens legala struktur och beslut om tillväxt och expansionsprojekt, dvs. förvärv, investeringar och större fastighetsärenden.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, OBEROENDE OCH NÄRVARO UNDER 2023/24

Ledamot	Invald	Befattning	Oberoende i förhållande till		Närvaro				
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Kvalitetsutskott	Fastighetsutskott
Håkan Sörman	2017	Styrelseordförande	Ja	Ja	15 (16)	–	2 (3)	4 (4)	–
Johan Andersson	2017	Styrelseledamot	Ja	Nej	15 (16)	5 (5)	3 (3)*	–	–
Ann-Marie Begler	2020	Styrelseledamot	Ja	Ja	15 (16)	–	–	4 (4)*	–
Jan Bernhardsson ¹	2021	Styrelseledamot	Ja	Ja	16 (16)	3 (5)	3 (3)	–	10 (10)*
Mikael Helmerson ²	2022	Styrelseledamot	Ja	Nej	16 (16)	2 (5)	–	–	5 (10)
Hilde Britt Mellbye ³	2023	Styrelseledamot	Ja	Ja	11 (16)	–	–	2 (4)	–
Marie Osberg ⁴	2023	Styrelseledamot	Ja	Ja	11 (16)	3 (5)*	–	–	–
Anna Lundmark Boman	2021	Arbetstagarrepresentant	–	–	16 (16)	–	–	4 (4)	–
Anders Lövgren	2016	Arbetstagarrepresentant	–	–	16 (16)	–	–	3 (4)	10 (10)
Pernilla Larsson	2016	Arbetstagar-suppleant	–	–	15 (16)	–	–	–	–
Pia Rudengren ⁵	2017	Fd. styrelseledamot	Ja	Ja	4 (16)	2 (5)*	–	–	5 (10)
Silvija Seres ⁶	2015	Fd. styrelseledamot	Ja	Ja	5 (16)	–	–	2 (4)	–

1. Jan Bernhardsson tillträdde som medlem i revisionsutskottet i samband med årsstämman 2023.

2. Mikael Helmerson avträdde som medlem i revisionsutskottet och tillträdde som medlem i fastighetsutskottet i samband med årsstämman 2023.

3. Hilde Britt Mellbye valdes till ny styrelseledamot på årsstämman 2023 och tillträdde då även som medlem i kvalitetsutskottet.

4. Marie Osberg valdes till ny styrelseledamot på årsstämman 2023 och tillträdde då även som medlem och ordförande i revisionsutskottet.

5. Pia Rudengren avträdde som styrelseledamot, medlem/ordförande i revisionsutskottet och medlem i fastighetsutskottet på årsstämman 2023.

6. Silvija Seres avträdde som styrelseledamot och medlem i kvalitetsutskottet på årsstämman 2023.

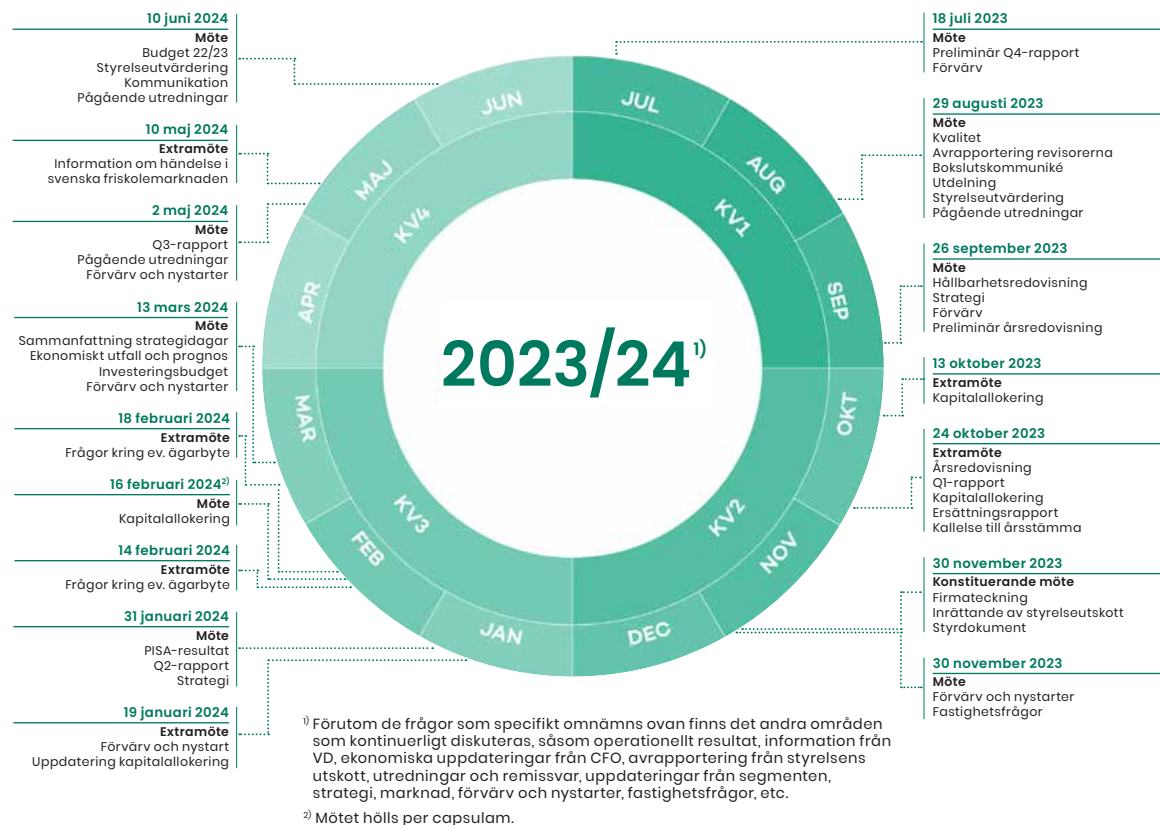
* Utskottsordförande.

Revisionsutskott

AcadeMedias styrelse har inrättat ett revisionsutskott bestående av tre ledamöter, vilka är oberoende från bolaget och dess ledning: Marie Osberg (ordförande), Johan Andersson och Jan Bernhardsson. 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 och hållbarhetsrapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, regelefterlevnad och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen och om granskningen av hållbarhetsrapporten för bolaget och för koncernen samt Revisorsinspektionens kvalitetskontroll, informera styrelsen om resultatet av revisionen och granskningen av hållbarhetsrapporteringen, granska och övervaka revisorns opartisk-

het och självständighet samt särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision och granskning av hållbarhetsrapporter. 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 2023/24 har det hållits fem sammanträden. Under året har revisionsutskottet behandlat ett antal, för verksamhetsåret, speciella frågor. Dessa innefattar bland annat verksamhetsuppföljning inklusive förvärv, skatt och momsfrågor, förberedelser med anledning av CSRD och ESRS, samt internkontroll.



Ersättningsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har ett ersättningsutskott bestående av tre ledamöter: Johan Andersson (ordförande), Håkan Sörman och Jan Bernhardsson. 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 ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Ersättningsutskottet har hållit tre sammanträden under verksamhetsåret. Utöver de löpande frågor som ersätt-

ningsutskottet bereder har man under året lagt särskilt fokus på kompetensförsörjning inom AcadeMedia-koncernen och hur AcadeMedia arbetar med att öka attraktiviteten som arbetsgivare.

Kvalitetsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har även ett kvalitetsutskott bestående av tre ledamöter: Ann-Marie Begler (ordförande), Hilde Britt Mellbye och Håkan Sörman. Även arbetstagarrepresentanterna Anna Lundmark Boman och Anders Lövgren medverkar i kvalitetsutskottet. Syftet med kvalitetsutskottet är att jobba mer aktivt med verksamhetsnära frågor kopplat till systematiskt kvalitetsarbete, digitalisering, varumärkesarbete och ledarskapsutveckling. Kvalitetsutskottet har haft fem möten under verksamhetsåret.

Fokus har bland annat legat på det fortsatta arbetet för ökad likvärdighet i bedömning och betygssättning, där det redan utförda arbetet har visat sig ge goda resultat. Därtill har utskottet fokuserat på arbetet för ökad lärarbehörighet, pågående och planerade kvalitetsåtgärningar för ökad måluppfyllelse samt kvalitetsarbetet inom förskolan, såväl i Sverige som i övriga länder där AcadeMedia bedriver förskoleverksamhet. Som ledande fristående aktör inom förskolan har det även uttalats en målsättning att nationellt visa vägen för en närmare uppföljning av hur väl barnen förbereds inför skolstarten.

Fastighetsutskott

Styrelsen i AcadeMedia har även inrättat ett fastighetsutskott bestående av två ledamöter: Jan Bernhardsson (ordförande) och Mikael Helmersson. Även arbetstagarrepresentanten Anders Lövgren medverkar i fastighetsutskottet. Utskottet har till uppgift att behandla, bereda och besluta i löpande fastighetsrelaterade frågor, i syfte att avlasta styrelsen.

Fastighetsutskottet har haft nio möten under verksamhetsåret. De ärenden som fastighetsutskottet har beslutat i gäller i huvudsak förlängning av lokalhyresavtal samt ingående av nya lokalhyresavtal för AcadeMedias befintliga verksamheter. Fastighetsutskottet har även berett och för styrelsen föredragit ett antal ärenden gällande ingående av nya lokalhyresavtal för nystartade verksamheter samt avslut av ett antal lokalhyresavtal.

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 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 2023/24 delges valberedningen och distribueras inför styrelsemötet i juni 2024. För arbetet 23/24 har utvärderingen genomförts i systemet Boardclix.

Ersättning till styrelseledamöterna och aktieinnehav

På årsstämman 2023 beslutades att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå till styrelsens ordförande

med 665 000 SEK per år och till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen med 295 000 SEK per år. Därutöver erhåller ordförande i revisionsutskottet ett arvode om 179 000 kronor och 90 000 kronor utgår till var och en av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, 74 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 37 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen, 116 000 kronor till ordförande i kvalitetsutskottet och 58 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i kvalitetsutskottet som inte är anställda i koncernen, samt 95 000 kronor till ordförande i fastighetsutskottet och 47 000 kronor till övriga ledamöter i fastighetsutskottet som inte är anställda i koncernen.

För information om styrelseledamöterna och deras aktieinnehav, se sidan 56, och för den ersättning som utbetalats till styrelseledamöterna under räkenskapsåret 2023/24, 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.

Katarina Wilson är vice verkställande direktör för AcadeMedia sedan juni 2023. Katarina agerade tillförordnad VD under perioden 22 januari 2024 – 17 mars 2024 under ordinarie verkställande direktörs frånvaro.

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, omsättningsutveckling, 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 vice VD/COO, cheferna för segment förskola och internationell verksamhet, grundskola, gymnasieskola och vuxenutbildning samt affärsutvecklingsdirektör, CFO, HR-direktör och kommunikationsdirektör.

För mer information om verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare samt deras aktieinnehav se sidan 57.

För en beskrivning av verkställande direktörens och ledningens ersättningar och villkor under verksamhetsåret 2023/24 samt utestående incitamentsprogram i bolaget, se not K5 samt bolagets ersättningsrapport som återfinns på hemsidan.

Intern kontroll och riskhantering

Ramverk för intern kontroll

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden 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.

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. Inom koncernens förskolor, grundskolor och gymnasier genomförs sedan flera år tillbaka 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. 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. Utfallet av den årliga kvalitetsundersökningen offentliggörs årligen för koncernen totalt, för varje huvudman och för respektive utbildningsenhet på respektive webbplats.

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 samt 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.

Riskbedömning

AcadeMedia genomför löpande utvärderingar av riskerna i verksamheten, vilken omfattar såväl verksamhets- och finansiella risker som risker kopplade till finansiell rapportering och regel efterlevnad. De mest väsentliga riskerna dokumenteras i ett riskregister som utvärderas av AcadeMedias koncernledning och för varje risk utses en riskägare. Riskanalysen inkluderar även en bedömning av riskhanteringsförmågan. Riskbedömning avseende finansiell rapportering baseras på posters väsentlighet (kvantitativt), graden av komplexitet och risken för bedrägerier. De kopplas sedan till finansiella processer för att säkerställa att det

finns kontroller som hanterar dessa risker. Läs mer om risker och riskhantering på sidorna 59–60 samt not K27.

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 korrigera fel och avvikelser såsom resultatanalyser, avstämningar, granskning av fellistor och stickprov.

Information och kommunikation

AcadeMedia har kommunikations- och informationskanaler som syftar till att möjliggöra att relevant och korrekt information snabbt kan spridas såväl externt som internt. Styrelsen får löpande verksamhetsrapportering på månadsbasis, vilken innehåller såväl operationell som finansiell information. Interna styrande dokument finns i bolagets ledningssystem och är, om så är relevant, publicerade på AcadeMedias intranät.

AcadeMedias styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer till den del de avser den finansiella rapporteringen, kommuniceras framför allt 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 inklusive nyckelkontroller, 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 åtgärdsplaner 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 kvalitetsledningssystemet, 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.

Fokus 2023/24

Under verksamhetsåret 2023/24 har revisionsutskottet haft särskilt fokus på internkontroll. Kontrollmognaden varierar mellan AcadeMedias olika verksamheter. De svenska verksamheterna har väletablerade processer för internkontroll vad avser den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottets fokus har legat på hur AcadeMedias internationella verksamheter, framförallt Tyskland, kan stärka sina processer för att nå samma kvalitet som den svenska. Tyskland har växt kraftigt på kort tid och ett framriktat arbete med processer och rutiner pågår.

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. Revisorer är PricewaterhouseCoopers AB med Patrik Adolfson som huvudansvarig revisor och Eva Medbrant som medpåskrivande revisor. Patrik Adolfson är auktoriserad revisor och partner på PwC. Han har en mångårig erfarenhet av att revidera bolag noterade på reglerad marknad och företag i tjänstesektorn. Bland Patrik Adolfsons revisorsuppdrag kan nämnas Anticimex, Bonava, Dometic och NCC. Även Eva Medbrant har flera års erfarenhet av att revidera bolag noterade på en reglerad marknad.

Revisionsutskottet utvärderar årligen revisorernas arbete och oberoende.

Bolagets revisorer presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" på sidorna 61–63.

För information om den ersättning som utbetalats till revisorerna under räkenskapsåret 2023/24, se not K4.