



Ambeas styrning

Ambea har skyldigheter och ansvar gentemot olika intressenter. För att säkerställa hög kvalitet och styrning är bolagsstyrning, intern kontroll och riskhantering av central betydelse. På följande sidor redogör vi för viktiga processer och funktioner i det arbetet.

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att Ambea sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Det övergripande målet är att bibehålla förtroendet hos omsorgstagare, medarbetare, uppdragsgivare, ägare och andra intressenter.

Principer för bolagsstyrning

Som svenskt publikt aktiebolag med aktier noterade på Nasdaq Stockholm följer Ambea en rad olika regelverk. Viktiga externa styrinstrument är aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaqs regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Ambea följer Kodens princip "följa eller förklara" och har inga avvikelser att redovisa under 2020.

Ambea tillämnar även interna styrdokument. Dessa inkluderar bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, instruktion till verkställande direktör och styrelseutskotten, styrdokument för finansiell rapportering och för riskhantering, övergripande policyer samt bolagets ekonomihandbok.

Bolagsstyrningen i Ambea innefattar diverse bolagsorgan och funktioner med bestämda inflytande- och ansvarsområden, vilka redogörs för nedan.

1. Aktieägare

Ambea är ett svenskt publikt aktiebolag som är noterat på Nasdaq Stockholm sedan den 31 mars 2017. Den 31 december 2020 hade bolaget 5 512 aktieägare, en ökning med 1 150 sedan förra året. Största ägaren var Triton som genom bolagen ACTR Holding AB och ACTOR SCA ägde 25 procent av aktierna. Mer information om Ambea-aktien och aktieägare finns på sidorna 51–52 i denna årsredovisning samt på Ambeas webbplats (ambea.se).

2. Bolagsstämma

Bolagsstämman är Ambeas högsta beslutsfattande organ, där samtliga aktieägare har möjlighet att utöva inflytande över bolaget i proportion till sitt aktieinnehav. Den ordinarie bolagsstämman kallas årsstämma och ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets slut. Vid årsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor såsom fastställande av resultat- och balansräkning, utdelning, styrelsens sammansättning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör, val av revisor och principer för ersättning till ledande befattningshavare, styrelse och revisorer. Årsstämman kan också fatta beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission eller förvärv av egna aktier. Vid årsstämman kan det även fattas beslut om att anta en ny bolagsordning. Kallelse till årsstämma sker genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom publicering av kallelse på Ambeas webbplats. Kallelse införs även i Svenska Dagbladet.

Årsstämma 2020

Årsstämman hölls den 15 maj 2020 på Ambeas huvudkontor, Evenemangsgatan 21, i Solna och fattade beslut om bland annat följande:

- Att balansera 2019 års resultat i ny räkning och således inte lämna någon utdelning.
- Att godkänna riktlinjer för ersättning till ledande

Ambeas bolagsstyrningsstruktur



befattningshavare som uppdaterats för att reflektera vissa regelförändringar.

- Att ge styrelsen bemyndigande att besluta om återköp av egna aktier motsvarande maximalt 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Att ge styrelsen bemyndigande att besluta om nyemission av aktier motsvarande en utspädning om maximalt 10 procent av det antal aktier som var utestående vid tidpunkten för årsstämman.

Protokoll från årsstämman och därtill anknutna dokument finns tillgängliga på Ambeas webbplats.

Årsstämma 2021

Årsstämman kommer att äga rum den 12 maj 2021. I syfte att motverka spridningen av det virus som orsakar covid-19 har styrelsen i Ambea beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägarna före stämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt per post.

3. Valberedning

Valberedningens uppgift är att ta fram underlag för beslut till årsstämman avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor samt arvode till styrelsen och revisorerna. Valberedningen ska bestå av bolagets styrelseordförande och en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per den 31 augusti året före årsstämman. Valberedningen inför årsstämman 2021 har bestått av:

- Erik Malmberg, Actor SCA, ordförande i valberedningen
- Carl Gustafsson, Didner & Gerge Fonder AB
- Suzanne Sandler, Handelsbanken Fonder AB
- Lena Hofsberger, styrelseordförande i Ambea AB (publ).

Valberedningen har haft fyra protokollförda möten efter årsstämman 2020 och därutöver ett antal avstämningar och samtal. Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. För Ambea innebär det att styrelsen ska utgöras av en välavvägd sammansättning av nyckelkompetenser lämpliga att ansvarsfullt styra det strategiska arbetet på ett långsiktigt hållbart sätt. Kompetens och erfarenhet inom omsorg, bolagsstyrning, affärsutveckling, strategisk utveckling och finansiella frågeställningar är viktiga områden, tillsammans med tidigare styrelseerfarenhet. Målet är god mångfald och jämn könsfördelning.

” 2020 har varit ett krävande år. Jag vill tacka alla medarbetare för fantastiska insatser under svåra förhållanden.

Lena Hofsberger, styrelseordförande Ambea



Valberedningen anser att nuvarande styrelse speglar den eftersträlvade sammansättningen. Valberedningen har även tagit del av styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete.

Valberedningen presenterade sitt förslag på styrelse till årsstämman 2021 i samband med kallelsen och på Ambeas webbplats (ambea.se).

4. Revisorer

På årsstämman den 15 maj 2020 återvaldes EY till Ambeas revisor. Huvudansvarig revisor är Staffan Landén (född 1963), auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen auktoriserade revisorer).

Ansvarig revisor har vid ett tillfälle redogjort för styrelsen för sina iakttagelser från granskningen av redovisningen och den interna kontrollen 2020, under del av detta tillfälle utan närvaro av medlemmar från företagsledningen. Revisorn har därutöver deltagit vid samtliga möten med revisionsutskottet.

5. Styrelsen

Styrelsens främsta uppgift är att säkerställa Ambeas framtida utveckling, tillvarata Ambeas och aktieägarnas intressen, utse den verkställande direktören samt ansvara för att bolaget följer tillämpliga lagar, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. I styrelsens uppgift ingår även att fastställa strategier, affärsplaner och budget, delårsrapporter, årsbokslut och årsredovisningar samt att anta instruktioner och policyer. Styrelsen är också ansvarig för att följa den ekonomiska utvecklingen och säkerställa kvaliteten i den ekonomiska rapporteringen och den interna kontrollen samt att utvärdera verksamheten baserat på de mål och riktlinjer som styrelsen satt upp. Slutligen fattar styrelsen beslut angående bolagets

väsentliga investeringar, förvärv samt förändringar i organisationen och verksamheten.

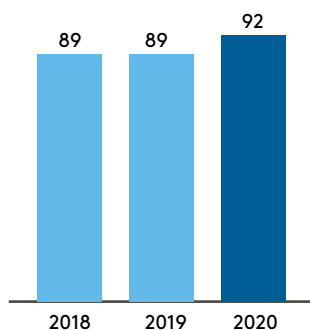
Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöter och verkställande direktör. Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Därutöver kan extra möten sättas in. Styrelseordförande och verkställande direktören har en fortlöpande dialog. Styrelsens arbete utvärderas årligen och är styrelseordförandes ansvar. I maj 2020 besvarade samtliga styrelsemedlemmar en enkätundersökning som specifikt tagits fram för Ambea. Svaren låg till grund för diskussioner i styrelsen om hur dess arbete kan utvecklas.

Styrelsens arbete 2020

Vid årsstämman valdes sju ledamöter till styrelsen. Den 16 juni 2020 avgick Anders Borg på egen begäran sedan KKR, som han representerade, avyttrat sitt innehav. Styrelsen har därefter bestått av sex stämموvalda ledamöter. I oktober tillträdde Bodil Isaksson, arbetstagarrepresentant för Kommunal, som suppleant. En presentation av medlemmarna i styrelsen finns på sidorna 53–54.

Styrelsen har under året hållit 15 möten, varav åtta ordinarie och sju extra. I illustrationen på nästa sida redogörs för viktiga frågor och beslut vid dessa möten. Förberedande arbete har under 2020 bedrivits i tre utskott: revisionsutskottet, ersättningsutskottet samt kvalitets- och hållbarhetsutskottet. Utskotten har löpande rapporterat till styrelsen och dess arbete har fungerat som beslutsunderlag för styrelsen som helhet.

Närvaro styrelsemöten (%)



6. Revisionsutskottet

Revisionsutskottets uppgift är att säkerställa kvaliteten på Ambeas finansiella rapportering samt säkerställa effektivitet kring intern kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet utvärderar årligen revisorernas arbete och oberoende. Vid revisionsutskottets sammanträden närvarar, förutom utskottets ledamöter, Ambeas verkställande direktör, CFO, koncernredovisningschef och controlling- och IR-chef samt vid behov andra funktionsansvariga på bolaget.

Under 2020 har revisionsutskottet haft fem sammanträden.

Ledamöter: Gunilla Rudebjer (ordförande), Lena Hofsberger och Daniel Björklund.

7. Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ansvarar för att ta fram förslag om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare i Ambea. Utskottet redogör skriftligen för sitt arbete till styrelsen. Ambeas verkställande direktör liksom HR-direktör deltar i utskottets arbete. Under 2020 har ersättningsutskottet sammankallats fyra gånger.

Ledamöter: Lena Hofsberger (ordförande), Gunilla Rudebjer och Daniel Björklund.

8. Kvalitets- och hållbarhetsutskottet

Styrelsens kvalitets- och hållbarhetsutskott ska säkerställa en kontinuerlig utveckling av företagets kvalitetsystem samt att hållbarhetsarbetet utvecklas. Bolagets Kvalitetsdirektör, Verkställande direktör samt HR-direktör deltar i arbetet samt vid behov ytterligare representanter för affärsverksamheten. Under 2020 har kvalitets- och hållbarhetsutskottet haft fyra sammanträden.

Ledamöter: Liselott Kilaas (ordförande), Lena Hofsberger, och Daniel Björklund.

9. Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören (vd) utses av styrelsen och leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit.

I juni 2020 meddelade styrelsen att Fredrik Gren, Ambeas vd sedan 2012, avgår vid årsskiftet 2020/2021 på egen begäran. I november var rekrytering av efterträdare klar. Den 8 mars 2021 tillträdde Mark Jensen som ny vd. Mellan 1 januari och 7 mars 2021 var cfo Benno Eliasson tillförordnad vd.

En presentation av vd och medlemmarna i koncernledningen finns på sidan 55–56. Information om koncernledningen och Ambeas bolagsstyrning finns även på Ambeas webbplats (ambea.se).

Styrelsens arbete 2020

Under 2020 sammanträdde styrelsen vid 15 tillfällen. Diskussioner kring Ambeas övergripande strategi rörande covid-19-pandemin präglade arbetet. Andra återkommande teman var beslut om byggnation av nya äldreboenden, säkerställande av god internkontroll – med fokus på Norge – samt rekrytering av ny vd för Ambea.

Q1

JANUARI: I början av året kommer signaler om spridning av det nya coronaviruset till Europa. Styrelsen beslutar att Ambea ska ha en proaktiv hållning och ligga i framkant med förebyggande insatser för att bromsa eventuell smittspridning. Denna övergripande strategi diskuteras, utvärderas och finjusteras löpande under året vid samtliga styrelsemöten.

FEBRUARI:

- Diskussioner rörande förbättringar i styrning, internkontroll och ekonomisk rapportering i Ambeas norska verksamheter resulterar i ett åtgärdsprogram för 2020.
- Godkännande av bokslutskommunikén för 2019.
- Revisorerna presenterar sin granskning av årsbokslut och internkontroll.

Q2

APRIL:

- Styrelsen drar tillbaka sitt förslag om utdelning till årsstämman på grund av ökad osäkerhet till följd covid-19-pandemin samt påföljande ekonomiska effekter.
- Årsredovisningen för 2019 antas.

MAJ:

- Årsstämma hålls den 15 maj på Ambeas huvudkontor i Solna.
- Styrelsen godkänner delårsrapporten för det första kvartalet.

JUNI:

- Styrelsen håller sin årliga strategidag med fokus på tillväxt.
- Styrelseledamot Anders Borg lämnar sitt uppdrag sedan investmentbolaget KKR, som han representerar, avyttrat hela sitt ägande i Ambea.

Q3

JULI: Rekryteringsprocessen efter en ny vd inleds sedan Fredrik Gren, Ambeas vd sedan 2012, meddelat att han beslutat lämna bolaget.

AUGUSTI:

- Godkännande av delårsrapporten för det andra kvartalet.
- Arbetet inleds för att utforma och anta Ambeas budget för 2021.

Q4

NOVEMBER:

- Godkännande av delårsrapporten för det tredje kvartalet.
- Rekryteringen av Mark Jensen som vd och koncernchef för Ambea kommuniceras.

DECEMBER:

- Årlig kvalitetsprisutdelning i Ambea där Ambeas ordförande och kvalitets- och hållbarhetsutskottets ordförande deltar.
- Fastställande av Ambeas budget för 2020.

Internkontroll

För att säkerställa en tillförlitlig och relevant finansiell rapportering vidtar Ambea en rad åtgärder kopplade till intern kontroll och riskhantering.

Ambeas rutiner för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig och relevant rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ställs på bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Ambea baserar sitt system för intern kontroll på det internationellt erkända ramverket COSO, som består av fem huvudkomponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning.

Kontrollmiljö

Ambeas styrelse är ytterst ansvarig för en effektiv intern kontroll och riskhantering. Styrelsen fastställer årligen styrdokument som ska ligga till grund för och främja en god kontrollmiljö. Dessa dokument inkluderar styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelseutskottet, styrdokument för finansiell rapportering och för riskhantering samt övergripande policier.

Ansvaret för det dagliga arbetet vilar på primärt bolagets vd. Bolagets cfo har genom delegering från vd ett operativt ansvar för den interna kontrollen och riskstyrningen avseende den finansiella rapporteringen och Ambeas ekonomihandbok. Ambea har en etablerad struktur med affärsområdescontrollers, bolagsövergripande finansfunktion samt revisionsutskott som säkerställer en löpande översyn av intern kontroll och riskhantering. Kontrollmiljön stärks av en god företagskultur samt en transparent och relevant uppföljning av finansiella resultat och nyckeltal på samtliga nivåer.

Riskbedömning

Ambea gör kontinuerliga utvärderingar av riskerna i verksamheten. Riskbedömningen är även en central del av den årliga strategiprocessen, där riskerna i förhållande till bolagets förmåga att uppnå sina strategiska mål utvärderas. Revisionsutskottet och företagsledningen ansvarar för att säkerställa att en process för riskbedömning och riskhantering finns för den finansiella rapporteringen. Kvalitets- och hållbarhetsutskottet samt företagsledningen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att en process för riskbedömning och riskhantering finns för kvalitets- och hållbarhetsarbetet.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Ambeas nyckelprocesser för finansiell rapportering utvärderas löpande av CFO och övrig ekonomiorganisation. CFO rapporterar utvärderingen till revisionsutskottet.

Verksamheten följs löpande upp mot uppställda mål och vidareutveckling av nyckeltal sker med fokus på tidiga varningssignaler. Utöver kontrollaktiviteter på processnivå utförs även koncernövergripande kontroller.

Information och kommunikation

Ambeas kommunikations- och informationsstruktur syftar till att relevant information snabbt och korrekt ska kunna spridas såväl externt som internt i organisationen. Extern kommunikation, inklusive finansiell rapportering, regleras av informationspolicyn för aktiemarknadsinformation, vilken anger riktlinjer för vad som ska kommuniceras, avsändare samt informationens form. Finansiella rapporter, kvalitetsrapporter och annan relevant information görs tillgängliga på Ambeas webbplats (ambea.se).

Ambeas övergripande interna styrdokument med riktlinjer finns tillgängliga på gemensamma medier. I Ambeas kommunikationspolicy och andra styrdokument förtydligas ansvaret och beskrivningen kring hur och när intern kommunikation ska ske.

Internrevision

Styrelsen har utifrån revisionsutskottets utvärdering beslutat att inte inrätta en separat internrevisionsfunktion. Beslutet baseras på bedömningen att behovet av nödvändig kontroll och uppföljning tillgodoses genom Ambeas kvalitetsledningssystem, med avseende på uppföljning av verksamhetskvaliteten, samt genom finansfunktionen och revisionsutskottets övervakning med avseende på finansiell intern kontroll. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en särskild internrevisionsfunktion.

Fokus 2020: Ambeas verksamhet i Norge

Under 2020 har revisionsutskottet och företagsledningen haft ett särskilt fokus på att säkerställa god internkontroll och finansiell rapportering i Ambeas norska verksamhet. I linje med styrsystemet i Ambeas övriga verksamhet har detta skett genom att tydliggöra det lokala ledarskapet på varje omsorgsverksamhet samt stärka de centrala stödfunktionerna. Arbetet har varit framgångsrikt och bedöms vid utgången av 2020 vara avslutat.

Risker

Ambea är exponerat mot en rad olika risker och lägger stor vikt vid att kontinuerligt analysera, minimera och hantera dessa.

Risk

Så hanteras risken

OMVÄRLDSRISKER

Politiska risker och marknadsrisker

Möjligheten för privata aktörer att bedriva omsorgs verksamhet är beroende av politiska beslut på såväl nationell som kommunal nivå.

Det finns risk för prispress på Ambeas tjänster till följd av kommunernas ansträngda ekonomi, då välfärdskostnaderna nu och framöver ökar snabbare än kommunernas intäkter, vilket kan leda till marginalförsämringar för Ambea.

Ambea arbetar för ett gynnsamt klimat för privata vård- och omsorgsaktörer genom branschföreningar på respektive marknader. En annan viktig del av arbetet är direkta, lösningsorienterade och förtroendeskapande kommundialoger.

Fortlöpande utvecklingsarbete säkerställer Ambeas konkurrenskraft. Risken för marginalförsämring dämpas genom ett kontinuerligt effektiviseringsarbete, exempelvis gällande inköpskostnader och innovation av nya digitala lösningar och arbetssätt.

OPERATIVA RISKER

Beläggningsrisker

På Ambeas boenden i egen regi erbjuds kommuner att köpa platser efter behov. Ambea är exponerat mot finansiella risker kopplade till beläggningsen på dessa enheter. Risken är särskilt framträdande vid uppstarter av nya boenden i egen regi då ett större antal platser ska beläggas. Ökar inte beläggningsgraden enligt Ambeas prognoser, kan det få negativ inverkan på resultat och finansiell ställning.

Under 2020 har beläggningsen inom Ambeas äldreomsorg kortsiktigt påverkats negativt av spridningen av coronaviruset. Efterfrågan på platser på äldreboende har minskat till följd av besöksförbud och osäkerhet kring situationen.

Ambea arbetar löpande med att minska beläggningsrisker genom en strukturerad försäljnings- och uppföljningsprocess: Inför nyetableringar analyseras noggrant demografin och befintligt bestånd av omsorgsboenden i den aktuella kommunen. Dialog initieras med ledande politiker och tjänstemän för att i möjligaste mån säkerställa en positiv inställning till privata omsorgsalternativ. Om beläggningsproblem ändå uppstår finns beredskap att snabbt ställa om avdelningar, eller hela verksamheter, till annan omsorgsriktning, exempelvis tillfällig omvandling av permanenta platser till korttidsplatser för att bättre möta kortsiktig efterfrågan. På kort sikt finns också möjlighet att inte bemanna ett boende.

Det finns ett stort underliggande behov av Ambeas omsorgstjänster. Med pågående vaccinationer mot covid-19 och därmed en återgång till en mer normal situation bedöms den kortsiktiga minskade efterfrågan på äldreboendeplatser att återigen öka. Ambea vidtar också en rad åtgärder för att stärka försäljningsarbetet under pågående pandemi, exempelvis genom digitala visningar av boenden och seminarier dit både allmänhet och politiker bjuds in.

Bemanningsrisker

För Ambea är det avgörande att kunna anställa och behålla kvalificerade chefer, sjuksköterskor och omsorgspersonal. Hög efterfrågan på dessa yrkesgrupper, till följd av ett växande omsorgsbehov, kan leda till svårigheter att rekrytera och en ökande kostnadsnivå. Det kan påverka Ambeas lönsamhet då personalkostnaderna är koncernens största kostnadspost.

Kortsiktigt kan snabbt ökad sjukfrånvaro påverka Ambeas lönsamhet negativt och skapa svårigheter att fullt ut bemanna verksamheten.

Ambea arbetar på olika sätt för att säkerställa bemanningen. En övergripande strategi är att attrahera och utveckla branschens bästa medarbetare. Rekryteringen hanteras i ett digitalt system. Koncernens utbildningsverksamhet Lära erbjuder kontinuerlig vidareutbildning inom omsorg och ledarskap. Tydliga karriärmöjligheter erbjuds. Målet är att en stor andel av cheferna ska rekryteras inom koncernen. En frekvent medarbetarundersökning ger snabb återkoppling kring trivselen på arbetsplatserna.

Verksamhetsrisker

En förutsättning för högkvalitativ och kostnadseffektiv verksamhet är att Ambeas alla verksamheter arbetar enligt koncernens omsorgsmodell och därmed tillämpar gemensamma arbetssätt inom kvalitet, HR, uppföljning med mera. Bristande kunskap och följsamhet till denna modell kan innebära såväl kvalitetsmässiga som ekonomiska risker.

Kvalitet och omsorgstagarnas säkerhet är Ambeas viktigaste prioriteringar. Ett kontinuerligt och systematiskt arbete utförs för att följa upp samtliga verksamheter och i ett tidigt skede fånga upp negativa avvikelser. Interna utbildningar ger nya medarbetare förståelse för och kunskaper om Ambeas olika koncept och arbetssätt.

Risk**Så hanteras risken****OPERATIVA RISKER****Risker kopplade till tillstånd**

För att erbjuda omsorgstjänster i Sverige krävs tillstånd från Inspektionen för vård och omsorg (IVO) för varje enskild verksamhet. Långa handläggningstider är en risk för Ambea, då detta kan innebära att nödvändiga förändringar och tillväxtinitiativ fördröjs. För att bedriva verksamhet för barn och ungdomar i Norge krävs tillstånd från Barne-, ungdoms- och familjedirektoratet (Bufdir). I Danmark krävs tillstånd från Socialtillsynet.

Ambea har en gedigen process för att säkerställa att underlag för erforderliga tillstånd lämnas in i god tid, är korrekta och inte kräver komplettering.

Risker relaterade till hyreskontrakt

Inom ramen för verksamheten i egen regi ingår Ambea hyresavtal med externa fastighetsägare. Majoriteten av hyresavtalen har löptider som är längre än Ambeas kundkontrakt. Flertalet av Ambeas ingångna hyresavtal inkluderar även bestämmelser som begränsar rätten att säga upp avtalen i förtid eller att omförhandla villkoren. Ambea står därmed en ekonomisk risk om efterfrågan och beläggningsen inte överensstämmer med bolagets antaganden när kontrakten ingicks.

Risker kan också komma att uppstå vid hyreskostnadshöjningar som följd av till exempel uppjusteringar på grund av förändringar i index.

Innan ett nytt hyresavtal tecknas gör Ambea ingående beräkningar av framtida efterfrågan och därmed beläggning. Beräkningarna grundar sig bland annat på demografiska data per kommun, en inventering av befintliga boenden och dialog med politiker och tjänstemän i aktuell kommun.

Förvärvsrisiker

I Ambeas strategi ingår att stärka och utveckla verksamheten både genom förvärv och organisk tillväxt. Denna strategi kan medföra operativa utmaningar och risker, såsom att en förvärvad verksamhet inte utvecklas enligt förväntan, vilket kan leda till ett nedskrivningsbehov. Antalet attraktiva förvärv kan också minska vilket leder till minskade möjligheter till tillväxt.

Ambeas förvärvs- och utvecklingsdrivna tillväxt kan vidare utsätta Ambea för andra risker såsom minskad likviditet till följd av stora investeringar samt rättsliga processer med motparter vid förvärv eller avyttringar angående tilläggsköpeskillningar eller annat.

Ambeas tillväxtstrategi stöds av intern och extern expertis och det finns en strukturerad förvärvsprocess. Betydande erfarenhet har upparbetats, då Ambea de senaste sju åren genomfört drygt 30 framgångsrika övertaganden.

Risker kopplade till spridning av smittsamma sjukdomar (epidemier)

Pågående coronapandemi har påverkat Ambeas verksamheter på flera olika sätt. Efterfrågan på främst äldreboendeplatser har minskat, vilket lett till en lägre inflyttningstakt och intäktsbortfall. Samtidigt har kostnaderna för personalens sjukfrånvaro och skyddsutrustning ökat. Vid större utbrott av andra, idag okända sjukdomar kan inte liknande scenarion uteslutas.

Genom noggrann omvärldsbevakning fångar Ambea tidigt upp signaler och kan sätta in förebyggande åtgärder. Inom koncernen finns god kunskap om smittförebyggande arbete och struktur att föra ut ny kunskap till verksamheterna. Det finns också flexibilitet att ställa om verksamheter för att anpassa oss till en förändrad marknadssituation.

RISKER KOPPLAT TILL STYRNING**Finansiella risker**

För att Ambeas ska kunna realisera sin strategi krävs att koncernen har likviditet och krediter som täcker behovet av rörelsekapital och kapital för tillväxt och förvärv. Vid vikande resultat skulle Ambea kunna bryta mot låneavtal och därmed begränsa sin möjlighet till finansiering.

Ambea har finansieringsavtal som förfaller i januari 2024. God likviditetsplanering, fokus på kassaflöde och snabba anpassningar av verksamheten och kostnader vid ändrade marknadsförutsättningar begränsar risken att bryta mot låneavtal.



Om aktien

Ambeas aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista. Börsvärdet den 31 december 2020 uppgick till 6,2 miljarder kronor och sista betalkurs för Ambeas aktie var 65,30 kronor.

Börshandel

Ambeas aktie är sedan den 31 mars 2017 noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista inom kategorin Health Care. Under 2020 öppnade aktien på kursen 78,50 kronor och stängde på 65,10 kronor. Det kan jämföras med Stockholmsbörsen som helhet (OMXSPI) som steg med cirka 12,9 procent. Högsta notering för Ambea-aktien 2020 var 79,10 kronor och lägsta kursen var 33,80 kronor.

Under 2020 omsattes totalt cirka 81 miljoner Ambea-aktier, vilket motsvarar cirka 85 procent av det totala antalet utestående aktier.

Utdelningspolicy

Ambea har som målsättning att 30 procent av årets nettoresultat ska delas ut. Den föreslagna utdelningen ska beakta Ambeas långsiktiga utvecklingsmöjligheter, framtida intäkter, finansiella ställning och allmänna ekonomiska och operativa omständigheter.

Föreslagen utdelning för 2020

För 2020 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en ordinarie utdelning på 1,15 kronor per aktie.

Aktiekapital

Vid utgången av 2020 uppgick antalet aktier i Ambea till 94 617 996. Alla aktier är av samma slag och ger därmed samma röstvärde och lika rätt till bolagets tillgångar och resultat.

Ägarförhållanden

Vid årets utgång hade Ambea 5 512 aktieägare, varav de tio största ägde cirka 61 procent av kapital och röster. Cirka 69 procent av aktierna var registrerade på svenska ägare och 31 procent på utländska ägare.

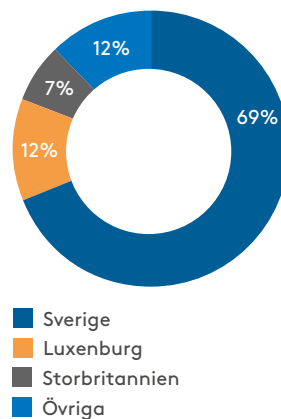
Sedan börsintroduktionen 2017 kvarstår Triton som största ägare i Ambea genom bolagen ACTR Holding AB och ACTOR SCA. Under 2020 sålde den tidigare huvudägaren KKR sitt återstående aktieinnehav i Ambea. Till de fem största aktieägarna vid årets utgång hörde även T. Rowe Price, Didner & Gerge Fonder Aktiebolag och Handelsbanken Fonder. Se vidare information i tabellen på nästa sida.

¹Källa: Euroclear

Största aktieägarna

| Ägare | Antal aktier | Kapital/röster, % |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| ACTR Holding AB | 14 262 640 | 15,1 |
| Actor S.C.A. | 9 471 261 | 10,0 |
| T. Rowe Price | 5 626 906 | 5,9 |
| Didner & Gerge Fonder | 5 308 888 | 5,6 |
| Handelsbanken Fonder | 4 959 015 | 5,2 |
| Första AP-fonden | 4 429 304 | 4,7 |
| RAM One | 4 017 936 | 4,2 |
| Lannebo Fonder | 4 008 606 | 4,2 |
| Swedbank Robur Fonder | 3 292 174 | 3,5 |
| Alcur Fonder | 2 351 918 | 2,5 |
| Totalt tio största ägare | 57 752 540 | 61,0 |
| Övriga | 36 865 456 | 39,0 |
| Totalt | 94 617 996 | 100,0 |

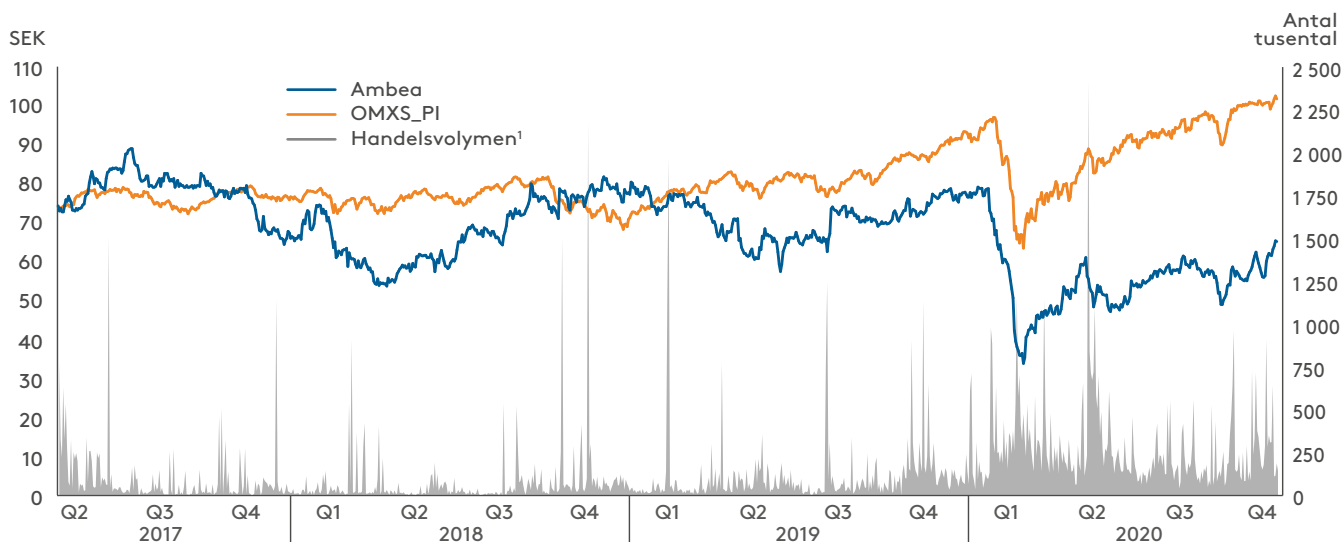
Aktieäggande per land



Aktieägarstruktur

| Antal aktier | Antal ägare | Kapital/röster, % |
|----------------|--------------|-------------------|
| 1-500 | 3 766 | 0,6 |
| 501-5 000 | 1 322 | 2,3 |
| 5 001- | 318 | 91,2 |
| Anonymt ägande | 106 | 5,9 |
| Totalt | 5 512 | 100 |

Aktiekursutveckling 2017-2020



¹ Exklusive KKR's blockförsäljning av aktier 12 november 2019 och 3 juni 2020.

Styrelsen



| Namn | LENA HOFBERGER | LISELOTT KILAAS | GUNILLA RUDEBJER |
|-------------------------------|---|---|--|
| Uppdrag och invald | Styrelseordförande sedan 2013. Styrelseledamot sedan 2012. | Styrelseledamot sedan 2019. | Styrelseledamot sedan 2016. |
| Andra pågående uppdrag | Styrelseordförande i Leos Lekland och PharmaRelations. Styrelseledamot i Max Burgerrestauranger | Styrelseledamot i Peab, Nobina, Memira, Orkla ASA, Norsk Hydro ASA och Folketrygdfondet | Styrelseledamot i Skistar AB, NCAB Group AB och Oriflame Holding AG |
| Utbildning | Master in Business Administration Göteborgs Universitet, 1978, Bachelor in Arts Göteborgs Universitet, 1976 | Master of Business Administration, IMD Lausanne | Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. |
| Tidigare erfarenhet | Vd för Aleris Group, Vd för SSP Group – The Food Travel Experts | Vd Aleris Group, Styrelseledamot Norge Bank och Telenor | CFO för Scandic Hotels, Cision, Parks & Resorts Scandinavia, Mandator och TUI Nordic (Fritidsresor). |
| Född | 1954 | 1959 | 1959 |
| Styrelsemötesnärvaro: | 15/15 | 14/15 | 15/15 |
| Utskottsarbete: | Ordförande i Ersättningsutskottet. Ledamot i Revisionsutskottet och Kvalitets- och hållbarhetsutskottet. | Ordförande i Kvalitets- och hållbarhetsutskottet | Ordförande i Revisionsutskottet, ledamot i Ersättningsutskottet |
| Utskottsmötesnärvaro: | 13/13 | 4/4 | 8/8 |
| Antal aktier: | 421 911 | – | 18 665 |
| Styrelse- och utskottsarvode: | 880 000 | 410 001 | 431 922 |
| Oberoende från bolaget: | Ja | Ja | Ja |
| Oberoende av större ägare: | Ja | Ja | Ja |



| Namn | DANIEL BJÖRKLUND | LARS GATENBECK | MIKAEL STÖHR |
|-------------------------------|--|--|--|
| Uppdrag och invald | Styrelseledamot sedan 2019. | Styrelseledamot sedan 2018. | Styrelseledamot sedan 2018. |
| Andra pågående uppdrag | Triton Advisers (Investment professional), styrelseordförande Dantaxi-gruppen, styrelseledamot ACTR Holding och Sympatic | Ordförande Life Medical Sweden, Life Equity Group, Vice Ordf Stiftelsen Industrifonden, Ledamot Christian Berner Tech Trade, Panasia Health, Tunstall Health Care Group, Stiftelsen Silviahemmet | Vd och koncernchef för Consolis Group. |
| Utbildning | MSc business administration, Handelshögskolan i Stockholm | Legitimerad läkare och medicinsk doktorsexamen från Karolinska Institutet. | Jurist och ekonomexamen från Lunds universitet. |
| Tidigare erfarenhet | Associate på Nomura Securities och Lehman Brothers | Ordförande i Memira, Ordförande i CellaVision, Ordförande i Swecare, ledamot i Aleris, Senior Advisor Econ Healthcare och Sjukhusdirektör Karolinska Universitetssjukhuset | Vd för Coor, Vd för Green Cargo, Vd för AxlIndustries, Vice president på Axel Johnson International. |
| Född | 1981 | 1956 | 1970 |
| Styrelsemötesnärvaro: | 15/15 | 14/15 | 12/15 |
| Utskottsarbete: | Medlem i Revisionsutskottet, Ersättningsutskottet och Kvalitets- och hållbarhetsutskottet | – | – |
| Utskottsmötesnärvaro: | 13/13 | – | – |
| Antal aktier: | 18 665 | 4 200 | – |
| Styrelse- och utskottsarvode: | 405 000 | 300 000 | 300 000 |
| Oberoende från bolaget: | Ja | Ja | Ja |
| Oberoende av större ägare: | Nej | Ja | Ja |

Arbetstagarrepresentanter i styrelsen



| | | | |
|----------------------|--|--|--|
| Namn | PATRICIA BRICEÑO RODRIGUEZ | HARALAMPOS KALPAKAS | MAGNUS SÄLLSTRÖM |
| Uppdrag | Styrelseledamot i egenskap av arbetstagarrepresentant för Ambea. Har varit anställd som undersköterska hos Ambea sedan 2008. Vald av Kommunal. Har varit styrelseledamot för Sektion Solna Kommunal. | Styrelseledamot i egenskap av arbetstagarrepresentant för Ambea och har varit anställd som sjuksköterska hos Ambea sedan 2006. Är vald av Vårdförbundet. | Styrelseledamot i egenskap av arbetstagarrepresentant för Ambea och har varit anställd som arbetshandledare hos Ambea sedan 1999. Är vald av Vision. |
| Invald | 2016 | 2016 | 2016 |
| Antal aktier: | 400 | - | - |



| | | | |
|----------------------|---|--|---|
| Namn | XENIA WENTHSEL | KHASHA JEIHOUNI | BODIL ISAKSSON |
| Uppdrag | Styrelsesuppleant i egenskap av arbetstagar-suppleant för Ambea och har varit anställd som boendestödare och gruppchef inom Nytida hos Ambea sedan 2004. Är vald av Kommunal. | Styrelsesuppleant i egenskap av arbetstagar-suppleant för Ambea och har varit anställd som pedagog inom Nytida hos Ambea. Khasha Jeihouni är vald av Vision. | Styrelsesuppleant i egenskap av arbetstagar-suppleant för Ambea och har varit anställd som boendestödare inom Nytida hos Ambea. Bodil Isaksson är vald av Kommunal. |
| Invald | 2016 | 2018 | 2020 |
| Antal aktier: | 560 | - | - |

Fotnot:
Anders Borg ingick i styrelsen fram till 16 juni 2020.

Koncernledning



| Namn | MARK JENSEN | BENNO ELIASSON | ULLA TANSEN | MAGNUS ÅKERHIELM |
|---------------------|--|--|---|--|
| Befattning | Verkställande direktör sedan 2021. | CFO sedan 2020. | Affärsområdeschef Vardaga sedan 2013. | Affärsområdeschef Nytida sedan 2018. |
| Övriga uppdrag | - | - | - | - |
| Utbildning | Del av affärsjuristexamen från Årshus handelshögskola. | Civilekonomexamen från Linné-universitetet. | Sjuksköterskeexamen och filosofie kandidatexamen i hälso- och sjukvård för barn och ungdomar. Filosofie kandidatexamen i psykologi från Open University. Executive Management Program vid Handelshögskolan i Stockholm. | Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm, MBA från Darden School of Business, University of Virginia, Officersutbildning vid Svenska flottan. |
| Tidigare erfarenhet | Verkställande direktör för MTR Nordic, Senior Vice President Carlsberg ELUD, Verkställande direktör Carlsberg Sverige. | CFO för HL Display 2017-2020, CFO för Proffice Group 2012-2017, Vice vd för ATG 2005-2012, CFO för Ikano Bank 2001-2005. | Affärsområdeschef Psykiatri på Carema, Vd för Rent a Doctor. | Vd för Keolis Sverige, CFO för ISS Facility Services, CFO för M2 Engineering, CFO för Spendrups Bryggeri. |
| Född | 1971 | 1965 | 1959 | 1963 |
| Antal aktier: | 6 029 | 10 000 | 370 126 | 23 000 |
| Antal optioner: | - | - | 91 053 | 91 053 |



| Namn | MIRIAM TOFT | EVA DOMANDERS | INGVILD KRISTIANSEN |
|---------------------|--|---|--|
| Befattning | Affärsområdeschef Altiden sedan 2019. | Affärsområdeschef Klara sedan 2016. | Affärsområdeschef Stendi sedan 2019. |
| Övriga uppdrag | Styrelseledamot, Københavns Professionshøjskole | Styrelseledamot i Svenskt Näringsliv och Almega, styrelseordförande i Kompetensföretagen. Styrelseledamot i Ratio. | Styrelseledamot i branschorganisationen NHO service och Handel, delen för hälsa och välfärd. |
| Utbildning | Sjuksköterskeexamen från Hillerød Sygeplejeskole och studier i ekonomi och ledarskap vid Copenhagen Business School. | Sjuksköterskeexamen från Grantorpskolan. Studier vid Företags-ekonomiska institutet och Novare Management Program. | Sjuksköterskeutbildning, Høgskolen i Sør-Trøndelag Masterprogram i organisation och ledarskap, Norges teknisk-naturvetenskapliga universitet. |
| Tidigare erfarenhet | Vd för Aleris Omsorg i Danmark, Ledamot i Københavns Professionshøjskole, HR-direktör på Aleris-Hamlet Hospitaler. | Verkställande direktör och styrelsesuppleant i Dedicare Doctor AB. Styrelsesuppleant i Nurse 24 AB och Doctor 24 i Skandinavien AB. | Vice vd Stendi/Aleris Norge med ansvar för äldreomsorg (2016-2019) Ansvarig chef för Aleris missbruk- och psykiatriverksamheten (2010-2017) Kvalitetsansvarig Aleris BOI AS. |
| Född | 1974 | 1966 | 1973 |
| Antal aktier: | 2 000 | 5 268 | - |
| Antal optioner: | - | 18 000 | 45 053 |

Fotnot:

På detta uppslag presenteras koncernledningen som den är sammansatt från och med den 8 mars 2021. Under 2020 bestod koncernledningen av: Fredrik Gren (vd), Daniel Warnholtz (vice vd och CFO fram till 30 april 2020), Benno Eliasson (CFO, från 15 april 2020), Ulla Tansen (Vardaga), Magnus Åkerhielm (Nytida), Ingvild Kristiansen (Stendi), Miriam Toft (Altiden), Eva Domanders (Klara), Nanna Wedar (Marknad), Erik Sörensson (Affärsutveckling), Malin Appelgren (Tillväxt), Maria Green Gadelius (Kvalitet) och Anders Westerholm (HR).

Koncernledningen



| Namn | MALIN APPELGREN | MARIA GREEN-GADELIUS | ERIK SÖRENSSON |
|---------------------|--|--|---|
| Befattning | Tillväxtchef sedan 2016. | Kvalitet- och hållbarhetschef sedan 2018. | Affärsutvecklingschef sedan 2015. |
| Övriga uppdrag | - | - | - |
| Utbildning | Medicine Magister Toxikologi, Karolinska Institutet | Legitimerad sjuksköterska med kand. i omvårdnad, Röda korsets högskola, Studier i social juridik, Socialhögskolan Stockholm, ledarskapsutbildningar. | Civilekonomexamen, Lunds Universitet |
| Tidigare erfarenhet | Vice vd Silver Life AB, 2014-2016 Kommunalråd med ansvar äldreomsorg och LSS Solna, 2008-2014 | Kvalitetsutvecklare/MAS på Ambea 2009-2018. Verksamhetschef inom Ambea 2006-2009. | Investment Banking på Nordea, 2011-2012, Investment Banking på Evli Bank, 2007-2011, Valuation & Strategy på PwC, 2005-2007 |
| Född | 1969 | 1969 | 1979 |
| Antal aktier: | 3 558 | 2 953 | 85 000 |
| Antal optioner: | 20 830 | 34 447 | 91 053 |



| Namn | MATHIAS WIKELL | ANDERS WESTERHOLM |
|---------------------|---|---|
| Befattning | Chef för IT och OPEX sedan 2021 | HR-, kommunikation- och marknadschef sedan 2016 |
| Övriga uppdrag | - | - |
| Utbildning | Högskoleingenjör i Industriell Ekonomi från Dalarnas universitet | Lärarexamen (M.Ed) |
| Tidigare erfarenhet | OPEX-chef på Ambea 2018-2020, Affärsområdeschef Foodservice, Servicehandeln och Delicatos egna butikskedja, Delicato 2016-2018, Försäljningschef Menigo Foodservice 2008-2016 | Affärsutvecklingschef Solhagagruppen, 2011-2016 Vice vd Kasper Care, 2005-2008 |
| Född | 1978 | 1980 |
| Antal aktier: | 1 868 | 20 659 |
| Antal optioner: | - | 26 447 |

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Ambea AB (publ), org. nr 556468-4354

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 44–56 och för att den är upprättad enligt med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Ernst & Young AB

Staffan Landén
Auktoriserad revisor