

Styrning och rapportering

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 noterat 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 2023.

Ambea tillämpar 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 2023 hade bolaget 7 173 aktieägare, en ökning med 231 ägare sedan förra året. Största ägaren var Triton som genom bolaget Actor SCA ägde 17 pro-

cent av aktierna. Mer information om Ambea-aktien och aktieägare finns på sidan 55 i denna årsredovisning samt på ambea.se.

2. Bolagsstämma

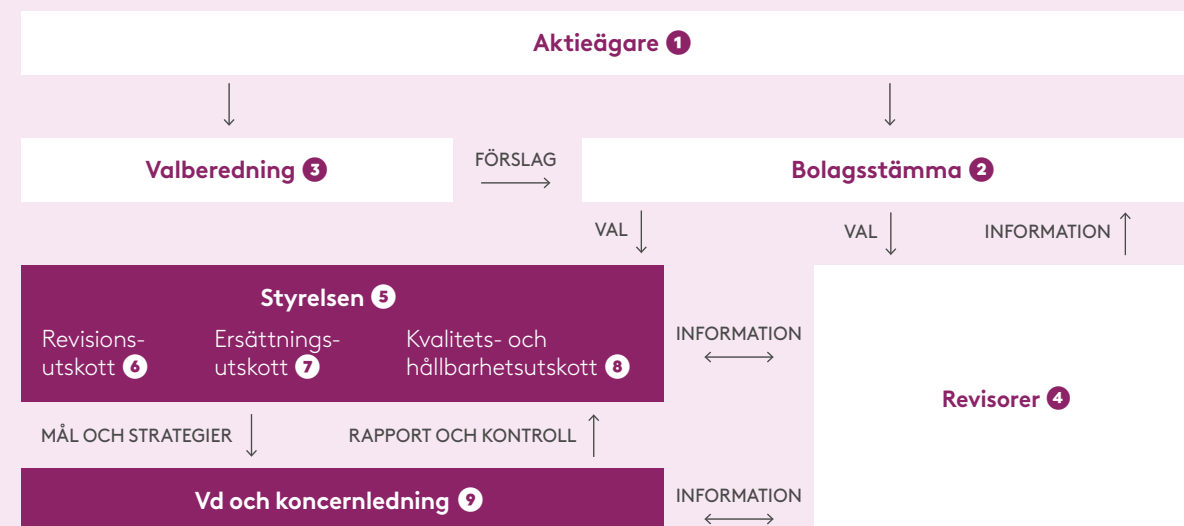
Bolagsstämman är Ambeas högsta beslutsfattande organ, där samtliga aktieägare har möjlighet att utöva inflytande över bolaget i proportion till sitt aktieinnehav. Den ordinarie bolagsstämman kallas årsstämma och ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets slut. Vid årsstämman beslutar aktieägarna 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.

Årsstämma 2023

Årsstämman hölls den 11 maj 2023 på äldreboendet Vardaga Villa Solhem, Avestagatan 31 i Spånga, Stockholm och fattade beslut om bland annat följande:

- Att ge utdelning till aktieägarna om 1,25 SEK per aktie.
- Att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet.
- Att välja Yrjö Närhinen till styrelseordförande.
- Att besluta om ett långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelanställda i form av teckningsoptioner.
- Att ge styrelsen bemyndigande att besluta om återköp

Bolagsstyrningsstruktur



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 ambea.se.

Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 kommer att äga rum den 15 maj i Nytidans dagliga verksamhet Liljeholmen Öst på Katrinebergsvägen 6 i Stockholm.

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 2024 består av

- Jakob Rikwide, Actor SCA, ordförande i valberedningen
- Anette Dahlberg, Första AP-fonden
- Niclas Röken, Alcur Fonder
- Yrjö Närhinen, styrelseordförande i Ambea AB (publ).

Valberedningen har haft två protokollförda möten efter årsstämman 2023 och därutöver ett antal avstämningar och samtal. Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Koden om 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. 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 2024 i samband med kallelsen och på ambea.se.

4. Revisorer

På årsstämman den 11 maj 2023 återvaldes EY till Ambeas revisor. Huvudansvarig revisor är Staffan Landén (född 1963), auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Ansvarig revisor har vid ett tillfälle redogjort för styrelsen för sina iakttagelser från granskningen av redovisningen och den interna kontrollen 2023, 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 en hållbar utveckling för Ambea, 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, affärspjäner och budget, delårsrapporter, årsbokslut och årsredovisningar samt att anta instruktioner och policyer. Styrelsen är ytterst ansvarig för Ambeas övergripande kvalitets- och hållbarhetsstrategi, väsentlighetsanalys och mål samt att uppförandekod och andra relaterade policies följs och hålls uppdaterade. 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. En enkätundersökning skickades ut till samtliga styrelsemedlemmar i september.

Svaren ligger till grund för diskussioner i styrelsen om hur dess arbete kan utvecklas.

Styrelsens arbete 2023

Vid årsstämman valdes sex ledamöter till styrelsen och består därtill utav tre arbetstagarrepresentanter och två

arbetstagarrepresentanter. En presentation av medlemmarna i styrelsen finns på sidorna 56–57.

Styrelsen har under året hållit 13 möten, varav nio ordinarie och fyra extra. De extra mötena har främst behandlat förvärv, anbud och nyetableringar. I illustrationen på nästa sida redogörs för viktiga frågor och beslut vid dessa möten. Förberedande arbete har under 2023 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.

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 koncernchef, CFO, chef för IR och Group Business Control och koncernredovisningschef samt vid behov andra funktionsansvariga på bolaget. Under 2023 har revisionsutskottet haft sju sammanträden.

Ledamöter

Gunilla Rudebjer (ordförande), Yrjö Närhinen, Daniel Björklund och Samuel Skott.

7. Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ansvarar för att ta fram förslag om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare i Ambea. Ambeas koncernchef liksom HR- och hållbarhetsdirektör deltar i utskottets arbete, samt vid behov andra funktionsansvariga. Under 2023 har ersättningsutskottet haft sex sammanträden.

Ledamöter

Yrjö Närhinen (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 koncernchef, kvalitetsdirektör och HR- och hållbarhetsdirektör deltar i arbetet samt vid behov ytterligare representanter för affärsverksamheten. Under 2023 har kvalitets- och hållbarhetsutskottet haft fyra sammanträden.

Ledamöter

Dan Olsson (ordförande), Yrjö Närhinen, Hilde Britt Mellbye och Daniel Björklund.

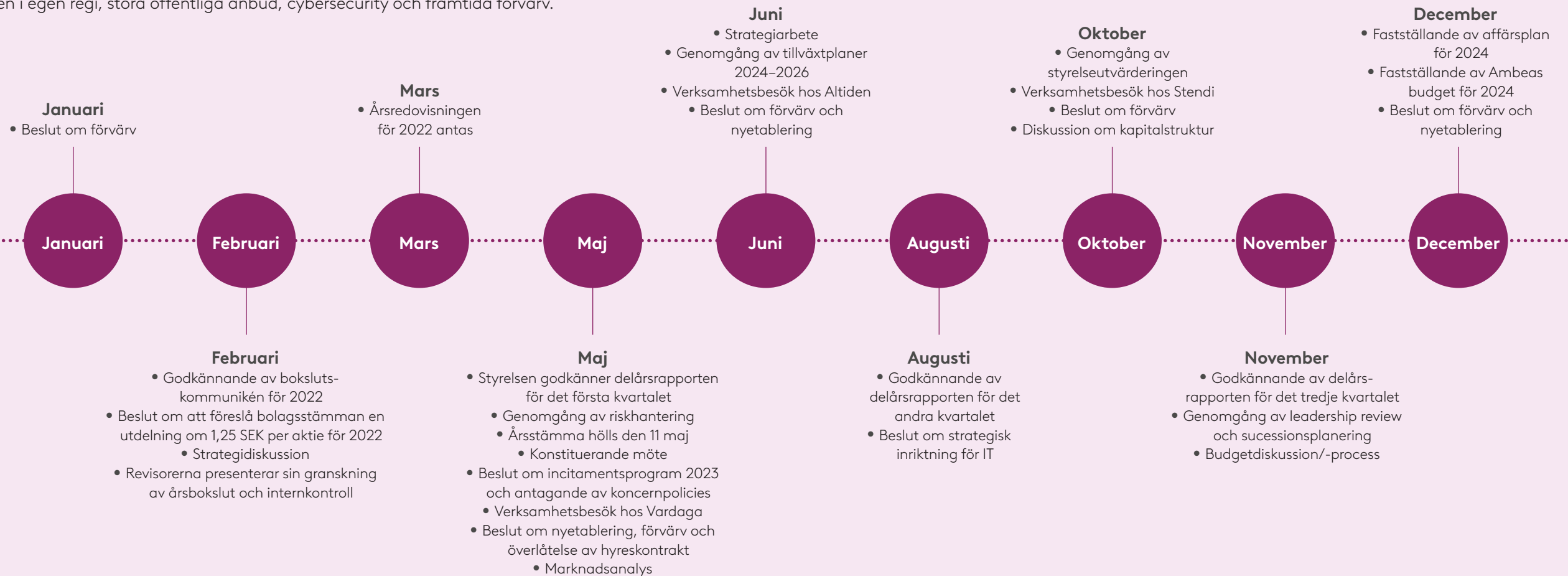
9. Verkställande direktör och koncernledning

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

En presentation av vd och medlemmarna i koncernledningen finns på sidan 58–59. Information om koncernledningen och Ambeas bolagsstyrning finns även på Ambeas webbplats ambea.se.

Styrelsens arbete 2023

Under 2023 sammanträdde styrelsen vid 13 tillfällen. Under året har det varit fokus på genomförande av bolagets strategi, nyetableringar av boenden i egen regi, stora offentliga anbud, cybersecurity och framtida förvärv.



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 styrelseutskotten, styrdokument för finansiell rapportering och för riskhantering samt övergripande policyer.

Ansvaret för det dagliga arbetet vilar primärt på 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.

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 för medarbetarna. 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 2023

Under 2023 har revisionsutskottet haft speciellt fokus på utveckling av självutvärdering och återrapportering som en del av ramverket för den interna kontrollen.

Risker

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

RISK

Omvärldsrisker

Politiska risker och marknadsrisker

Möjligheten för privata aktörer att bedriva omsorgsverksamhet 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.

Prisrisker

Det finns en risk att indexuppräknningar inte kompenserar helt för ökade kostnader eller att ersättning erhålls med fördröjning. Ambeas lönsamhet kan påverkas negativt till följd av prispress.

Personalkostnader är koncernens största kostnadspost. En hög inflation kan leda till högre lönekrav vilket kan innebära ökade personalkostnader och marginalförsämringar för Ambea.

Operativa risker

Beläggningsrisker

På Ambeas boenden i egen regi erbjuds kommuner att köpa platser efter behov. Ambea är exponerat mot finansiella risker kopplade till beläggningen 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.

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, att bibehålla kvalitet och en ökande kostnadsnivå. Det kan påverka Ambeas tillväxt och förmåga att ta emot nya omsorgstagare.

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

SÅ HANTERAS RISKEN

Ambea arbetar för ett gynnsamt klimat för privata vård- och omsorgsaktörer genom aktivt deltagande i branschföreningar på respektive marknader. En annan viktig del av arbetet är direkta, lösningsorienterade och förtroendeskapande dialoger med kommuner och politiker. Ambea har över 450 kommuner som uppdragsgivare vilket balanserar den politiska risken.

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

I merparten av Ambeas kundavtal finns indexklausuler som följer kostnadsökningar för tjänsten som levereras. Ambeas avtal består av en mix av ramavtal med fastlagda priser och individuella avtal per brukare som upphandlas löpande under året. Ambea arbetar aktivt med uppföljning och omförhandling av priser.

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 samt om upphandlade ramavtal finns eller om Lag om valfrihets-system (LOV) har beslutats om i kommunen. Dialog initieras med ledande politiker och tjänstemän för att säkerställa en positiv inställning till privata omsorgsalternativ. Om beläggningsproblem ändå uppstår finns beredskap att snabbt ställa om avdelningar, eller hela verksamheter, till annan omsorgsinriktning, 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, att hyra ut ett boende till externa andra aktörer/kommunen eller att avtala en tidig återlämning av hyreskontrakten. Ambea bedriver också ett regelbundet försäljningsarbete exempelvis genom visningar av boenden, seminarier och marknadsföring.

Ambea arbetar på olika sätt för att säkerställa bemanningen. En övergripande strategi är att attrahera och utveckla branschens bästa medarbetare. Ambea arbetar också långsiktigt med att attrahera nyckelfunktioner, till exempel sjuksköterskor genom olika kampanjer och bearbetning. Rekryteringen hanteras i ett digitalt system för enklare ansökan och uppföljningsprocess. Genom vårt kompetensföretag Klara får vi tillgång till kort- och långsiktiga bemanningslösningar i Sverige. Koncernens utbildningsverksamhet Lära erbjuder kontinuerlig vidareutbildning inom omsorg och ledarskap i Sverige. Tydliga karriärmöjligheter erbjuds. Målet är att en stor andel av cheferna ska rekryteras inom koncernen. En frekvent medarbetarundersökning sex gånger per år ger snabb återkoppling kring trivseln på arbetsplatserna.

RISK

Operativa risker (fortsättning)

Verksamhetsrisker

En förutsättning för högkvalitativ och kostnadseffektiv verksamhet är att Ambeas alla verksamheter arbetar enligt koncernens kvalitetsmodell 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.

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. Indraget tillstånd, eller att verksamheten inte bedrivs enligt gällande tillstånd, t.ex. på grund av förändrad målgrupp eller byte av chef på verksamheten, är också en risk. För att bedriva verksamhet för barn och ungdomar i Norge krävs tillstånd från Barne-, ungdoms- och familiedirektoratet (Bufdir). I Danmark krävs tillstånd från Socialtillsynet eller certifiering från Sundhetsstyrelsen.

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 beläggningen 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.

Förvärvsrisker

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.

SÅ HANTERAS RISKEN

Kvalitet och omsorgstagarnas säkerhet och trygghet 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. Ambea har ett gediget kvalitetsledningssystem och dokumenterade processer som löpande följs upp i våra affärsområden och i Kvalitetsutskottet. Interna utbildningar ger medarbetare förståelse för och kunskaper om Ambeas olika koncept och arbetssätt.

Ambea mitigerar denna risk genom att kontinuerligt kontrollera tillståndsefterlevnaden internt i egenkontrollen, som sker på flera nivåer inom företaget, och vid interna kvalitetstillsyner. Om myndigheter eller uppdragsgivare vid tillsyn konstaterar brister, så följs arbetet noga upp i befintliga uppföljningsprocesser. Tillstånden inom Ambeas verksamhet gäller oftast en enskild enhet, vilket medför att ett återkallat tillstånd, har mycket begränsad finansiell påverkan på koncernen. Däremot skulle det påverka de omsorgstagare som bor på enheten, deras anhöriga, de kommuner som placerar på enheten och de medarbetare som jobbar där. Varje enhet och tillstånd är kopplat till ett utav Ambeas dotterföretag.

Innan ett nytt hyresavtal tecknas gör Ambea ingående beräkningar av framtida efterfrågan. Beräkningarna grundar sig bland annat på demografiska data per kommun, en inventering av befintliga boenden samt villkor i berörda kommuner. Dessutom säkerställs att möjlighet till ramavtal eller Lag om valfrihetssystem (LOV) finns etablerat. Ambea undersöker även behovet i närliggande kommuner.

Årliga uppräknings i merparten av Ambeas kundavtal enligt indexklausuler motverkar risken av ogynnsamma effekter av kostnadsökningar. Hyresuppräknings enligt konsumentprisindex är det vanligast förekommande i hyreskontrakt.

Ambeas tillväxtstrategi stöds av intern och extern expertis och det finns en strukturerad förvärvsprocess. Betydande erfarenhet har upparbetats, då Ambea det senaste decenniet genomfört ett stort antal förvärv. En central, strukturerad uppföljningsprocess finns för att tillvarata lärdomar från tidigare genomförda förvärv vilka rapporteras till styrelsen.

RISK

Operativa risker (fortsättning)

Cyberhot

Den snabba digitaliseringen ger en ökad attackyta för kriminella som har som syfte att skada, stjäla eller utpressa företag i den digitala miljön. Antalet cyberattacker har konstant ökat i världen och Skandinavien de senaste åren och det rådande världsläget accelererar den utvecklingen. De senaste årens cyberattacker har även ökat i allvarlighetsgrad då angriparna i större uträkning vill lamslå hela it-miljön på bolag, kommuner, myndigheter och institutioner.

Risker på grund av kriminalitet i samhället

Under flera år har vi sett en utveckling med kriminalitet som på olika sätt drabbar människor och vårt samhälle. Det finns en risk att kriminella söker arbete hos vård- och omsorgsföretag för att kunna uppvisa en seriös och legitim fasad för att minska misstankar. För Ambea är det självklart att våra omsorgstagare, våra medarbetare och övriga intressenter ska vara trygga, varför denna risk behöver tas på allvar.

Säkerhetsrelaterade händelser i samhället och krig

Samhället ställer större krav på att beredskapen i vården och omsorgen ska stärkas. Detta har blivit alltmer aktualiserat utifrån händelser som sker i vår omvärld. Beredskapen behöver vara robust och flexibel för att klara av att hantera de behov som uppstår under fredstida kriser, vid höjd beredskap och även i händelse av krig. När allvarliga och oförutsedda händelser inträffar ställs stora krav på Ambeas förmåga att snabbt hantera situationen. Målet är att verksamheter och centrala funktioner ska ha kunskap om hur krisen ska hanteras. Den beredskap verksamheterna ska ha för att kunna hantera en oförutsedd kris styrs till viss del från centrala funktioner så att en miniminivå är likvärdig för alla verksamheter.

Risker kopplade till spridning av smittsamma sjukdomar (epidemier och pandemier)

Corona-pandemin påverkade Ambeas verksamheter på flera olika sätt. Efterfrågan på främst äldreboendeplatser sjönk i början av pandemin vilket ledde till intäktsbortfall. Samtidigt hade kostnaderna för personalens sjukfrånvaro och skyddsutrustning ökat. Vid större utbrott av andra, idag okända sjukdomar kan liknande scenarion inte uteslutas.

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. Se not K25.

SÅ HANTERAS RISKEN

Ambea arbetar löpande med att identifiera risktyper genom omvärldsbevakning och ett nära samarbete med leverantörer som är experter inom cybersäkerhet. Ambea agerar för att följa alla relevanta lagkrav och bestämmelser, vilket inkluderar att regelbundet uppdatera våra metoder och processer i enlighet med senaste lagstiftningen och branschstandarder. Detta säkerställer en hög grad av skydd och anpassningsförmåga i en ständigt föränderlig global riskmiljö. Ambea arbetar kontinuerligt med att förstärka det tekniska skyddet genom en strukturerad och återkommande riskanalys där interna säkerhetssystem i samverkan med leverantörers lösningar säkerställer Ambeas förmåga att skydda integriteten i it-miljön.

Ambea har en tydlig rekryteringsprocess som ska följas i alla rekryteringar. I processen ingår flertalet kontroller som ska utföras, i de länder som medger dessa kontroller enligt lag. Dessa kontroller innebär bland annat kontroll av identitet, medborgarskap, arbetstillstånd samt utdrag ur belastningsregister. Utdrag ur belastningsregister sker på alla anställningar, oavsett om det finns lagkrav eller ej. För de flesta chefsroller samt legitimerad personal görs även en djupare bakgrunds kontroll. Innan dessa kontroller har utförts får en rekrytering inte slutföras. I vissa verksamheter, skola och verksamheter för barn och unga, har Ambea dessutom förhandlat om att begära in belastningsregister löpande under anställningens gång.

Ambea har en central krisledning för att effektivt kunna agera snabbt utifrån situationen kräver det. Den består av en tvådelad krisledning: En liten krisledningsgrupp som bedömer och kan hantera mindre situationer och en större krisledningsgrupp för mer allvarliga företagsövergripande händelser. Skulle en större kritisk störning drabba verksamheten arbetar Ambea enligt krisplan där roller och ansvar är tydligt beskrivna. Krisledningen har löpande möten och kan vid behov tillkalla olika kompetenser och resurser inom Ambea.

Ambea har gjort en noggrann uppföljning av Corona-pandemin och dragit värdefulla lärdomar. Genom 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.

Ambeas finansieringsavtal löper på tre år till och med oktober 2025, samt med en förlängningsoption om ett år. 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 2023 uppgick till 4,7 miljarder kronor och sista betalkurs för Ambeas aktie var 52,60 SEK.

Börshandel

Ambeas aktie är sedan den 31 mars 2017 noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap-lista inom kategorin Health Care. Under 2023 öppnade aktien på kursen 44,44 SEK och stängde på 52,60 SEK vilket innebär en ökning med 18 procent. Det kan jämföras med Stockholmsbörsen som helhet (OMXSPI) som gick upp med cirka 13 procent. Högsta notering för Ambea-aktien 2023 var 52,90 SEK och lägsta kursen var 32,54 SEK.

Under 2023 omsattes totalt cirka 80,8 (62,1) miljoner Ambea-aktier, vilket motsvarar cirka 90 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 2023

För 2023 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en ordinarie utdelning på 1,50 (1,25) SEK per aktie.

Aktiekapital

Vid utgången av 2023 uppgick antalet aktier i Ambea till 89 562 698. Alla aktier är av samma slag och ger därmed samma röstvärde och lika rätt till bolagets tillgång och resultat.

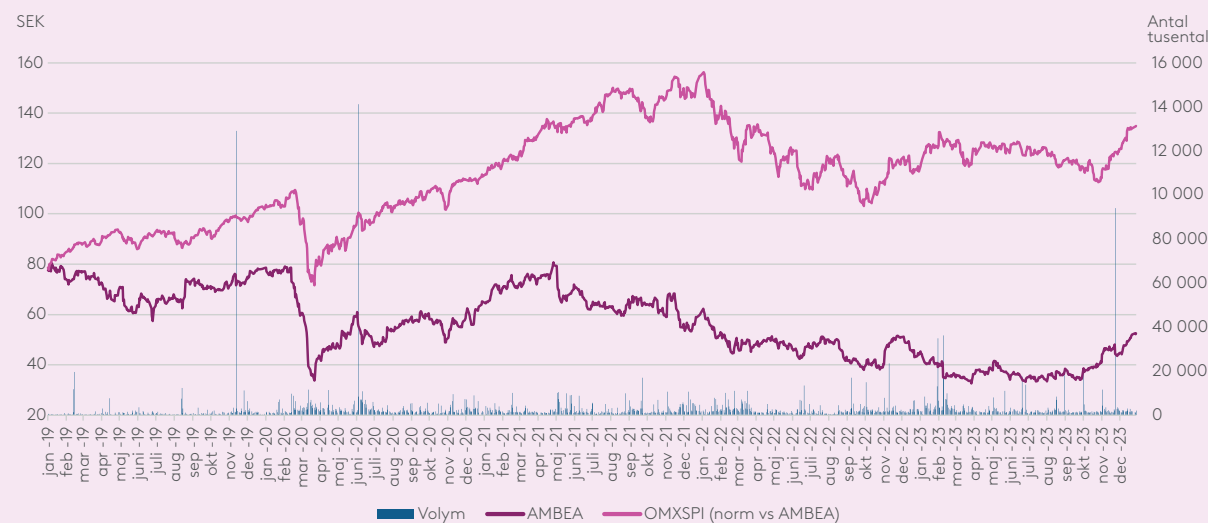
Ägarförhållanden

Vid årets utgång hade Ambea 7 173 aktieägare, varav de tio största ägde cirka 59 procent av kapital och röster.

Cirka 46 procent av aktierna var registrerade på svenska ägare och 54 procent på utländska ägare.

Sedan börsintroduktionen 2017 kvarstår Triton som största ägare i Ambea genom bolaget Actor SCA. Till de fem största aktieägarna vid årets utgång hörde även Bolero Holdings Sarl, Första AP-fonden, Alcur Fonder och PRI Pensionsgaranti. Se vidare information i tabellen bredvid med största aktieägarna.

Aktiekurs



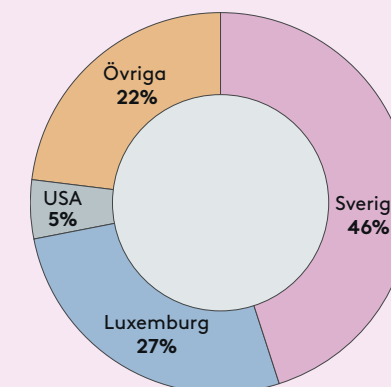
Största aktieägarna per 31 december 2023

Ägare	Antal aktier	Kapital/röster, %
Actor S.C.A.	15 333 901	17,1
Bolero Holdings Sarl	9 007 613	10,1
Första AP-fonden	8 400 000	9,4
Alcur Fonder	4 256 335	4,8
PRI Pensionsgaranti	3 750 000	4,2
Unionen	3 550 000	4,0
Avanza Pension	3 328 970	3,7
Tredje AP-fonden	1 700 000	1,9
Dimensional Fund Advisors	1 698 498	1,9
Schroders	1 354 053	1,5
Totalt tio största ägare	52 379 370	58,5
Övriga	37 183 328	41,5
Totalt	89 562 698	100,0

Aktieägarstruktur

Antal aktier	Antal ägare	Kapital/röster, %
5 001-	384	84,1
501-5 000	1 812	3,2
1-500	4 977	0,8
Anonymt ägande	NA	11,9
Totalt	7 173	100,0

Aktieäggande per land



Styrelse

	 Yrjö Närhinen	 Gunilla Rudebjer	 Daniel Björklund	 Samuel Skott	 Hilde Britt Mellbye	 Dan Olsson
Uppdrag och invald	Styrelseordförande sedan 2022, styrelseledamot sedan 2021	Styrelseledamot sedan 2016	Styrelseledamot sedan 2019	Styrelseledamot sedan 2021	Styrelseledamot sedan 2022	Styrelseledamot sedan 2022
Andra pågående uppdrag¹	Styrelseordförande LeadDesk Plc, vice ordförande NoHo Partners Plc, styrelseledamot Oriola Corporation och Avonova AS	Styrelseledamot i Skistar AB, NCAB Group AB, Scandic Hotels Group AB och Swedish Space Corporation	Investment Advisory Professional Triton, Styrelseledamot Greenfleet Holding A/S Nemas Holdco A/S, ACTR Holding AB, Sympatic AB och Irepse Oy	Vd HiQ	President och styrelseordförande i UNICEF Norge, styrelseledamot i AcadeMedia AB	Styrelseledamot i Integrated Diagnostics Holdings
Utbildning	PED, IMD Business School BSc International Business, Helsinki School of Economics	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm	MSc business administration, Handelshögskolan i Stockholm	Civilingenjör Industriell Ekonomi, Linköpings Universitet	Siviløkonomexamen från Norges Handelshøyskole (NHH)	Ekonomexamen från Lunds universitet
Tidigare erfarenhet	Vd Terveystalo, styrelseledamot Martela Group, vd Oy Hartwall AB, vd Procter & Gamble Finland och Norge	CFO för Scandic Hotels, Cision, Parks & Resorts Scandinavia, Mandator och TUI Nordic (Fritidsresor)	Associate på Nomura Securities och Lehman Brothers	Vd Tele2 Sverige, Chief Commercial Officer Tele2 AB	Vd för Frisk Gruppen/Falck Norge AS, Vd för A/S Vinmonopolet, Vd Norlandia Care Group AS	CEO Team Olivia, CEO Helsa AB, CEO Unilabs och SVP Capio BA Diagnostics
Född	1969	1959	1981	1978	1961	1965
Styrelsemötesnärvaro	13/13	13/13	11/13	12/13	13/13	12/13
Utskottsarbete	Ordförande i Ersättningsutskottet, medlem i Revisionsutskottet och Kvalitets- och hållbarhetsutskottet	Ordförande i Revisionsutskottet medlem i Ersättningsutskottet	Medlem i Revisionsutskottet, Ersättningsutskottet och Kvalitets- och hållbarhetsutskottet	Medlem i Revisionsutskottet	Medlem i Kvalitets- och hållbarhetsutskottet	Ordförande i Kvalitets- och hållbarhetsutskottet
Utskottsmötesnärvaro	15/17	13/13	15/17	7/7	4/4	3/3
Antal aktier¹	26 105	18 665	237 549	5 000	4 060	8 000
Styrelse- och utskottsarvode	1 010 000	495 000	485 000	385 000	385 000	445 000
Oberoende från bolaget	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Oberoende av större ägare	Ja	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja






¹ Avser förhållande per 14 mars 2024

Arbetstagarrepresentanter i styrelsen

	 Patricia Briceño Rodriguez	 Charalampos Kalpakas	 Magnus Sällström	 Martin Rönnlund	 Bodil Isaksson
Uppdrag¹	Styrelseledamot i egenskap av arbetstagarrepresentant för Ambea. Är anställd som undersköterska hos Ambea sedan 2008. Är vald av Kommunal.	Styrelseledamot i egenskap av arbetstagarrepresentant för Ambea och är anställd som sjuksköterska hos Ambea sedan 2006. Är vald av Vårdförbundet.	Styrelseledamot i egenskap av arbetstagarrepresentant för Ambea och är anställd som arbetshandledare hos Ambea sedan 1999. Är vald av Vision.	Styrelsesuppleant i egenskap av arbetstagaruppleant för Ambea och är anställd som boendestödare inom Nytida hos Ambea sedan 2004. Är vald av Kommunal.	Styrelsesuppleant i egenskap av arbetstagaruppleant för Ambea och är anställd som stödassistent inom Nytida hos Ambea sedan 2009. Är vald av Kommunal.
Invald	2016	2016	2016	2022	2020
Styrelsemötesnärvaro	10/13	12/13	13/13	12/13	11/13
Antal aktier¹	400	–	–	–	–

¹ Avser förhållande per 14 mars 2024




Koncernledning

	 Mark Jensen	 Benno Eliasson	 Ulla Tansen	 Fredrik von Malmberg	 Susanne Sjöberg
Befattning	Verkställande direktör och koncernchef sedan 2021, ansvarar för Kvalitet tills kvalitetsdirektör är tillsatt 2 maj 2024	CFO sedan 2020	Operational Excellence direktör sedan 2023	Vd/affärsområdeschef Nytida sedan 2022	Tf vd/affärsområdeschef Vardaga sedan 2023
Övriga uppdrag¹	Styrelseledamot i Vårdföretagarna Invald i fullmäktiga, Stockholms Handelskammare	–	Invald i Vårdföretagarnas branschråd Äldreomsorg	Invald i Vårdföretagarnas branschråd Individ och familj	–
Utbildning	Interna ledarskapsprogram inom Dansk Supermarked och Carlsberg Group, däribland "Leading for Results", London Business School (2013–2014). Kurser vid Aarhus School of Business, Danmark. Reservofficersutbildning The Army Engineer- and ABC School, Farum, Danmark	Civilekonomexamen från Linnéuniversitetet	Sjuksköterskeexamen och filosofi kandidatexamen i hälso- och sjukvård för barn och ungdomar. Filosofie kandidatexamen i psykologi från Open University	Pedagogik, Stockholms universitet Personaladministration, Stockholms universitet	Legitimerad sjuksköterska. Nationell ledarskapsutbildning för chefer, Ersta Sköndal Högskola
Tidigare erfarenhet	Vd MTR Nordic Group (2019–2021) Vd för Carlsberg Sverige (2010–2016) Vd för Netto i Sverige (2002–2005)	CFO för HL Display (2017–2020). CFO för Proffice Group (2012–2017). Vice vd för ATG (2005–2012). CFO för Ikano Bank (2001–2005)	Vd/affärsområdeschef Vardaga Affärsområdeschef Psykiatri på Carema. Vd för Rent a Doctor	Sektorchef Nytida AB (2016–2022). Regionchef Solhagagruppen (2014–2016). Olika befattningar inom Enigma Omsorg (1995–2014). Lärare, Järfälla kommun (1989–1995)	Vice regionchef och regionchef, Vardaga (2014–2023). Verksamhetschef Saltsjöbadens Sjukhus, Vardaga (2011–2014). Sjuksköterska/enhetschef, Familjeläkarna i Saltsjöbaden (2008–2011)
Född	1971	1965	1959	1967	1970
Antal aktier¹	125 000	20 000	305 126	20 202	2 414
Antal optioner	245 616	160 000	82 458	38 378	3 940

¹ Avser förhållande per 14 mars 2024.

Under 2023 har även Maria Green-Gradelius (Kvalitet), Louise Ståhlberg (Affärsutveckling), Malin Appelgren (Tillväxt, marknad och kommunikation) och Jan Wilken (Vd Altiden) suttit i koncernledningen.

Koncernledning fortsättning

	 Ingvild Kristiansen	 Christian Horne	 Erika Enestad
Befattning	Vd/affärsområdeschef Stendi sedan 2019	HR- & hållbarhetsdirektör sedan 2022	Kvalitetsdirektör från 2 maj 2024
Övriga uppdrag¹	Styrelseledamot i NHO Geneo, landsforeningen för sjukvård, välfärd och uppväxt, vice ordförande i branschorganisationen NHO Geneo, delen för hälsa och välfärd	–	–
Utbildning	Sjuksköterskeutbildning, Høgskolen i Sør-Trøndelag. Masterprogram i organisation och ledarskap, Norges teknisk-naturvetenskapliga universitet	Juridik LL.B, Aberystwyth, Wales. IT juridik LL.M. Stockholm, Sverige	Civilekonomexamen från Stockholms Universitet. Molekylärbiologi, Uppsala universitet
Tidigare erfarenhet	Vice vd Stendi/Aleris Norge med ansvar för äldreomsorg (2016–2019) Ansvarig chef för Aleris missbruk- och psykiatriverksamheten (2010–2017) Kvalitetsansvarig Aleris BOI AS	VP People & Organisation Development, Elekta (2020–2022). Learning Manager, AbbVie (2018–2020). Global and Site HR Director, Galderma Aesthetics (2017–2018). HR Director, AbbVie (2013–2017). HR Director samt HR Operations Director Europe, Diageo (2008–2012). VP Legal and Human Resources, MTV (2003–2007)	Divisionschef Vestum (2022–2024) Vd MTR Tech (2018–2022) CFO MTR Tech (2014–2018) Controller MTR (2011–2014) Projektledare/controller Karolinska Universitetssjukhuset (2008–2011)
Född	1973	1970	1982
Antal aktier¹	4 200	8 000	99
Antal optioner	79 270	40 000	–

¹ Avser förhållande per 14 mars 2024 med undantag för kvalitetsdirektör som tillträder tjänsten den 2 maj 2024.

Under 2023 har även Maria Green-Gradelius (Kvalitet), Louise Ståhlberg (Affärsutveckling), Malin Appelgren (Tillväxt, marknad och kommunikation) och Jan Wilken (vd Altiden) suttit i koncernledningen.

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 2023 på sidorna 47–59 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 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.

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

Staffan Landén
Auktoriserad revisor