

### **§ 1. Val av ordförande vid stämman**

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att utse styrelsens ordförande Magnus Mandersson till ordförande vid dagens stämma.

Antecknades att advokat Anders Moberg från Cirio Advokatbyrå erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Antecknades vidare att årsstämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande vid årsstämman endast kunnat ske genom poströstning.

Kallelse bifogas som **Bilaga 1**.

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som **Bilaga 2**.

Sammanställning av det samlade resultatet av poströster, på varje punkt på dagordningen som omfattas av poströster, bifogas som **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag 2020:198.

Antecknades att inga frågor från aktieägare inkommit inom den i kallelsen föreskrivna tiden samt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

### **§ 2. Val av en eller två justeringspersoner**

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur, och Kristian Åkesson, ombud för Didner & Gerge.

### **§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Beslutade stämman att godkänna bifogad förteckning, **Bilaga 4**, som upprättats av poströsta.se på uppdrag av bolaget, som röstlängd vid stämman.

#### **§ 4. Godkännande av dagordning**

Beslutade stämman att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordning enligt **Bilaga 1**.

#### **§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Noterades att kallelse skett genom att kallelsen var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 6 april 2021 och även funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 31 mars 2021. Information om att kallelse skett annonserades även i Dagens Industri den 6 april 2021.

Stämman beslutade att den var i behörig ordning sammankallad.

#### **§ 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Antecknades att årsredovisning och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och hemsida sedan den 31 mars 2021, **Bilaga 5**. Handlingarna har även skickats till aktieägare som begärt det.

#### **§ 7. Beslut om**

##### **a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Beslutade stämman, enligt revisorns tillstyrkan, att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020.

##### **b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Antecknades att styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, **Bilaga 6**, framlagts genom att handling funnits tillgänglig på bolagets huvudkontor och hemsida. Handlingen har även skickats till aktieägare som begärt det.

Beslutade stämman, enligt revisorns tillstyrkan, att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag innebärande att det till aktieägarna utdelas 1,00 kronor per stamaktie av serie A samt att resterande medel balanseras i ny räkning.

**c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören**

Beslutade stämman, enligt revisorns tillstyrkan, att bevilja envar av styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020.

Antecknades att den verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

**§ 8. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer**

Antecknades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman, valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt information om föreslagna ledamöter funnits tillgängliga för aktieägarna på bolagets huvudkontor och hemsida. Handlingarna har även skickats till aktieägare som begärt det.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara fem (5), utan några suppleanter, samt att antalet revisorer ska vara ett (1) revisionsbolag utan några suppleanter.

**§ 9. Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisor**

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt följande.

- 650 000 kronor till styrelsens ordförande och 325 000 kronor till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget,
- 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet, samt
- 100 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 35 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Vidare beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt godkänd räkning.

**§ 10. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor**

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Magnus Mandersson, Ulf Bonnevier, Lone Møller Olsen och Salla Vainio samt nyval av Loris Barisa som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa

årsstämma. Till styrelseordförande omvaldes Magnus Mandersson. Antecknades att Mark Redwood har avböjt omval.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, om omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Upplystes stämman om att PricewaterhouseCoopers AB har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow till huvudansvarig revisor.

**§ 11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 7**.

**§ 12. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2020**

Antecknades att revisorn lämnat ett yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, **Bilaga 8**.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättning avseende 2020 enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, **Bilaga 9**.

**§ 13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndigande styrelsen att besluta om emission av aktier, **Bilaga 10**.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

**§ 14. Stämmans avslutande**

Stämman förklarades avslutad.

---

*Separat signatursida följer*

Vid protokollet:

---

Anders Moberg

Justeras:

---

Magnus Mandersson  
(Ordförande)

---

Ulrik Grönvall

---

Kristian Åkesson

Pressmeddelande – 31 mars 2021

# Kallelse till årsstämma 2021 i Karnov Group AB (publ)

Aktieägarna i Karnov Group AB (publ), org.nr 559016-9016 ("Bolaget"), kallas härmed till årsstämma onsdagen den 5 maj 2021.

Med anledning av den fortsatta spridningen av coronaviruset och myndigheternas föreskrifter/råd om undvikande av sammankomster i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att utövandet av rösträtt endast kan ske genom att aktieägare poströst i förhand i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av bolagsstämman fattade besluten offentliggörs onsdagen den 5 maj 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

## Anmälan

Aktieägare som genom poströstning önskar delta vid årsstämman ska:

- **dels** vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 27 april 2021,
- **dels** anmäla sitt deltagande genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken *Poströstning* nedan, senast tisdagen den 4 maj 2021.

## Förvaltarregistrerade aktier

För aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare gäller följande för att ha rätt att delta i stämman. Förutom att anmäla sig genom att avge sin poströst, måste sådan aktieägare omregistrera sina aktier i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen tisdagen den 27 april 2021. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (så kallad rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera sina aktier i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan registrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast torsdagen den 29 april 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

## Poströstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman endast genom att rösta på förhand genom så kallad poströstning i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägarna kan utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand genom digital poströstning. För sådan poströstning ska aktieägarna använda ett digitalt formulär som kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com). Aktieägare som inte önskar poströsta digitalt kan kontakta Bolaget för att erhålla ett poströstningsformulär som kan fyllas i för hand och skickas till Bolaget via e-post till [AGM@karnovgroup.com](mailto:AGM@karnovgroup.com) eller per brev till Karnov Group AB (publ), att: Årsstämma, Warfvinges väg 39, 112 51 Stockholm. Formuläret ska ha kommit in till Bolaget senast tisdagen den 4 maj 2021 oavsett om aktieägaren väljer att nyttja det digitala formuläret eller beställa ett formulär som returneras med vanlig post. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom poströstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman utan det inskickade röstningsformuläret gäller som anmälan.

## Ombud

Om aktieägaren låter ett ombud poströsta för dess räkning ska fullmakt bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär för aktieägare som vill poströsta genom ombud finns tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

## Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av en eller två justeringspersoner.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om:
  - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer.
9. Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisor.
10. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
12. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2020.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
14. Stämmans avslutande.

## Förslag till beslut

### *Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman*

Bolagets valberedning inför årsstämman 2021 består av Michael Oliveros (valberedningens ordförande, M&G Investments), Thomas Ehlin (Fjärde AP-fonden), Ulrik Grönvall, (Swedbank Robur) och Magnus Mandersson (styrelseordförande, Karnov Group AB (publ)).

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Magnus Mandersson, eller den som valberedningen anvisar vid hans förhinder, utses till ordförande vid årsstämman.

### *Punkt 2 – Val av en eller två justeringspersoner*

Styrelsen föreslår att Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur, och Kristian Åkesson, ombud för Didner & Gerge, eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller de som styrelsen i stället anvisar, till personer att justera stämmoprotokollet. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### *Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd*

Den röstlängd som föreslås godkänd under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av [postrosta.se](http://postrosta.se) på uppdrag av Bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna poströster, och kontrolleras av justeringspersonerna.

*Punkt 7b) – Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen*

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,00 kronor per stamaktie av serie A. Som avstämningsdag för utdelning föreslås fredagen den 7 maj 2021. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att utbetalas av Euroclear Sweden AB onsdagen den 12 maj 2021.

*Punkt 8 – Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer*

Valberedningen föreslår att

- antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara fem (5) utan några suppleanter, samt att
- antalet revisorer ska vara ett (1) revisionsbolag utan några suppleanter.

*Punkt 9 – Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisor*

Valberedningen föreslår följande arvoden till styrelsen och revisor för tiden intill årsstämman 2022:

- 650 000 kronor (tidigare 575 000 kronor) till styrelsens ordförande och 325 000 kronor (tidigare 315 000 kronor) till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna som inte är anställda i Bolaget,
- 150 000 kronor (oförändrat) till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kronor (oförändrat) vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet,
- 100 000 kronor (oförändrat) till ordförande i ersättningsutskottet och 35 000 kronor (oförändrat) vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet, samt
- revisorsarvode enligt godkänd räkning.

*Punkt 10 – Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor*

Valberedningen föreslår:

- omval av styrelseledamöterna Magnus Mandersson, Ulf Bonnevier, Lone Møller Olsen och Salla Vainio,
- nyval av Loris Barisa som styrelseledamot, och
- omval av Magnus Mandersson som styrelsens ordförande.

Mark Redwood har avböjt omval.

Loris Barisa (född 1966) är Wealth Manager på Coeli och tidigare ledande befattningshavare på Thomson Reuters. Han har tidigare erfarenhet som styrelseordförande för Finwire AB. Loris Barisa innehar en teknisk gymnasieexamen och har vidare genomgått flera ledarskapsutbildningar. Loris Barisa, eller närstående till honom, innehar inga aktier i Bolaget. Loris Barisa är vidare oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledning och Bolagets större aktieägare.

Samtliga övriga föreslagna personer presenteras närmare på Bolagets hemsida, [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com).

Valberedning föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCooper AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Skulle PricewaterhouseCooper AB väljas, har revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow kommer att vara huvudansvarig revisor.



*Punkt 11 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*

**Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer omfattar lön och annan ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar även ersättningar till styrelseledamöter i den mån de erhåller ersättningar utöver styrelsearvode för tjänster som rör en position som täcks av dessa riktlinjer. Riktlinjerna ska tillämpas på överenskomna ersättningar och ändringar av ersättningar som redan har överenskommit efter antagandet av riktlinjerna på årsstämman 2021. Dessa riktlinjer omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämma.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får ersättningar vederbörligen anpassas för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

**Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

För information om Bolagets affärsmodell och strategi, se Bolagets hemsida ([www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com)).

I Bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterat incitamentsprogram i form av aktiesparprogram. De har beslutats av årsstämman 2019 respektive 2020 och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar bl.a. verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i koncernen. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se <https://www.karnovgroup.com/sv/incitamentsprogram/>.

**Formerna av ersättning**

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara adekvata för att Bolaget och koncernen ska ha möjlighet att behålla och rekrytera kompetenta ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningar till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pensionsavsättningar, andra förmåner och avgångsvederlag samt vara baserade på prestation, konkurrenskraft och skälighet. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade eller aktiekursrelaterade ersättningar.

*Fast lön*

Alla ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation.

*Rörlig ersättning*

Rörlig ersättning kan bestå av årlig rörlig kontant ersättning och långsiktig rörlig ersättning som utgår kontant. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier. 60 procent av den rörliga ersättningen baseras på finansiella prestationer beslutade av styrelsen baserat på Bolagets finansiella målsättningar och 40 procent av den rörliga ersättningen baseras på icke-finansiella aktiviteter beslutade av styrelsen för att åstadkomma de finansiella målsättningarna och de övergripande målsättningarna för Bolaget. Detta skapar incitament för att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period om ett år. För den verkställande direktören får den rörliga kontanterersättningen uppgå till högst 100 procent av den fasta årslönen och för övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontanterersättningen uppgå till högst 75 procent av den fasta årslönen. Rörlig kontanterersättning ska inte vara pensionsgrundande såtillvida inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Villkor för rörlig ersättning ska utformas så att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig.

I särskilda fall kan överenskommelser om extraordinär ersättning träffas, förutsatt att sådan ersättning inte överstiger ett belopp motsvarande summan av den fasta årslönen och den högsta tillåtna rörliga ersättningen samt att den inte betalas ut mer än en gång per år och person.

#### *Pensionsavsättningar*

Avtal avseende pensioner ska i den mån det är möjligt vara avgiftsbaserade och utformas i enlighet med de nivåer och den praxis som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. Ledande befattningshavare ska erhålla pensionsavsättningar om högst 35 procent av den fasta årslönen.

#### *Andra förmåner*

Andra förmåner såsom företagsbil, friskvård, sjukvård och sjukförsäkring kan utgå enligt sedvanliga marknadsmässiga villkor. Andra förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årslönen.

#### *Upphörande av anställning*

Fast ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 12 månader för den verkställande direktören eller högst 12 månader för övriga ledande befattningshavare. Inget avgångsvederlag ska betalas vid uppsägning från den anställdes sida.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### **Frångående av riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

**Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats**

Ersättningsutskottet har utvärderat tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget som beslutades av årsstämman 2020 och de gällande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna. Ersättningsutskottet har därutöver beaktat aktieägares synpunkter på de riktlinjer som beslutades av årsstämman 2020 vid framtagande av sin rekommendation.

Ersättningsutskottet och styrelsen har beslutat att lägga fram ett förslag till årsstämman 2021 med i princip samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2020 med följande betydande ändringar.

- Justering av delar av kriterierna för att erhålla rörlig ersättning från att ha baserats på icke-finansiella mål och individuella mål till att enbart baseras på icke-finansiella mål i syfte att skapa bättre överensstämmelse med bolagets arbetssätt.
- En ändring av pensionsförmånerna för att marknadsanpassa pensionsförmånerna till nya ledande befattningshavare.
- Det införs en möjlighet för styrelsen att under exceptionella ekonomiska förhållanden begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig.

Ersättningsutskottet och styrelsen har i dagsläget inte sett något behov av att införa en möjlighet för styrelsen att återkräva rörliga ersättningar som betalats ut på felaktiga grunder och har valt att inte lägga fram ett sådant förslag.

*Punkt 12 – Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2020*

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen avseende 2020. Ersättningsrapporten kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com).

*Punkt 13 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier*

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av stamaktier av serie A. Styrelsen föreslås äga rätt att fatta beslut i sådan utsträckning att Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman 2021. Emissioner ska kunna ske i syfte att genomföra eller finansiera förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, genom emission med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt eller genom apport eller kvittningsemission eller eljest med villkor. Emission ska ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

**Särskilda majoritetskrav**

Beslut enligt punkt 13 är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**Antal aktier och röster**

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för kallelse till 98 274 589 aktier, varav 97 849 242 utgörs av stamaktier av serie A (var och en medförande 1 röst) och 425 347 utgörs av stamaktier av serie C (var och en medförande 1/10 röst), motsvarande sammanlagt 97 891 776,7 röster. Bolaget innehar 425 347 egna stamaktier av serie C, motsvarande 42 534,7 röster, som inte kan företrädas vid stämman.

**Aktieägares rätt att erhålla upplysningar**

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernföretag. Begäran om sådan upplysning ska lämnas skriftligen till Karnov Group AB (publ), att: Årsstämma, Warfvins väg 39, 112 51 Stockholm eller via e-post till: [AGM@karnovgroup.com](mailto:AGM@karnovgroup.com) senast söndagen den 25 april 2021. Sådana upplysningar

lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget, och på [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com), senast fredagen den 30 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

#### **Tillhandahållande av handlingar**

Information om de personer som föreslås till styrelsen och valberedningens motiverade yttrande finns tillgängligt på Bolagets hemsida [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com).

Årsredovisning, revisionsberättelse, ersättningsrapport, styrelsens fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget, på Warfvinges väg 39, 112 51 Stockholm, och på Bolagets hemsida [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com), senast tre veckor före stämmas samt skickas till de aktieägare som särskilt begär det och uppger sin postadress.

#### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i mars 2021  
**Karnov Group AB (publ)**  
*Styrelsen*

#### **För ytterligare upplysningar:**

Erik Berggren, Investor Relations Specialist  
Telefon: +45 52 19 65 52  
E-post: [erik.berggren@karnovgroup.com](mailto:erik.berggren@karnovgroup.com)

*Denna information lämnades för offentliggörande kl. 08.00 CEST den 31 mars 2021.*

**Karnov Group** är en ledande leverantör av affärskritisk information inom juridik, skatt och revision, samt miljö och hälsoskydd i Danmark och Sverige. Genom varumärken som Karnov, Norstedts Juridik, Notisum, Legal Cross Border, Forlaget Andersen, LEXNordics och DIBkunnskap, ger Karnov Group kunskap och insikter som gör det möjligt för mer än 80 000 användare att ta bättre beslut snabbare - varje dag. Med kontor i Köpenhamn, Stockholm, Oslo och Malmö har Karnov Group idag cirka 280 anställda. Nettoomsättningen under 2020 uppgick till 771 MSEK. Karnov-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm, segment Mid Cap under kortnamnet "KAR". För mer information, besök [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com).

## KARNOV GROUP AB (PUBL)

### Formulär för anmälan och poströstning till årsstämma onsdagen den 5 maj 2021

Formuläret ska vara Karnov Group AB (publ) tillhanda **senast tisdagen den 4 maj 2021**.

Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta**. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid innan **tisdagen den 27 april 2021**. Instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, vid årsstämman den 5 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

<b>Aktieägarens namn</b>	<b>Personnummer/organisationsnummer</b>
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>
<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägare enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

## Gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta.
- Skriv ut, fyll i, underteckna och skicka formuläret i original till Karnov Group AB (publ), att: Årsstämma, Warfvinges väg 39, 112 51 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till [AGM@karnovgroup.com](mailto:AGM@karnovgroup.com) (ange "Årsstämma 2021 – Poströstning" i ämnesraden).
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska skriva sin namnteckning vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns på Bolagets hemsida, [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com), och sänds kostnadsfritt till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

## Ytterligare information om poströstning

Styrelsen i Karnov Group AB (publ) har beslutat att aktieägarna i Karnov Group AB (publ) vid årsstämman onsdagen den 5 maj 2021 enbart ska kunna utöva sin rösträtt via post och e-post enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Karnov Group AB (publ) tillhanda senast tisdagen den 4 maj 2021. Poströst kan återkallas fram till och med tisdagen den 4 maj 2021 till ovan angiven post- eller e-postadress.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen på Karnov Group AB (publ) hemsida. Beslutsförslagen i kallelsen kan komma att ändras eller dras tillbaka. Karnov Group AB (publ) kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

## Årsstämma i Karnov Group AB (publ) den 5 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till bolagsstämman.

<b>PUNKT PÅ FÖRESLAGEN DAGORDNING</b>		
<b>1. Val av ordförande vid stämman</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>2. Val av en eller två justeringspersoner</b>		
Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Kristian Åkesson, ombud för Didner & Gerge	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>4. Godkännande av dagordning</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>7. Beslut om:</b>		
<b>a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören</b>		
Magnus Mandersson (styrelseordförande)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Ulf Bonnevier (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Lone Møller Olsen (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Salla Vainio (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Mark Redwood (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Samuel Offer (styrelseledamot, avgick 5 maj 2020)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Vivek Kumar styrelseledamot, avgick 5 maj 2020)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Flemming Breinholt (verkställande direktör)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>8. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>9. Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisor</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>10. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor</b>		

Val av Magnus Mandersson till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Ulf Bonnevier till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Lone Møller Olsen till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Salla Vainio till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Loris Barisa till styrelseledamot (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Magnus Mandersson till styrelseordförande (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>12. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2020</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma (ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)**

Ange punkt eller punkter (använd siffror):



Totalt antal röster i bolaget 97 891 777  
 Företrädda röster 55 717 667  
 Andel av totala antalet 56,9%  
 Totalt antal aktier i bolaget 98 274 889  
 Företrädda aktier 55 717 667  
 Andel av totala antalet 56,7%

	1.	2.	3.	4.	5.	7. a)	7. b)	7. c) i)	7. c) ii)	7. c) iii)	7. c) iv)	7. c) v)	7. c) vi)	7. c) vii)	7. c) viii)	8.	9.	10. i)	10. ii)	10. iii)	10. iv)	10. v)	10. vi)	10. vii)	11.	12.	13.		
Antal avgivna röster	22 445 958	18 140 738	22 445 958	22 445 958	22 445 958	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	53 349 618	55 717 667	55 717 667	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 717 667	55 598 382	55 717 667	
Dessas andel av totala röster	22,93%	18,53%	22,93%	22,93%	22,93%	56,92%	56,92%	56,92%	56,92%	56,92%	56,92%	56,92%	56,92%	56,92%	54,50%	56,92%	56,92%	56,80%	56,80%	56,80%	56,80%	56,80%	56,80%	56,80%	56,92%	56,80%	56,92%		
Antal aktier för vilka röster avgett	22 445 958	18 140 738	22 445 958	22 445 958	22 445 958	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	55 717 667	53 349 618	55 717 667	55 717 667	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 598 382	55 717 667	55 598 382	55 717 667		
Dessas andel av totala kapital	22,84%	18,46%	22,84%	22,84%	22,84%	56,70%	56,70%	56,70%	56,70%	56,70%	56,70%	56,70%	56,70%	56,70%	53 349 618	56,70%	56,70%	56,57%	56,57%	56,57%	56,57%	56,57%	56,57%	56,57%	56,70%	56,57%	56,70%		
Ja (röster)	22 445 958	18 140 738	22 445 958	22 445 958	22 445 958	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	53 348 452	55 717 667	55 717 667	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 529 218	52 078 716	53 146 714	55 170 382	
Ja % av avgivna röster	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	98,08%	98,08%	98,08%	98,08%	98,08%	98,08%	98,08%	93,47%	95,59%	99,02%		
Ja (aktier)	22 445 958	18 140 738	22 445 958	22 445 958	22 445 958	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	55 716 501	53 348 452	55 717 667	55 717 667	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 530 384	54 529 218	52 078 716	53 146 714	55 170 382	
Ja % av företrädda aktier	40,29%	32,56%	40,29%	40,29%	40,29%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	95,75%	100,00%	100,00%	97,87%	97,87%	97,87%	97,87%	97,87%	97,87%	97,87%	93,47%	95,39%	99,02%		
Nej (röster)	0	0	0	0	0	0	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	0	0	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 069 164	3 638 951	2 451 668	547 285	
Nej % av avgivna röster	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	6,53%	4,41%	0,98%	
Nej (aktier)	0	0	0	0	0	0	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	1 166	0	0	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 067 998	1 069 164	3 638 951	2 451 668	547 285	
Nej % av företrädda aktier	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	1,92%	6,53%	4,40%	0,98%	
Bordlägg (röster)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bordlägg % av avgivna röster	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Bordlägg (aktier)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bordlägg % av företrädda aktier	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Avstår (röster)	33 271 709	37 576 929	33 271 709	33 271 709	33 271 709	33 271 709	0	0	0	0	0	0	0	0	2 368 049	0	0	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	0	
Avstår % av företrädda röster	59,71%	67,44%	59,71%	59,71%	59,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,25%	0,00%	0,00%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,00%	0,21%	0,00%	
Avstår (aktier)	33 271 709	37 576 929	33 271 709	33 271 709	33 271 709	33 271 709	0	0	0	0	0	0	0	0	2 368 049	0	0	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	119 285	0	
Avstår % av företrädda aktier	59,71%	67,44%	59,71%	59,71%	59,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,25%	0,00%	0,00%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,00%	0,21%	0,00%	

## **Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen**

---

Styrelsen i Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("**Bolaget**") får härmed avge följande yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551) med anledning av styrelsens förslag om vinstdisposition.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2020 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020. Av årsredovisningen framgår även vilka principer som tillämpats vid värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Av förslaget till vinstdisposition framgår att styrelsen föreslår en utdelning på 1,00 kronor per stamaktie av serie A, motsvarande totalt 97 849 242 kronor. I beloppet inkluderas utdelning till 178 675 aktier som emitterades den 5 januari 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 19 januari 2021. Den föreslagna utdelningen utgör cirka 5,1 procent av Bolagets eget kapital och cirka 6,3 procent av koncernens eget kapital. Koncernens soliditet uppgår till 42,0 procent. Efter den föreslagna utdelningen kommer soliditeten att uppgå till 40,4 procent.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetsbedrivande med beaktande av den nu föreslagna vinstdispositionen.

### *Förslagets försvarlighet*

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att vinstdispositionen är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt som uppställs i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

---

Stockholm i mars 2021  
**Karnov Group AB (publ)**  
Styrelsen

## **Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 11)**

---

### **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen för Karnov Group AB (publ), org. nr 559016-9016, ("Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer omfattar lön och annan ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar även ersättningar till styrelseledamöter i den mån de erhåller ersättningar utöver styrelsearvode för tjänster som rör en position som täcks av dessa riktlinjer. Riktlinjerna ska tillämpas på överenskomna ersättningar och ändringar av ersättningar som redan har överenskommit efter antagandet av riktlinjerna på årsstämman 2021. Dessa riktlinjer omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämma.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får ersättningar vederbörligen anpassas för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

### **Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

För information om Bolagets affärsmodell och strategi, se Bolagets hemsida ([www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com)).

I Bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterat incitamentsprogram i form av aktiesparprogram. De har beslutats av årsstämman 2019 respektive 2020 och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen omfattar bl.a. verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i koncernen. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se <https://www.karnovgroup.com/sv/incitamentsprogram/>.

### **Formerna av ersättning**

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara adekvata för att Bolaget och koncernen ska ha möjlighet att behålla och rekrytera kompetenta ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningar till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pensionsavsättningar, andra förmåner och avgångsvederlag samt vara baserade på prestation, konkurrenskraft och skälighet. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade eller aktiekursrelaterade ersättningar.

#### *Fast lön*

Alla ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation.

#### *Rörlig ersättning*

Rörlig ersättning kan bestå av årlig rörlig kontant ersättning och långsiktig rörlig ersättning som utgår kontant. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier. 60 procent av den rörliga ersättningen baseras på finansiella prestationer beslutade av styrelsen baserat på Bolagets finansiella målsättningar och 40 procent av den rörliga ersättningen baseras på icke-finansiella aktiviteter beslutade av styrelsen för att åstadkomma de finansiella målsättningarna och de övergripande målsättningarna för Bolaget. Detta skapar incitament för att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. För den verkställande direktören får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 100 procent av den fasta årslönen och för övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 75 procent av den fasta årslönen. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande såtillvida inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Villkor för rörlig ersättning ska utformas så att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig.

I särskilda fall kan överenskommelser om extraordinär ersättning träffas, förutsatt att sådan ersättning inte överstiger ett belopp motsvarande summan av den fasta årslönen och den högsta tillåtna rörliga ersättningen samt att den inte betalas ut mer än en gång per år och person.

#### *Pensionsavsättningar*

Avtal avseende pensioner ska i den mån det är möjligt vara avgiftsbaserade och utformas i enlighet med de nivåer och den praxis som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. Ledande befattningshavare ska erhålla pensionsavsättningar om högst 35 procent av den fasta årslönen.

#### *Andra förmåner*

Andra förmåner såsom företagsbil, friskvård, sjukvård och sjukförsäkring kan utgå enligt sedvanliga marknadsmässiga villkor. Andra förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årslönen.

#### *Upphörande av anställning*

Fast ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 12 månader för den verkställande direktören eller högst 12 månader för övriga ledande befattningshavare. Inget avgångsvederlag ska betalas vid uppsägning från den anställdes sida.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt

gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### **Frångaende av riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### **Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats**

Ersättningsutskottet har utvärderat tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget som beslutades av årsstämman 2020 och de gällande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna. Ersättningsutskottet har därutöver beaktat aktieägares synpunkter på de riktlinjer som beslutades av årsstämman 2020 vid framtagande av sin rekommendation.

Ersättningsutskottet och styrelsen har beslutat att lägga fram ett förslag till årsstämman 2021 med i princip samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2020 med följande betydande ändringar.

- Justering av delar av kriterierna för att erhålla rörlig ersättning från att ha baserats på icke-finansiella mål och individuella mål till att enbart baseras på icke-finansiella mål i syfte att skapa bättre överensstämmelse med bolagets arbetsätt.
- En ändring av pensionsförmånerna för att marknadsanpassa pensionsförmånerna till nya ledande befattningshavare.
- Det införs en möjlighet för styrelsen att under exceptionella ekonomiska förhållanden begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig.

Ersättningsutskottet och styrelsen har i dagsläget inte sett något behov av att införa en möjlighet för styrelsen att återkräva rörliga ersättningar som betalats ut på felaktiga grunder och har valt att inte lägga fram ett sådant förslag.

---

Stockholm i mars 2021  
**Karnov Group AB (publ)**  
*Styrelsen*



## **Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Till årsstämman i Karnov Group AB (publ.), org.nr 559016-9016.

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för i Karnov Group AB (publ.) under år 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 5 maj 2020.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till i Karnov Group AB (publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### *Uttalande*

Vi anser att styrelsen och verkställande direktören för Karnov Group AB (publ.) under 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 5 maj 2020.

Stockholm den 30 mars 2021  
PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow  
Auktoriserad revisor

# Ersättnings- rapport

---





# Ersättningsrapport

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under räkenskapsåret 2020.

## Om Ersättningsrapporten

Karnov Groups Ersättningsrapport avser räkenskapsåret 2020. Ersättningsrapporten avser moderbolaget Karnov Group AB (publ) med organisationsnummer 559016-9016, och avser samtliga bolag vars räkenskaper är konsoliderade i koncernräkenskaper för Karnov Group under samma period. Dessa specificeras i not 15 i årsredovisningen. Ersättningsrapporten har upprättats i enlighet med kapitel 8 i aktiebolagslagen (2005:551) och Kollegiets kod för svensk bolagsstyrning.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas på sida 24 i Bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen 2020.

Styrelsen för Karnov Group har, i samband med signering av årsredovisningen, även godkänt ersättningsrapporten.

## Utveckling under 2020

### Bolagets övergripande resultat under 2020

Den verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2020.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör för Bolaget att erbjuda de ledande befattningshavarna en konkurrenskraftig totalersättning.

Årsstämman den 5 maj 2020 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer omfattar lön och annan ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Riktlinjerna beslutade av årsstämman redovisas i Bolagsstyrningsrapporten 2020 på sidorna 25-26 i årsredovisningen 2020.

Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på Bolagets hemsida <https://www.karnovgroup.com/>.

### Former av ersättning

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara adekvata för att Bolaget och koncernen ska ha möjlighet att behålla och rekrytera kompetenta ledande befattningshavare till en rimlig

kostnad. Ersättningar till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pensionsavsättningar, andra förmåner och avgångsvederlag samt vara baserade på prestation, konkurrenskraft och skälighet. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade eller aktiekursrelaterade ersättningar.

### Fast lön

Alla ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation.

### Rörlig ersättning

Rörlig ersättning kan bestå av årlig rörlig kontant ersättning och långsiktig rörlig ersättning som utgår kontant. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier. 60 procent av den rörliga ersättningen baseras på finansiella prestationer beslutade av styrelsen baserat på Bolagets finansiella målsättningar, 20 procent av den rörliga ersättningen baseras på icke-finansiella aktiviteter beslutade av styrelsen för att åstadkomma de finansiella målsättningarna och 20 procent av den rörliga ersättningen baseras på individuella målsättningar som bidrar till de övergripande målsättningarna för Bolaget. Detta skapar incitament för att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period om ett år. För den verkställande direktören får den rörliga kontanterersättningen uppgå till högst 100 procent av den fasta årslönen och för övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontanterersättningen uppgå till högst 75 procent av den fasta årslönen. Rörlig kontanterersättning ska inte vara pensionsgrundande såtillvida inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontanterersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontanterersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

I särskilda fall kan överenskommelser om extraordinär ersättning träffas, förutsatt att sådan ersättning inte överstiger ett belopp motsvarande summan av den fasta årslönen och den högsta tillåtna rörliga ersättningen samt att den inte betalas ut mer än en gång per år och person.

### Pensionsavsättningar

Avtal avseende pensioner ska i den mån det är möjligt vara avgiftsbaserade och utformas i enlighet med de nivåer och den praxis som gäller i det land där den ledande befattningshavaren



är anställd. VD ska erhålla pensionsavsättning om 10 procent av den fasta årslönen. Övriga ledande befattningshavare ska erhålla pensionsavsättningar om högst 35 procent av den fasta årslönen.

### Andra förmåner

Andra förmåner såsom företagsbil, friskvård, sjukvård och sjukförsäkring kan utgå enligt sedvanliga marknadsmässiga villkor. Andra förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årslönen.

### Upphörande av anställning

Fast ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 12 månader för den verkställande direktören eller högst 12 månader för övriga ledande befattningshavare. Inget avgångsvederlag ska betalas vid uppsägning från den anställdes sida.

## Ersättning till ledande befattningshavare

Tabellen nedan presenterar ersättning till ledande befattningshavare under 2020 i KSEK.

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner*	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning (%)**
Flemming Breinholt (VD)	2 985	221	1 388	N/A	N/A	298	4 892	72/28

\*Förmånsbil och mobiltelefon

\*\*Pensionskostnader (column 4), som i sin helhet avser fast ersättning och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

## Aktiebaserad ersättning

### Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har infört två aktiesparprogram (LTIP 2019 och LTIP 2020) för samtliga anställda (LTIP 2019) och de lokala verkställande direktörerna för Karnov Group Denmark A/S och Norstedts Juridik AB (LTIP 2020). Under förutsättning att den anställda har gjort en egen investering i aktier i bolaget (sparaktier) har bolaget emitterat och återköpt prestationsaktier. Deltagare som behåller sina sparaktier under programmets löptid om cirka tre år och dessutom är anställd av

Karnov under hela löptiden kan vid utgången av perioden vederlagsfritt erhålla ytterligare stamaktier i bolaget. Tilldelningen av prestationsaktier är villkorad av att vissa prestationskriterier uppnås: Totalavkastningen för aktieägare ska överstiga noll, den organiska tillväxten ska vara 3-6 % och den organiska justerade EBITA-tillväxten ska vara 4-8 %, enligt beslut från extra bolagsstämman, under 2019-2021 (LTIP 2019) och 2020-2022 (LTIP 2020). Den verkställande direktören innehar 9 302 sparaktier i LTIP 2019. Totalt kan den verkställande direktören erhålla 55 812 prestationsaktier, om samtliga villkor uppfylls.

## Aktiesparprogram

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktiesparprogrammet				Ingående balans		Information för det rapporterade räkenskapsåret			
	Programmets namn	Programmets löptid	Tilldelningsdatum	Datum för intjänande	Sparaktier vid årets början	Intjänade	Under året	Utgående balans	Aktier för inläsningsperiod	
							Avytttrade	Föremål för prestationsvillkor	Tilldelade och avyttrade under året	
Flemming Breinholt (VD)	LTIP 2019	2019-2022	8 april 2019	22 april 2022	9,302	0	0	0*	0	0
<b>Total</b>					<b>9,302</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\*Eftersom Flemming Breinholt kommer att avträda den 10 maj 2021 kommer inga prestationsaktier att tilldelas.

## Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse.

Vid valet av prestationskriterier har strategiska målsättningar och kort- och långsiktiga verksamhetsprioriteringar för 2020 tagits i beaktande. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Kriterierna för att erhålla bonus avtals mellan den verkställande direktören och styrelsen och baseras på uppfyllande av specifika målsättningar.

Den rörliga ersättningen baseras på relativ viktning av prestationskriterier i en kombination av målsättningar för bolaget samt individuella målsättningar. Viktningen baseras på 60 % målsättningar för bolaget som hänförs till samtliga anställda och 40 % individuella målsättningar. 60 % av den rörliga ersättningen baseras på specifika finansiella målsättningar inklusive kunder/författare/anställdas nöjdhet under året och 40 % av den rörliga ersättningen baseras på icke-

finansiella målsättningar och individuella målsättningar för den verkställande direktören och beräknas med utgångspunkt i den fasta ersättningen för den verkställande direktören. De icke-finansiella och individuella målsättningarna 2020 för den verkställande direktören presenteras i tabellen nedan:

### Verkställande direktörens prestation under det rapporterade verksamhetsåret: rörlig kontant ersättning (KSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Icke-finansiell målsättning/Individuell målsättning	3 Relativ viktning av prestationskriterier (%)	4 Uppmätt prestation (%)
Flemming Breinholt (VD)	Utveckla Karnov Groups position i Danmark och Sverige och behåll kundnöjdhet	Individuell målsättning	10	10
	Utveckla Karnov Groups position i Danmark och Sverige med fokus på att lansera nya produkter	Individuell målsättning	10	9
	Internationalisering av Karnov Group	Icke-finansiell målsättning	10	10
	Värdeskapande organisation baserat på "one team – one company"	Icke-finansiell målsättning	10	10

### Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Eftersom prestationsperioden fortsatt löper i LTIP 2019 där den verkställande direktören innehar sparaktier, finns det inget att redogöra under detta avsnitt.

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

#### Förändringar i ersättning och bolagets resultat (RR)

Denna Ersättningsrapport är den första som Bolaget upprättar. Med anledning därav anges nedan endast information avseende räkenskapsåret 2020 med jämförelsetal från räkenskapsåret 2019 i tabellen nedan.

	RR 2020 vs. RR 2019	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören	+46 KSEK	4,892 KSEK
Koncernens rörelseresultat	+50,861 KSEK	131,042 KSEK
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter (FTE) i koncernen*	+77 KSEK	881 KSEK

\*Genomsnittsansättningen inkluderar grundlön, rörlig ersättning, pensionskostnad och förmåner.

# Bättre beslut, snabbare

Hitta vad du söker efter, lita på vad du hittar  
och gör det snabbt.

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 13)**

---

Styrelsen för Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av stamaktier av serie A. Styrelsen föreslås äga rätt att fatta beslut i sådan utsträckning att Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman 2021. Emissioner ska kunna ske i syfte att genomföra eller finansiera förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, genom emission med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller genom apport eller kvittningsemission eller eljest med villkor. Emission ska ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

Stockholm i mars 2021  
**Karnov Group AB (publ)**  
*Styrelsen*