

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

Styrelsens ordförande Magnus Mandersson hälsade samtliga välkomna och förklarade stämman öppnad.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att utse advokat Anders Moberg från Cirio Advokatbyrå till ordförande vid dagens stämma.

Det antecknades att Louise Åberg från Cirio Advokatbyrå erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Det antecknades att styrelsen, med stöd av 4 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, beslutat att aktieägarna inför årsstämmen även har kunnat utöva sin rösträtt per post.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden med uppgift om antalet företrädde aktier och röster, **Bilaga 1**.

Beslutade stämman att godkänna förteckningen över närvarande aktieägare såsom röstlängd vid stämman.

Beslutades att de personer som bolaget beviljat tillträde till stämman som gäster skulle ha rätt att närvara.

§ 3. Godkännande av dagordning

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag till dagordning, enligt **Bilaga 2**, vilken delats ut till samtliga närvarande, och som också funnits intagen i kallelsen till stämman.

§ 4. Val av en eller två justeringspersoner

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur, och Thomas Ehlin, ombud för Fjärde AP-fonden.

§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse skett genom att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 5 april 2022 och även funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan torsdagen den 31 mars 2022. Information om att kallelse skett annonserades även i Dagens Industri tisdagen den 5 april 2022.

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

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

Årsredovisning och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 framlades, Bilaga 3.

Verkställande direktör Pontus Bodelsson höll ett anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret, varefter stämmodeltagarna bereddes möjlighet att ställa frågor till verkställande direktören.

Bolagets revisor, närvarande genom auktoriserad revisor Aleksander Lyckow, föredrog revisionsberättelsen, varefter stämmodeltagarna bereddes möjlighet att ställa frågor till revisorn.

§ 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 2021.

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

Beslutade stämman, enligt styrelsens förslag och revisorns tillstyrkande, att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Beslutade stämman, enligt revisorns tillstyrkan, att bevilja envar av styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna som varit verksamma under räkenskapsåret 2021 ansvarsfrihet gentemot bolaget.

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

Noterades att beslutet om ansvarsfrihet var enhälligt.

§ 8. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer

Stämmans ordförande redogjorde för valberedningens arbete och valberedningens samtliga förslag, Bilaga 4.

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.

- 725 000 kronor till styrelsens ordförande och 350 000 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

Stämmans ordförande redogjorde för föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag.

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

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 Martin Johansson till huvudansvarig revisor.

§ 11. Beslut om riktlinjer för utseende av valberedning samt instruktioner för valberedningen

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om riktlinjer för utseende av valberedningen samt instruktioner för valberedningen, Bilaga 5.

§ 12. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2021

Noterades att revisorn lämnat ett yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, Bilaga 6.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättning avseende 2021 enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 7.

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

Stämmans ordförande presenterade styrelsens förslag, varefter stämmodeltagarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, Bilaga 8.

Noterades att beslutet var enhälligt.

§ 14. Beslut om ändring av bolagsordningen

Stämmans ordförande presenterade styrelsens förslag, varefter stämmodeltagarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningen, Bilaga 9.

Noterades att beslutet var enhälligt.

§ 15. Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad av ordföranden.

Separat signatursida följer

Vid protokollet:

Louise Åberg

Justeras:

Anders Moberg
(Ordförande)

Ulrik Grönvall

Thomas Ehlin

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
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 utseende av valberedning samt instruktioner för valberedningen.
12. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2021.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
14. Beslut om ändring av bolagsordningen.
15. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut och motiverade yttrande inför årsstämman 2022

Valberedningen för Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("Bolaget") inför årsstämman 2022 består av Thomas Ehlin (Fjärde AP-fonden), Kristian Åkesson (Didner & Gerge), Ulrik Grönvall (Swedbank Robur) och Magnus Mandersson (styrelseordförande i Bolaget).

Valberedningen föreslår följande inför årsstämman 2022.

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att advokat Anders Moberg från Cirio Advokatbyrå utses till ordförande vid årsstämman.

Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer (punkt 8)

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.

Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisor (punkt 9)

Valberedningen föreslår följande arvoden till styrelsen och revisor för tiden intill årsstämman 2023:

- 725 000 kronor (tidigare 650 000) till styrelsens ordförande och 350 000 kronor (tidigare 325 000) 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.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor (punkt 10)

Valberedningen föreslår:

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

Samtliga föreslagna personer presenteras närmare på Bolagets hemsida, 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 2023. Skulle PricewaterhouseCooper AB väljas, har revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Martin Johansson kommer att vara huvudansvarig revisor.

Beslut om riktlinjer för utseende av valberedning samt instruktioner för valberedningen (punkt 11)

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande riktlinjer för utseende av valberedning samt instruktion för Bolagets valberedning, att gälla till dess annan instruktion antas.

Valberedningen ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna (eller grupp av aktieägare) enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i augusti och av Bolagets styrelseordförande, som ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen, om inte valberedningen beslutar annorlunda. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren är styrelseledamot i Bolaget ska valberedningen utse en annan ledamot till ordförande.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan valberedningens arbete har slutförts kan en representant från samma aktieägare (eller grupp av aktieägare) ersätta den ledamot som lämnar valberedningen om valberedningen bedömer att detta är nödvändigt. Om en aktieägare (eller grupp av aktieägare) som är representerad i valberedningen minskar sitt aktieinnehav i Bolaget, kan den ledamot som representerar sådan aktieägare (eller grupp av aktieägare) avgå och, om valberedningen bedömer att det är lämpligt, ska den aktieägare som står näst i tur i röstmässig storleksordning ges möjlighet att utse en representant. Om ägarförhållandena på annat sätt väsentligen förändras innan valberedningens uppdrag har slutförts kan valberedningen, om den bedömer att det är lämpligt, besluta om att det ska göras ändringar i valberedningens sammansättning. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman lägga fram förslag till a) årsstämmans ordförande, b) styrelsearvode och annan ersättning för utskottsarbete, c) val av styrelseledamöter, d) val av styrelseordförande, e) val av revisor och revisorarvode, f) förändringar i instruktionen för valberedningen i förekommande fall, samt g) annat som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning.

I sin utvärdering av styrelsens arbete, och i sina förslag, ska valberedningen beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ändamålsenlig sammansättning. De bolagsstämmovalda ledamöterna ska gemensamt uppvisa mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen ska sträva efter en jämn könsfördelning bland Bolagets styrelseledamöter.

Ersättning ska inte utgå till ledamöter av valberedningen. Bolaget ska ersätta skäligena kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningens mandattid upphör när sammansättningen av en ny valberedning har offentliggjorts.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2022 haft tre stycken protokollförda sammanträden och därutöver ett antal avstämningsmöten. Valberedningen har intervjuat samtliga föreslagna styrelseledamöter och ett antal andra personer relevanta för valberedningens arbete. Valberedningen har fått en redogörelse från verkställande direktör och styrelsens ordförande kring strategi och nuvarande status i Bolaget. Styrelsens ordförande har också lämnat en redogörelse för den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts. Mot bakgrund av denna information har valberedningen diskuterat de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelsen som helhet och på de enskilda styrelseledamöterna, inklusive förekommande krav avseende oberoende och jämn könsfördelning. Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivån till styrelsen och jämfört den med styrelseersättningar för andra jämförbara bolag.

Valberedningen har biträttts av revisionsutskottet vid framtagandet av förslag till val av revisor och arvodering av revisionsarbetet. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningen har beslutat att punkt 4.1 i Svensk Kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska tillämpas som mångfaldspolicy för styrelsen. Detta innebär att valberedningen, vid framtagande av sina förslag till årsstämman, ska beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning. De bolagsstämmovalda ledamöterna ska gemensamt uppvisa mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen ska sträva efter en jämn könsfördelning bland Bolagets styrelseledamöter.

Alla styrelseuppdrag i Bolaget ska vara meritbaserade med det främsta ändamålet att bibehålla och förstärka styrelsens övergripande effektivitet. Inom ramen för detta eftersöks en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och valberedningen betraktar mångfald (inklusive ålder, kön, geografisk härkomst och utbildning och yrkesbakgrund) som en viktig faktor att ta hänsyn till. Enligt valberedningen är det i synnerhet nödvändigt att över tiden jämna ut könsfördelningen.

Enligt valberedningens bedömning är kontinuitet i styrelsearbetet av stor betydelse för Bolaget. Med hänsyn härtill och vad som anges ovan har valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter. Valberedningen anser sammanfattningsvis att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig erfarenhet, kompetens och bredd med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Information om samtliga föreslagna styrelseledamöter finns presenterat på Bolagets webbplats, www.karnovgroup.com.

Stockholm i mars 2022
Karnov Group AB (publ)
Valberedningen

Valberedningens förslag till beslut och motiverade yttrande inför årsstämman 2022

Valberedningen för Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("Bolaget") inför årsstämman 2022 består av Thomas Ehlin (Fjärde AP-fonden), Kristian Åkesson (Didner & Gerge), Ulrik Grönvall (Swedbank Robur) och Magnus Mandersson (styrelseordförande i Bolaget).

Valberedningen föreslår följande inför årsstämman 2022.

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att advokat Anders Moberg från Cirio Advokatbyrå utses till ordförande vid årsstämman.

Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer (punkt 8)

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.

Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisor (punkt 9)

Valberedningen föreslår följande arvoden till styrelsen och revisor för tiden intill årsstämman 2023:

- 725 000 kronor (tidigare 650 000) till styrelsens ordförande och 350 000 kronor (tidigare 325 000) 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.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor (punkt 10)

Valberedningen föreslår:

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

Samtliga föreslagna personer presenteras närmare på Bolagets hemsida, 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 2023. Skulle PricewaterhouseCooper AB väljas, har revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Martin Johansson kommer att vara huvudansvarig revisor.

Beslut om riktlinjer för utseende av valberedning samt instruktioner för valberedningen (punkt 11)

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande riktlinjer för utseende av valberedning samt instruktion för Bolagets valberedning, att gälla till dess annan instruktion antas.

Valberedningen ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna (eller grupp av aktieägare) enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i augusti och av Bolagets styrelseordförande, som ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen, om inte valberedningen beslutar annorlunda. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren är styrelseledamot i Bolaget ska valberedningen utse en annan ledamot till ordförande.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan valberedningens arbete har slutförts kan en representant från samma aktieägare (eller grupp av aktieägare) ersätta den ledamot som lämnar valberedningen om valberedningen bedömer att detta är nödvändigt. Om en aktieägare (eller grupp av aktieägare) som är representerad i valberedningen minskar sitt aktieinnehav i Bolaget, kan den ledamot som representerar sådan aktieägare (eller grupp av aktieägare) avgå och, om valberedningen bedömer att det är lämpligt, ska den aktieägare som står näst i tur i röstmässig storleksordning ges möjlighet att utse en representant. Om ägarförhållandena på annat sätt väsentligen förändras innan valberedningens uppdrag har slutförts kan valberedningen, om den bedömer att det är lämpligt, besluta om att det ska göras ändringar i valberedningens sammansättning. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman lägga fram förslag till a) årsstämmans ordförande, b) styrelsearvode och annan ersättning för utskottsarbete, c) val av styrelseledamöter, d) val av styrelseordförande, e) val av revisor och revisorarvode, f) förändringar i instruktionen för valberedningen i förekommande fall, samt g) annat som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning.

I sin utvärdering av styrelsens arbete, och i sina förslag, ska valberedningen beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ändamålsenlig sammansättning. De bolagsstämmovalda ledamöterna ska gemensamt uppvisa mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen ska sträva efter en jämn könsfördelning bland Bolagets styrelseledamöter.

Ersättning ska inte utgå till ledamöter av valberedningen. Bolaget ska ersätta skäligena kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningens mandattid upphör när sammansättningen av en ny valberedning har offentliggjorts.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2022 haft tre stycken protokollförda sammanträden och därutöver ett antal avstämningsmöten. Valberedningen har intervjuat samtliga föreslagna styrelseledamöter och ett antal andra personer relevanta för valberedningens arbete. Valberedningen har fått en redogörelse från verkställande direktör och styrelsens ordförande kring strategi och nuvarande status i Bolaget. Styrelsens ordförande har också lämnat en redogörelse för den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts. Mot bakgrund av denna information har valberedningen diskuterat de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelsen som helhet och på de enskilda styrelseledamöterna, inklusive förekommande krav avseende oberoende och jämn könsfördelning. Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivån till styrelsen och jämfört den med styrelseersättningar för andra jämförbara bolag.

Valberedningen har biträttts av revisionsutskottet vid framtagandet av förslag till val av revisor och arvodering av revisionsarbetet. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningen har beslutat att punkt 4.1 i Svensk Kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska tillämpas som mångfaldspolicy för styrelsen. Detta innebär att valberedningen, vid framtagande av sina förslag till årsstämman, ska beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ska ha en ändamålsenlig sammansättning. De bolagsstämmovalda ledamöterna ska gemensamt uppvisa mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen ska sträva efter en jämn könsfördelning bland Bolagets styrelseledamöter.

Alla styrelseuppdrag i Bolaget ska vara meritbaserade med det främsta ändamålet att bibehålla och förstärka styrelsens övergripande effektivitet. Inom ramen för detta eftersöks en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och valberedningen betraktar mångfald (inklusive ålder, kön, geografisk härkomst och utbildning och yrkesbakgrund) som en viktig faktor att ta hänsyn till. Enligt valberedningen är det i synnerhet nödvändigt att över tiden jämna ut könsfördelningen.

Enligt valberedningens bedömning är kontinuitet i styrelsearbetet av stor betydelse för Bolaget. Med hänsyn härtill och vad som anges ovan har valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter. Valberedningen anser sammanfattningsvis att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig erfarenhet, kompetens och bredd med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Information om samtliga föreslagna styrelseledamöter finns presenterat på Bolagets webbplats, www.karnovgroup.com.

Stockholm i mars 2022

Karnov Group AB (publ)

Valberedningen



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 2021 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 5 maj 2021 respektive 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 2021 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 5 maj 2021 respektive årsstämman den 5 maj 2020.

Stockholm den 31 mars 2022
PricewaterhouseCoopers AB

Stockholm

Den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Granskare

Anna Gavryliuk

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: ALEKSANDER LYCKOW

Aleksander Lyckow

Auktoriserad revisor

2022-03-31 06:07:39 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Ersättnings- rapport 2021



Ersättningsrapport

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman den 5 maj 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2021.

Om Ersättningsrapporten

Karnov Groups Ersättningsrapport avser räkenskapsåret 2021. Ersättningsrapporten avser moderbolaget Karnov Group AB (publ) med organisationsnummer 559016-9016 och avser samtliga bolag som konsolideras i koncernredovisningen 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 22 i Bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen 2021.

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

Utveckling under 2021

Bolagets övergripande resultat under 2021

Den verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2021.

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 2021 på sidorna 27-28 i årsredovisningen 2021.

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 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 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. 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.

Befattnings-havares 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 till och med den 7 maj 2021)	1 984	139	1 170	N/A	N/A	198	3 492	66/34
Pontus Bodelsson (VD från och med den 8 maj 2021)	2 278	60	1 439	N/A	N/A	690	4 467	68/32

*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 bolagsstämma, under 2019-2021 (LTIP 2019) och 2020-2022 (LTIP 2020). Den verkställande direktören anställdes 2021 och deltar därmed inte i någon av programmen.

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 2021 tagits i beaktande. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till hållbarhet samt bolagets värderingar.

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

Den rörliga ersättningen baserade 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 2021 för den verkställande direktören presenteras i tabellen nedan:

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade verksamhetsåret: rörlig kontantersättning (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 (%)
Pontus Bodelsson (VD från och med den 8 maj 2021) / Flemming Breinholt (VD fram till och med den 7 maj 2021)	Fokus på att identifiera och förhandla med förvärvskandidater	Individuell målsättning	10	10
	Fortsatt kulturfokus i Danmark/Sverige för att förbättra samarbeten	Individuell målsättning	10	10
	Behålla marknadsandelar och kundtillfredsställelse på de juridiska kärnmarknaderna	Ledningsgruppsmål	10	10
	Implementera bästa praxis för go-to-market i koncernen som en vinnande formel för produktlanseringar	Ledningsgruppsmål	10	7

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Eftersom verkställande direktören inte innehar några sparaktier finns det inget att rapportera i detta avsnitt.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat**Förändringar i ersättning och bolagets resultat (RR)**

Denna ersättningsrapport är den andra som upprättas av Bolaget och därför presenteras nedan information om räkenskapsåret 2021 med jämförelsetal för räkenskapsåren 2020 och 2019.

	RR 2021 vs. RR 2019	RR 2021 vs. RR 2020	RR 2021
Ersättning till verkställande direktören	+693 KSEK	+647 KSEK	5 539
Koncernens rörelseresultat	+36 124 KSEK	-14 737 KSEK	116 305
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter (FTE) i koncernen*	+62 KSEK	-16	866 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 2022. 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 2022
Karnov Group AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)

Styrelsen för Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar om att införa en ny paragraf i bolagsordningen som tillåter att styrelsen får samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § aktiebolagslagen och som även möjliggör för styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt genom att rösta per post före bolagsstämman i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. 4a § aktiebolagslagen. Eftersom det föreslås att paragrafen läggs in som en ny paragraf 13 föreslås även omnumrering av efterföljande paragrafer i bolagsordningen så att tidigare paragraf 13-15 blir paragraf 14-16.

*Föreslagen lydelse***§ 13 Poströstning och fullmaktsinsamling**

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4a § aktiebolagslagen (2005:551).

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 ändring av bolagsordningen förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Stockholm i mars 2022

Karnov Group AB (publ)

Styrelsen