

Protokoll fört vid årsstämma i Karnov Group AB
(publ), org.nr 559016-9016, den 8 maj 2024, i
Stockholm

§ 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 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen och § 13 i bolagets bolagsordning, beslutat att aktieägarna inför årsstämma 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 företrädda 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, så som den intagits i kallelsen till stämman.

§ 4. Val av en eller två justeringspersoner

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Martina Falkenberg ombud för Carnegie Fonder AB, och Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur.

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

Noterades att kallelse skett genom att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 9 april 2024 och även funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan fredagen den 5 april 2024. Information om att kallelse skett annonserades även i Dagens industri tisdagen den 9 april 2024.

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 2023 framlades, **Bilaga 2**.

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 Martin Johansson, 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, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023.

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

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Beslutade stämman, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja envar av styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2023.

Antecknades att 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

Valberedningens ordförande redogjorde för valberedningens arbete och valberedningens samtliga förslag, **Bilaga 3**.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sex (6), 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 styrelsens ledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt följande.

- 1 050 000 kronor till styrelsens ordförande och 375 000 kronor till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget,
- 200 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet,
- 100 000 kronor till ordföranden i kapitalallokeringsutskottet och 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter i kapitalallokeringsutskottet, 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, Salla Vainio, Loris Barisa och Ted Keith 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 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Upplystes stämman om att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Martin Johansson till huvudansvarig revisor.

§ 11. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2023

Noterades att revisorn lämnat ett yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, **Bilaga 4**.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättning avseende 2023 enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, **Bilaga 5**.

§ 12. Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024) innefattande (A) inrättande av LTIP 2024, (B) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av C-aktier, (C) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier och (D) överlåtelse av egna stamaktier

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

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024) innefattande (A) inrättande av LTIP 2024, (B) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av C-aktier, (C) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier och (D) överlåtelse av egna stamaktier, **Bilaga 6**.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 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 7**.

Noterades att beslutet var enhälligt.

§ 14. Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad av ordföranden.

Separat signatursida följer

Vid protokollet:

Louise Åberg

Justeras:

Anders Moberg (Ordförande)

Martina Falkenberg

Ulrik Grönvall

Valberedningens förslag till beslut och motiverade yttrande inför årsstämman 2024

Valberedningen för Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("Bolaget") inför årsstämman 2024 består av Ulrik Grönvall (Swedbank Robur), Isak Lenholm (Carnegie Fonder), Ted Keith (Long Path Partners) och Magnus Mandersson (styrelseordförande i Bolaget).

Valberedningen föreslår följande inför årsstämman 2024.

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 sex (6) 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 2024:

- 1 050 000 kronor (tidigare 775 000 kronor) till styrelsens ordförande och 375 000 kronor (tidigare 360 000 kronor) till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna som inte är anställda i Bolaget,
- 200 000 kronor (tidigare 150 000 kronor) till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 kronor (tidigare 50 000 kronor) vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet,
- 100 000 kronor (ny) till ordföranden i kapitalallokeringsutskottet och 50 000 kronor (ny) till vardera övriga ledamöter i kapitalallokeringsutskottet,
- 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, Loris Barisa och Ted Keith, 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, val av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCooper AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Skulle Öhrlings PricewaterhouseCooper AB väljas, har revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Martin Johansson kommer att vara huvudansvarig revisor.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2024 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. Särskild hänsyn har i år tagits till det faktum att Bolagets verksamhet expanderat och kompetenskravet på ledamöterna ökat, vilket inneburit en större ersättningshöjning än vid ett normalt år. Värt att notera är även att styrelseledamöten Ted Keith avstår sitt styrelsearvode.

Valberedningen har biträtts 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, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållande i övrigt, ska ha en ändamålsenlig sammansättning. De bolagsstämموالدا 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, utvecklingskede 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 april 2024

Karnov Group AB (publ)

Valberedningen



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman 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 Karnov Group AB (publ) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 5 maj 2021.

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 vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman 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 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 den verkställande direktören för Karnov Group AB (publ) under 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 5 maj 2021.

Stockholm den 22 mars 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Ersättnings- rapport 2023



Ersättningsrapport

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman den 5 maj 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2023.

Om Ersättningsrapporten

Karnov Groups Ersättningsrapport avser räkenskapsåret 2023. 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 14 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 57 i Bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen 2023.

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

Utveckling under 2023

Bolagets övergripande resultat under 2023

Den verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6-7 i årsredovisningen 2023.

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 2021 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 på sidorna 57-59 i årsredovisningen 2023.

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 2023 i MSEK.

Befattningshavarens namn	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Total ersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning (%)**
	Grundlön	Andra förmåner*	Ettårig	Flerårig***				
Pontus Bodelsson (VD och koncernchef)	6,6	0,2	5,5	-	-	2,0	14,3	62/38

*Sociala avgifter, förmånsbil och mobiltelefon

**Pensionskostnader, som i sin helhet avser fast ersättning och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

***LTIP 2023 är för närvarande i intjänandeperiod. Inga prestationsaktier har tilldelats under 2023.

Aktiebaserad ersättning

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har ett pågående aktiesparprogram (LTIP 2023). Deltagarna är uppdelade i fyra olika kategorier beroende på position. Kategori 1 innefattar koncernchef, kategori 2 innefattar VD Region Syd, kategori 3 innefattar koncernledning och ett antal nyckelmedarbetare och kategori 4 innefattar ett antal nyckelmedarbetare. Den anställda har gjort en egen investering i aktier i bolaget (sparaktier). 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 under räkenskapsåren 2023-2025 (se tabell "Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning" på sida 3). Den verkställande direktören har allokerat 37 736 sparaktier till LTIP 2023.

Aktiebaserad ersättning till koncernchef och verkställande direktör

Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram					Information om det rapporterade året					
					Ingående balans	Under året			Utgående balans	
Program	Prestationsperiod	Datum för allokering	Slutdatum inläsning	Datum för intjänande	Sparaktier vid årets början	Tilldelade aktier	Intjänade aktier	Med prestationsvillkor	Intjänade aktier under året	Förbehåll för prestation och inläsning
LTIP 2023	2023-2025	23-05-31	26-05-31	25-12-31	0	0	0	188 680	0	188 680
Total					0	0	0	188 680	0	188 680

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 individuella målsättningarna 2023 för den verkställande direktören presenteras i tabellen på sida 3.

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade verksamhetsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Individuell målsättning	3 Relativ viktning av prestationskriterier	4 Uppmätt prestation (%)
Pontus Bodelsson (VD och koncernchef)	Slutföra förvärv av Region Syd samt förbereda Karnov för framtida tillväxt	Individuell målsättning	1/3	80%
	Fortsatt fokus på Region Nord för att förbättra samarbeten över landsgränser	Individuell målsättning	1/3	120%
	Framgångsrika lanseringar av nya produkter samt ökat fokus på kunden	Individuell målsättning	1/3	80%

Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Program	Beskrivning av prestationskriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall (MSEK)
LTIP 2023	Organisk tillväxt (CAGR) under räkenskapsåren 2023-2025	30%	a) Kommer bedömas under 2026 b) Kommer bedömas under 2026
	Justerad EBITDA (CAGR) i förhållande till nettoomsättning, justerad EBITDA-marginal, under räkenskapsåren 2023-2025	30%	a) Kommer bedömas under 2026 b) Kommer bedömas under 2026
	Kostnadssynergier från integrationen av Region Syd under räkenskapsåren 2023-2025	30%	a) Kommer bedömas under 2026 b) Kommer bedömas under 2026
	Prestation av ESG-mål under räkenskapsåren 2023-2025	10%	a) Kommer bedömas under 2026 b) Kommer bedömas under 2026

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Förändringar i ersättning och bolagets resultat (RR)

Denna ersättningsrapport är den tredje som upprättas av Bolaget och därför presenteras nedan information om räkenskapsåret 2023 med jämförelsetal för räkenskapsåren 2022, 2021, 2020 och 2019.

	RR 2020 vs. RR 2019	RR 2021 vs. RR 2020	RR 2022 vs. RR 2021	RR 2023 vs. RR 2022	RR 2023
Ersättning till verkställande direktören	0,0 MSEK	0,6 MSEK	4,2 MSEK	4,7 MSEK	14,3 MSEK
Koncernens rörelseresultat (EBIT)	50,9 MSEK	-14,7 MSEK	-37,5 MSEK	77,4 MSEK	156,2 MSEK
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter (FTE) i koncernen*	0,1 MSEK	0,0 MSEK	0,2 MSEK	0,1 MSEK	1,1 MSEK

*Genomsnittersättningen 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 inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024) innefattande (A) inrättande av LTIP 2024, (B) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av C-aktier, (C) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier, och (D) överlåtelse av egna stamaktier (punkt 12)

Styrelsen för Karnov Group AB (publ), org.nr. 559016-9016, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("**LTIP 2024**") riktat till vissa ledande befattningshavare i koncernen, som följer liknande principer som det långsiktiga incitamentsprogrammet från 2023 ("**LTIP 2023**"), i enlighet med punkten A nedan. Styrelsens ambition är att inrätta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram årligen. Beslutet enligt punkten A nedan ska vara villkorat av att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2024 i enlighet med förslagen under punkten B-D nedan.

Styrelsen har även för avsikt att vid behov återkomma vid efterföljande årsstämmor med förslag att styrelsen bemyndigas besluta om ytterligare riktad emission av C-aktier samt förvärv av egna C-aktier i syfte att säkerställa överlåtelse till deltagarna i såväl LTIP 2023 som LTIP 2024 och eventuella efterföljande långsiktiga incitamentsprogram.

LTIP 2024 i korthet

Styrelsens förslag innefattar:

- inrättande av LTIP 2024, enligt vilket vissa ledande befattningshavare sammanlagt kan erhålla 356 915 stamaktier i Bolaget under förutsättning att vissa intjänandevillkor uppfylls, och
- i syfte att säkerställa leverans av aktier samt att säkra och täcka sociala avgifter hänförliga till LTIP 2024 och till LTIP 2023:
 - ett bemyndigande för styrelsen att emittera högst 356 915 C-aktier hänförliga till LTIP 2024 och emittera högst 177 893 C-aktier hänförliga till LTIP 2023 till en av Bolaget anvisad tredje part och att förvärva sådana egna C-aktier, och
 - överlåtelse av totalt 356 915 egna stamaktier till deltagare i LTIP 2024.

Syftet med LTIP 2024 är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland koncernens ledande befattningshavare, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare, uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och Bolagets aktieägare samt öka motivationen att uppnå eller överträffa Bolagets finansiella mål.

A. Inrättande av LTIP 2024

Styrelsen föreslår att LTIP 2024 inrättas i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. LTIP 2024 riktar sig till tjugofyra (24) heltidsanställda ledande befattningshavare inom koncernens högsta ledning benämns tillsammans "**Deltagarna**". Kategori 1 (verkställande direktör Karnov-koncernen), Kategori 2 (finanschef för Karnov-koncernen, verkställande direktör Region Syd samt verkställande direktör Region Nord), Kategori 3 (verkställande ledande befattningshavare och vissa seniora ledande befattningshavare totalt tolv (12)

personer) och Kategori 4 (seniora ledande befattningshavare och andra nyckelanställda totalt åtta (8) personer).

2. Deltagande i LTIP 2024 förutsätter att Deltagarna förvärvar stamaktier i Bolaget eller allokerar redan innehavda aktier till programmet ("**Sparaktier**"). Den högsta tillåtna investeringen i Sparaktierna är beroende av vilken kategori Deltagaren tillhör i enlighet med tabellen nedan, men det totala maximala antalet tillåtna Sparaktier får inte överstiga 98 459. Förvärv av Sparaktier måste ske senast den 31 maj 2024. Om tillämpliga insiderregler förbjuder en Deltagare att köpa aktier i Bolaget under perioden fram till den 31 maj 2024 har styrelsen rätt att senarelägga den sista köpdagen för en sådan Deltagare.

Kategori	Antal Deltagare	Antal tillåtna Sparaktier	Totalt antal tillåtna Sparaktier
1	1	30 769	30 769
2	3	6 154	18 462
3	12	3 077	36 924
4	8	1 538	12 304
Totalt	24		98 459

3. Varje Sparaktie ger Deltagarna rätt att, med förbehåll för begränsningarna i punkten 4 och under förutsättning att villkoren i punkten 6-7 uppfylls, vederlagsfritt erhålla upp till fem aktier i Bolaget ("**Prestationsaktier**") beroende på kategori och uppfyllandet av de prestationsvillkor som anges i nedanstående tabell.

Kategori	Antal Prestationsaktier för uppfyllandet av Villkor 1	Antal Prestationsaktier för uppfyllandet av Villkor 2	Antal Prestationsaktier för uppfyllandet av Villkor 3	Antal Prestationsaktier för uppfyllandet av Villkor 4
1	Upp till 1,5	Upp till 1,5	Upp till 1,5	Upp till 0,5
2	Upp till 0,9	Upp till 0,9	Upp till 0,9	Upp till 0,3
3	Upp till 0,9	Upp till 0,9	Upp till 0,9	Upp till 0,3
4	Upp till 0,9	Upp till 0,9	Upp till 0,9	Upp till 0,3

Det maximala antalet aktier som varje Sparaktie berättigar Deltagaren till tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med villkoren i LTIP 2024. Villkoren 1-4 definieras i punkt 8 nedan. Tilldelning av Prestationsaktier är dock villkorad av att TSR (se definition i punkt 7 nedan) är positiv under Intjänandeperioden.

4. Sammanlagt kan högst 356 915 Prestationsaktier tilldelas Deltagarna.
5. Perioden som inleds den 31 maj 2024 (eller det senare datum som bestämts av styrelsen i enlighet med punkt 2 ovan) och avslutas tre år därefter benämns nedan som "**Intjänandeperioden**". Prestationsaktier förväntas bli tilldelade Deltagarna inom 30

dagar från utgången av Intjänandeperioden eller så snart det är praktiskt möjligt därefter i syfte att efterleva tillämpliga lagar och regler avseende leverans av Prestationsaktier.

6. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av att Deltagarens anställning inte har avslutats och att Deltagaren behåller Sparaktierna under hela Intjänandeperioden. Styrelsen har rätt att åsidosätta dessa villkor t.ex. om Deltagarens anställning avslutas på grund av dödsfall, långvarig sjukdom, lagstadgad pensionsålder eller om koncernen har sagt upp Deltagarens anställning utan saklig grund (innefattande uppsägning på grund av arbetsbrist).
7. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av att TSR under Intjänandeperioden är positiv. "TSR" är summan av prisändringarna i Bolagets stamaktier på Nasdaq Stockholm adderat med värdet på alla återinvesterade kontantutdelningar per aktie under Intjänandeperioden. Följaktligen kommer inga Prestationsaktier att tilldelas om TSR inte är positiv under Intjänandeperioden.
8. För Deltagarna är rätten att erhålla Prestationsaktier villkorad av att de prestationskrav som anges nedan är uppfyllda.

Villkor 1 är baserat på Organisk Tillväxt under räkenskapsåren 2024-2026, och:

- (i) en årlig genomsnittlig tillväxttakt (Eng. *compound annual growth rate*) ("**CAGR**") under 3 % innebär att inga Prestationsaktier ska tilldelas
- (ii) en CAGR över eller lika med 3 % men under eller lika med 4 % innebär att 0 % till 25 % av Prestationsaktierna ska tilldelas linjärt
- (iii) en CAGR över 4 % men under eller lika med 5 % innebär att 25 % till 70 % av Prestationsaktierna ska tilldelas linjärt
- (iv) en CAGR över 5 % men under eller lika med 6 % innebär att 70 % till 85 % av Prestationsaktierna ska tilldelas linjärt
- (v) en CAGR över 6 % innebär att det maximala antalet Prestationsaktier ska tilldelas

"Organisk Tillväxt" betyder förändring i nettoomsättning under innevarande period, exklusive förvärv och valutakurseffekter, i förhållande till nettoomsättningen för motsvarande period under föregående år.

Villkor 2 är baserat på Justerad EBITDA i relation till Intäkter, EBITDA-marginal, under räkenskapsåren 2024-2026, och:

- (i) en EBITDA-marginal under 31,1 % innebär att inga Prestationsaktier ska tilldelas
- (ii) en EBITDA-marginal över eller lika med 31,1 % men under eller lika med 31,5 % innebär att 0 % till 25 % av Prestationsaktierna ska tilldelas linjärt

- (iii) en EBITDA-marginal över 31,5 % men under eller lika med 31,8 % innebär att 25 % till 70 % av Prestationsaktierna ska tilldelas linjärt
- (iv) en EBITDA-marginal över 31,8 % men under eller lika med 32,7 % innebär att 70 % till 85 % av Prestationsaktierna ska tilldelas linjärt
- (v) en EBITDA-marginal över 32,7 % innebär att det maximala antalet Prestationsaktier ska tilldelas

”Justerad EBITDA” betyder rörelseresultat före finansiella poster och skatt, exklusive avskrivningar och amorteringar och justerad för effekten av jämförelsestörande poster.

Villkor 3

är baserat på erhållandet av synergier genom att integrera de enheter som förvärvades den 30 november 2022 samt det initiativ ”Acceleration Initiative” som offentliggjordes den 14 februari 2024, under räkenskapsåren 2024-2026, och:

- (i) en Synergi under 146 MSEK innebär att inga Prestationsaktier ska tilldelas
- (ii) en Synergi uppgående till eller överskridande 146 MSEK innebär att det maximala antalet Prestationsaktier ska tilldelas

”Synergi” innebär förbättrad EBITDA baserat på integration av enheter som förvärvades den 30 november 2022 samt det initiativ ”Acceleration Initiative” som offentliggjordes den 14 februari 2024.

Villkor 4

är baserat på vissa ESG-kriterier under räkenskapsåren 2024-2026, och:

- (i) om alla ESG-kriterier är uppfyllda (eller överträffade) innebär att alla Prestationsaktier ska tilldelas
- (ii) Om inte alla ESG-kriterier är uppfyllda innebär det att inga Prestationsaktier ska tilldelas

”ESG-kriterier” avser mål för miljö-, sociala- och styrningsparametrar inom Karnov-koncernen som fastställs av styrelsen i linje med de mål som anges i koncernens årsredovisning och hållbarhetsredovisning. Information om utfallet av Villkor 4 kommer att tillhandahållas senast i årsredovisningen för räkenskapsåret 2026.

9. Styrelsen ska för varje Deltagare bestämma det antal Prestationsaktier som kan tilldelas inom de tillämpliga intervall som anges i punkt 3 ovan.
10. Antalet Prestationsaktier som ska tilldelas (om några) kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier eller liknande händelser.

11. Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för LTIP 2024 väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga, har styrelsen rätt att göra justeringar i LTIP 2024, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av Prestationsaktier eller att inte tilldela några Prestationsaktier över huvud taget.
12. Deltagande i LTIP 2024 förutsätter att det är tillåtet och lämpligt enligt tillämpliga lagar och regler i den jurisdiktion där den relevanta Deltagaren är bosatt och att styrelsen bedömer att det är genomförbar till rimliga administrativa och ekonomiska kostnader.
13. Om leverans av Prestationsaktier till en Deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen utbetala en del eller hela tilldelningen till en sådan Deltagare kontant i stället för med aktier. Styrelsen kan också innehålla tilldelade Prestationsaktier och utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av Deltagarens skattskyldighet.
14. Styrelsen är ansvarig för den detaljerade utformningen och införandet av LTIP 2024. Styrelsen ska således upprätta nödvändig dokumentation i fulltext till Deltagarna och i övrigt hantera och administrera LTIP 2024.

Uppskattade kostnader för LTIP 2024

Kostnaderna för LTIP 2024 kommer att beräknas i enlighet med IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden.

Vid ett antagande om en aktiekurs om 65 SEK vid tidpunkten för införandet av LTIP 2024, att varje Deltagare investerar i Sparaktier upp till det högsta beloppet, att 50 procent av det högsta antalet Prestationsaktier tilldelas och en årlig ökning av aktiekursen om 5 procent under Intjänandeperioden, uppskattas de totala kostnaderna för LTIP 2024, inklusive sociala avgifter (om i genomsnitt 10 procent), uppgå till cirka 12,9 MSEK.

Vid ett antagande om en aktiekurs om 65 SEK vid tidpunkten för införandet av LTIP 2024 att varje Deltagare investerar i Sparaktier upp till det högsta beloppet, att det högsta antalet Prestationsaktier tilldelas och en årlig ökning av aktiekursen om 5 procent under Intjänandeperioden, uppskattas de totala kostnaderna för LTIP 2024, inklusive sociala avgifter (med en genomsnittlig procentsats om 10 procent), uppgå till cirka 26,3 MSEK.

Effekter på nyckeltal

Kostnaderna för LTIP 2024 förväntas ha en marginell effekt på koncernens nyckeltal.

Utspädningseffekt

I syfte att säkerställa leverans av aktier och att säkra och täcka sociala avgifter hänförliga till LTIP 2024, kommer Bolaget att emittera och förvärva 356 915 egna C-aktier, motsvarande cirka 0,3 procent av det sammanlagda antalet aktier och röster i Bolaget (per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 108 102 047 aktier).

Information om utestående aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2023, not 7 samt Bolagets hemsida, www.karnovgroup.com. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Beredning av styrelsens förslag

Förslaget har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare och av styrelsen.

B. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår, i syfte att (a) säkerställa leverans av aktier till Deltagarna i LTIP 2024 samt till deltagarna i LTIP 2023 och (b) säkra och täcka kostnader hänförliga till LTIP 2024 respektive LTIP 2023 (t.ex. sociala avgifter och skatter), att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om riktade nyemissioner av C-aktier i enlighet med det följande.

1. Högst 356 915 C-aktier ska emitteras hänförliga till LTIP 2024.
2. Högst 177 893 C-aktier ska emitteras hänförliga till LTIP 2023 i enlighet med de villkor som beslutades på årsstämman den 10 maj 2023.
3. Totalt får således högst 534 808 C-aktier emitteras med stöd av detta bemyndigande.
4. Rätt att teckna de nya C-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Nordic Issuing AB.
5. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp som motsvarar kvotvärdet av aktierna vid tidpunkten då aktierna tecknas.
6. Tecknade C-aktier ska betalas kontant vid teckning.
7. Omvandlingsförbehåll och inlösenförbehåll ska gälla för de nya C-aktierna.
8. Bemyndigandet får utnyttjas före nästa årsstämma.

C. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier

Styrelsen föreslår, i syfte att (a) säkerställa leverans av aktier till Deltagarna i LTIP 2024 samt till deltagarna i LTIP 2023 och (b) säkra och täcka kostnader hänförliga till LTIP 2024 respektive LTIP 2023 (t.ex. sociala avgifter och skatter), att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier i enlighet med det följande.

1. Högst 356 915 C-aktier hänförliga till LTIP 2024 och högst 177 893 C-aktier hänförliga till LTIP 2023 i Bolaget får förvärvas. Totalt får således högst 534 808 C-aktier förvärvas med stöd av detta bemyndigande, dock endast i sådan utsträckning att Bolaget efter varje sådant förvärv innehar högst 10 procent av samtliga aktier i Bolaget.
2. Förvärv ska ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga innehavare av C-aktier.
3. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp som motsvarar kvotvärdet av aktierna (vid tidpunkten då aktierna tecknas).
4. C-aktierna ska betalas kontant.

D. Överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2024, att högst 356 915 stamaktier får överlåtas till Deltagare i LTIP 2024 i enlighet med det följande.

1. Rätten att erhålla stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna, med rätt för varje Deltagare att erhålla högst det antal stamaktier som är tillåtet enligt villkoren för LTIP 2024. Vidare ska dotterbolag inom koncernen äga rätt att vederlagsfritt erhålla stamaktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta sådana stamaktier till Deltagarna i LTIP 2024 i enlighet med villkoren för programmet.
2. Deltagarnas rätt att erhålla stamaktier är villkorad av att samtliga villkor för LTIP 2024 uppfylls.
3. Stamaktierna ska överlåtas inom en tidsperiod som anges i villkoren för LTIP 2024.
4. Stamaktierna ska överlåtas vederlagsfritt
5. Antalet stamaktier som kan överlåtas till Deltagarna i LTIP 2024 kan omräknas till följd av nyemission, aktiesplit, sammanläggning av aktier eller andra liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för LTIP 2024.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt punkt A-D ovan ska antas som ett gemensamt beslut, vilket betyder att för giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelseordföranden eller den denne utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringarna av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Stockholm i april 2024
Karnov Group AB (publ)
Styrelsen

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 föreslår 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 2024. 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 april 2024

Karnov Group AB (publ)

Styrelsen