

# AcadeMedia

Org. nr. / Reg. No. 556846-0231

Protokoll fört vid årsstämma i **AcadeMedia AB (publ)** torsdagen den 26 november 2020 klockan 14:00 på Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm.

*Minutes kept at the annual general meeting in **AcadeMedia AB (publ)** on Thursday 26 November 2020 at 2.00 p.m. at Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm.*

## **1 § Årsstämmans öppnande / Opening of the annual general meeting**

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Bülow.

*The annual general meeting was declared open by the chairman of the board of directors, Anders Bülow.*

## **2 § Val av ordförande vid årsstämman / Appointment of chairman for the annual general meeting**

Anders Bülow valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till ordförande vid årsstämman. Det noterades att bolagets chefsjurist Jonas Nordström fått i uppdrag att föra protokollet.

*Anders Bülow was appointed chairman of the annual general meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. It was noted that Jonas Nordström, the company's general counsel, had been instructed to keep the minutes.*

Årsstämman beslutade att en ljud- och bildupptagning av årsstämman skulle ske och att denna skulle livesändas på bolagets webbplats samt att bolagets funktionärer och rådgivare skulle få delta som åhörare. Det noterades också att all form av ljud- och bildupptagning under årsstämman, utöver bolagets egna, var förbjuden.

*The annual general meeting resolved that the annual general meeting should be recorded with audio and sound and be broadcasted over web link on the company's webpage and to approve the presence of the company's officials and advisers in the audience. It was also noted that all sound or picture recording during the annual general meeting, apart from the company's own, was prohibited.*

Ordföranden upplyste om att AcadeMedia vidtagit ett antal försiktighetsåtgärder i samband med årsstämman i syfte att begränsa smittspridningen av coronaviruset, innebärande bland annat att aktieägarna har givits möjlighet att rösta på förhand, sk. poströstning, årsstämman kan följas via livesändning, VD håller endast ett kort anförande på årsstämman samt att antalet deltagande representanter för styrelse och ledning har begränsats.

*The chairman informed that AcadeMedia had taken a number of precautionary measures in connection with the annual general meeting in order to limit the spread of the corona virus, meaning, among other things, that the shareholders have been given the opportunity to vote in advance, so-called postal voting, the annual general meeting is broadcasted online, only a short CEO statement will be held at the annual general meeting and the*

*number of participating representatives of the board of directors and the management has been limited.*

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över till årsstämman anmälda och deltagande aktieägare, inklusive sådana som inkommit med giltiga poströster, godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.

*The attached list of shareholders who had given notice to attend and were participating at the annual general meeting, including those who had submitted valid postal votes, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the annual general meeting.*

Protokollföraren informerade om att en sammanställning över de inkomna poströsterna fanns tillgänglig för aktieägarna att ta del av.

*The keeper of the minutes informed that a list of the submitted postal votes was available for review if any shareholder so requested.*

**4 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning till årsstämman.

*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the meeting.*

**5 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons who shall approve the minutes**

Stefan Berglöf, representerande SEB:s utländska aktieägare, och Erik Durhan, representerande Nordea Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll. Noterades att Stefan Berglöf och Erik Durhan även kontrollerar de förhandsröster som inkommit.

*Stefan Berglöf, representing SEB's foreign shareholders, and Erik Durhan, representing Nordea Fonder, were appointed to approve the minutes together with the chairman. It was noted that Stefan Berglöf and Erik Durhan will also check the postal votes that have been submitted.*

**6 § Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the annual general meeting was duly convened**

Årsstämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.

*It was noted that the annual general meeting had been duly convened.*

**7 § Anförande av verkställande direktören / Presentation by the CEO**

Den verkställande direktören Marcus Strömberg höll ett kort anförande om bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2019/2020. Styrelseordföranden redogjorde kort för arbetet i styrelsen och utskotten under räkenskapsåret 2019/2020.

*The CEO Marcus Strömberg gave a short presentation of the operations of the company during the financial year 2019/2020. The chairman of the board of directors informed about the work within the board of directors and the committees during the financial year 2019/2020.*

**8 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report, as well as the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2019/2020 framlades för årsstämman.

*The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2019/2020 were presented to the annual general meeting.*

Revisorn Patrik Adolfson från PricewaterhouseCoopers AB föredrog i korthet revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

*The auditor Patrik Adolfson from PricewaterhouseCoopers AB presented, in short, the auditors' report and the consolidated auditors' report.*

**9 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the group***

Årsstämman beslutade att fastställa, vilket tillstyrkts av revisorn, den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2019/2020 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 30 juni 2020.

*The annual general meeting resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2019/2020 as well as the balance sheet and consolidated balance sheet as of 30 June 2020, as set out in the annual report and as endorsed by the auditor.*

**10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's results in accordance with the adopted balance sheet***

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att en utdelning om 1,50 krona per aktie ska lämnas för räkenskapsåret 2019/2020 och att avstämningsdag för utdelningen ska vara måndagen den 30 november 2020. Det noterades att utdelningen beräknas sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg torsdagen den 3 december 2020.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, that a dividend of 1.50 SEK per share shall be distributed for the financial year 2019/2020 and that the record date for the dividend shall be Monday 30 November 2020. It was noted that the dividend is expected to be paid out on Thursday 3 December 2020, through the agency of Euroclear Sweden AB.*

**11 § Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / *Resolution regarding discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability***

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2019/2020.

*The annual general meeting resolved to discharge the members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2019/2020.*

Det antecknades att aktieägande styrelseledamöter respektive den verkställande direktören som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamöten eller den verkställande direktören själv.

*It was noted that the shareholding members of the board of directors and the CEO who were included in the voting list did not participate in the resolution so far as it concerned the member of the board of directors or the CEO him- or herself.*

**12 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer / Determination of the number of members of the board of directors and the number of auditors**

Valberedningens ordförande Rune Andersson redogjorde kort för valberedningens sammansättning och förslag.

*The chairman of the nomination committee, Rune Andersson, presented, in short, the nomination committee's composition and proposals.*

Årsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha sju stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

*The annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven members, without any deputy members.*

Årsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer i bolaget ska vara en utan suppleanter.

*Further, the annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of auditors in the company shall be one without deputies.*

**13 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna / Determination of fees for members of the board of directors and auditors**

Årsstämman fastställde, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvodet för tiden intill slutet av nästa årsstämma fastställs till totalt 2 836 000 kr (2 573 000) kronor att fördelas med 600 000 (600 000) kronor till styrelsens ordförande och 263 000 (263 000) kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 158 000 (158 000) kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 79 000 (79 000) kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, 65 000 (65 000) kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 33 000 (33 000) kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen, samt 105 000 (105 000) kronor till ordföranden kvalitetsutskottet och 53 000 (53 000) kronor till envar av övriga ledamöter i kvalitetsutskottet som inte är anställda i koncernen,

*The annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fee to the members of the board of directors, for the time until the end of the next annual general meeting, shall be paid out in a total amount of SEK 2,836,000 (2,573,000), divided so that the chairman of the board of directors shall receive SEK 600,000 (600,000) and the other board members who are not employed by the group, shall receive SEK 263,000 (263,000) each, the chairman of the audit committee shall receive SEK 158,000 (158,000) and SEK 79,000 (79,000) for each other member of the audit committee who is not employed by the group, SEK 65,000 (65,000) for the chairman of the remuneration committee and SEK 33,000 (33,000) for each other member of the remuneration committee who is not employed by the group, as well as SEK 105,000 (105,000) for the chairman of the quality committee and SEK 53,000 (53,000) for each other member of the quality committee who is not employed by the group.*

Årsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

*Further, the annual general meeting determined, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved current account.*

**14 § Val av styrelseledamöter och revisorer / Election of the members of the board of directors and auditors**

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Johan Andersson, Anders Bülow, Anki Bystedt, Pia Rudengren, Silvija Seres och Håkan Sörman, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till ny ordinarie styrelseledamot valdes, i enlighet med valberedningens förslag, Ann-Marie Begler, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Anders Bülow valdes till styrelseordförande.

*In accordance with the nomination committee's proposal, Johan Andersson, Anders Bülow, Anki Bystedt, Pia Rudengren, Silvija Seres and Håkan Sörman were re-elected as members of the board of directors for the time period until the end of the next annual general meeting. In accordance with the nomination committee's proposal, Ann-Marie Begler was elected as a new member of the board of directors, for the time period until the end of the next annual general meeting. Anders Bülow was elected as the chairman of the board of directors.*

Till bolagets revisor omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, vilket är i linje med revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, med önskan om Patrik Adolfson som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*In accordance with the nomination committee's proposal, which is in line with the audit committee's recommendation, the audit firm PricewaterhouseCoopers AB was re-elected auditor of the company, with the request that Patrik Adolfson acts as auditor in charge, for the time period until the end of the next annual general meeting.*

**15 § Beslut om instruktion för valberedningen / Resolution on instruction to the nomination committee**

Valberedningens förslag till beslut om instruktion för valberedningen, Bilaga 2, framlades för årsstämman.

*The nomination committee's proposal on instruction to the nomination committee, Appendix 2, was submitted to the annual general meeting.*

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om instruktion för valberedningen.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, on the instruction to the nomination committee.*

**16 § Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for remuneration to senior executives**

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3, framlades för årsstämman.

*The board of directors' proposal on guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 3, was submitted to the annual general meeting.*

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, on guidelines for remuneration to senior executives.*

**17 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution on amendment of the articles of association**

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, Bilaga 4, framlades för årsstämman.

*The board of directors' proposal regarding amendment of the articles of association, Appendix 4, was submitted to the annual general meeting.*

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen.  
*The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal on amendment of the articles of association.*

**18 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier / Resolution on authorisation for the board of directors to resolve on issues of ordinary shares**

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier, Bilaga 5, framlades för årsstämman.

*The board of directors' proposal regarding authorisation for the board of directors to resolve on issues of ordinary shares, Appendix 5, was submitted to the annual general meeting.*

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to resolve on issues of ordinary shares.*

**19 § Årsstämmans avslutande / Closing of the annual general meeting**

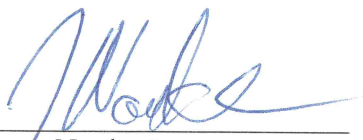
Årsstämman förklarades avslutad.

*The annual general meeting was declared closed.*

---

Signatursida följer / Signature page follows

Vid protokollet / *Minutes taken by*



Jonas Nordström

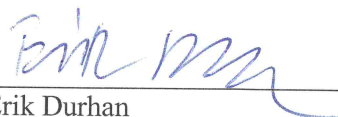
Justeras / *Approved*



Anders Bülow, ordf. / *Chairman*



Stefan Berglöf



Erik Durhan

**Röstlängd / Voting list**

Enligt separat dokument / *In accordance with separate document*



**Valberedningens förslag till beslut om instruktion för valberedningen /  
The nomination committee's proposal for resolution on instruction to the  
nomination committee**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande instruktion för valberedningen, vilken ska gälla till dess att en årsstämma beslutar annat:

*The nomination committee proposes that the annual general meeting adopts the following instruction to the nomination committee, which shall apply until an annual general meeting resolves otherwise:*

*AcadeMedia AB (publ) ("Bolaget") är noterat på Nasdaq Stockholm (Mid Cap) och ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ha en valberedning. Syftet med valberedningen är att säkerställa att val av och ersättning till styrelse och revisor bereds enligt en av ägarna styrd, strukturerad och bekantgjord process som skapar förutsättningar för väl underbyggda beslut.*

*AcadeMedia AB (publ) (the "Company") is listed on Nasdaq Stockholm (Mid Cap) and shall, according to the Swedish Corporate Governance Code (the "Code"), have a nomination committee. The purpose of the nomination committee is to ensure that the election and remuneration of the board of directors and the auditor are prepared in a structured, clearly stated, shareholder-governed process, which provides conditions for well-informed decision-making.*

*Hänvisningar häri till årsstämman ska anses innefatta extrastämmor där val av styrelse och/eller revisor beslutas.*

*References herein to annual general meetings shall apply mutatis mutandis to extraordinary general meetings where elections of the board of directors and/or the auditor are to take place.*

**1. Utseende av valberedning / Appointment of the nomination committee**

Valberedningen ska utgöras av en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i Bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal och som kan utläsas av Euroclears ägarförteckning och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahålls Bolaget vid denna tidpunkt. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i Bolaget.

*The nomination committee shall comprise one representative for each of the three largest shareholders based on ownership of the Company as per the end of the financial year's third quarter as it appears in Euroclear's ownership list and other reliable ownership information provided to the Company at this time. The chairman of the board of directors shall be a co-opted member (Sw. adjungerad). Should one of the three largest shareholders refrain from appointing a representative to the nomination committee, the right shall pass to the shareholder that, excluding these three shareholders, has the largest shareholding in the Company.*

Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren, om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot. Till valberedningens ordförande ska inte utses styrelseordföranden eller annan styrelseledamot i Bolaget.

*The chairman of the board of directors shall convene the nomination committee. The chairman of the nomination committee shall be the member representing the largest shareholder, unless the nomination committee unanimously appoints another member. Neither the chairman nor any other member of the board of directors of the Company may be the chairman of the nomination committee.*

Vid en ägarförändring som inträffar efter utgången av räkenskapsårets tredje kvartal och senast den 31 augusti som innebär att aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande, och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en

ledamot till valberedningen. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

*If an ownership change occurs after the end of the third quarter and no later than 31 August, which determines that a shareholder that appointed a member of the nomination committee is no longer one of the three largest shareholders, the member appointed by such owner shall offer to leave the nomination committee and the shareholder that has become one of the three largest shareholders shall have the right to appoint a member of the nomination committee. In the event that a member leaves the nomination committee before its work is concluded, the shareholder who appointed the member shall appoint a new member. If this shareholder is no longer one of the three largest shareholders, a new member shall be appointed in accordance with the above procedure. Shareholders who have appointed a member of the nomination committee have the right to dismiss such member and appoint a new representative as a member of the nomination committee.*

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess att ny valberedning utsetts.

*Changes in the nomination committee's composition shall be announced immediately. The nomination committee's term of office shall extend until a new nomination committee is appointed.*

## **2. Uppgifter / Duties**

Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Koden och denna instruktion. Utan begränsning av det föregående, ska detta innefatta att bereda:

*The nomination committee shall perform the duty of the nomination committee in accordance with the Code and this instruction. Without any limitation of the foregoing, this shall include preparing:*

- a) motiverade förslag avseende (i) antalet styrelseledamöter, (ii) val av ordförande och övriga styrelseledamöter, och (ii) arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna (inklusive arvode för utskottsarbete);
  - b) med stöd av Bolagets revisionsutskott, förslag avseende val och arvodering av revisor;
  - c) förslag till ordförande vid årsstämman; samt
  - d) förslag avseende instruktion för valberedningen.
- a) motivated proposals regarding (i) the number of members of the board of directors, (ii) election of a chairman and other members of the board of directors, and (ii) fees and other remuneration to each member of the board of directors (including remuneration for committee work);*
- b) with the support of the Company's audit committee, a proposal regarding the election of and remuneration to the external auditor;*
- c) a proposal regarding the chairman of the annual general meeting; and*
- d) when applicable, a proposal of the instruction to the nomination committee.*

Förslagen ska ha det innehåll som framgår av Koden och ska meddelas Bolaget i så god tid att förslagen kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på Bolagets hemsida. I anslutning till att kallelsen publiceras ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag, med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i punkten 4.1 i Koden, och särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Det motiverade yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits och dess mångfaldspolicy.

*The proposals shall include the information required in accordance with the Code and be presented to the Company well in advance in order for the proposals to be included in the notice convening the annual general meeting and at the same time to be presented on the Company's*

*website. When the notice has been issued, the nomination committee shall also issue a statement on the Company's website explaining the reasons for its proposals regarding the board of directors, with regards to the requirements of the composition of the board in section 4.1. of the Code, and particularly with respect to the requirement to strive for gender balance. In this statement, the nomination committee shall also provide an account of how its work has been conducted and a description of the diversity policy applied by the nomination committee.*

På Bolagets årsstämma ska valberedningens ordförande, eller den som denne utser, presentera och motivera valberedningens förslag, mot bakgrund av Kodens krav.

*At the annual general meeting, the chairman of the nomination committee, or the person appointed by the chairman, shall make a presentation and explain the reasons for its proposals, with regards to the information required in accordance with the Code.*

Valberedningen ska vid utförandet av sina uppgifter sträva efter och upprätthålla ett effektivt samarbete med styrelsen. Valberedningens ledamöter ska utveckla och underhålla sina kunskaper och förståelse för det ansvar som åligger valberedningen samt om Bolagets verksamhet.

*When performing its duties, the nomination committee shall maintain an effective working relationship with the board of directors. Each member of the nomination committee shall develop and maintain his or her knowledge and understanding of the nomination committee's responsibilities and of AcadeMedia's operations.*

### **3. Sammanträden / Meetings**

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullfölja sina uppgifter. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande, dock utfärdar styrelsens ordförande kallelse till det första sammanträdet. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas.

*The nomination committee shall meet as often as necessary in order to perform its duties and responsibilities. Meetings shall be convened by the chairman of the nomination committee, however, that the first meeting shall be convened by the chairman of the board of directors. If a member requests that the nomination committee shall be convened, this request shall be complied with.*

Valberedningen är beslutsför när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Beslut får inte fattas med mindre än att samtliga ledamöter har givits möjligheten att delta i ärendets behandling. Beslut i valberedningen fattas med enkel majoritet. Vid lika röstetal har valberedningens ordförande utslagsröst.

*The nomination committee shall form a quorum when more than half of the members are present. No decisions may be reached unless all members have been offered the opportunity to be involved in dealing with the matter. A decision by the nomination committee shall be passed by a simple majority. In the event of a tied vote, the opinion supported by the chairman of the nomination committee shall apply.*

Valberedningens protokoll ska signeras av ordföranden och justeras av den ledamot som valberedningen har utsett. Protokollen ska föras och förvaras på samma sätt som Bolagets styrelseprotokoll.

*Minutes of meetings shall be signed and verified by the chairman of the nomination committee and a committee member appointed by the nomination committee. The minutes shall be taken and filed in the same manner as minutes from the Company board meetings.*

### **4. Sekretess / Confidentiality**

All information som valberedningens ledamöter erhåller från Bolaget och/eller dess företrädare, eller som annars har erhållits inom ramen för dess arbete som ledamöter i valberedningen, ska behandlas strikt konfidentiellt och får inte delas med tredje man utan medgivande från Bolaget.

*All information which is provided to the members of the nomination committee by the Company and/or its candidates, or which information the members of the nomination committee otherwise*

*receive within the scope of their duties as members of the nomination committee, shall be treated as strictly confidential and may not be disclosed to third parties without the prior approval of the Company.*

**5. Ersättning / Fees and expenses**

Valberedningens ledamöter ska ersättas för styrkta skäliga kostnader som uppkommer i samband med uppdraget. Ingen övrig ersättning ska utgå till ledamöterna.

*Reimbursement of reasonable, confirmed costs incurred in the discharge of the assignment are payable to the members of the nomination committee. No other fees shall be paid to the members of the nomination committee.*

Vid behov ska Bolaget kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

*If needed, the Company shall assist the nomination committee with reasonable costs for external consultancy services that the nomination committee deems necessary in order for the nomination committee to be able to complete its assignment.*

**6. Ändringar av instruktionen / Amendments to the instruction**

Valberedningen ska löpande utvärdera denna instruktion och valberedningens arbete och, i förekommande fall, till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

*The nomination committee shall evaluate this instruction and the work of the nomination committee on an ongoing basis and, when necessary, present a proposal to the annual general meeting for changes to this instruction that the nomination committee has deemed appropriate.*

**Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *The board of directors' proposal for resolution on guidelines for remuneration to senior executives***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättningar till medlemmarna av AcadeMedias koncernledning ("ledande befattningshavare"). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

*The board of directors proposes that the annual general meeting shall adopt the following guidelines for remuneration to the members of the management of AcadeMedia ("senior executives"). The guidelines apply to agreements entered into following the resolution of the annual general meeting 2020 and also where amendments are made to existing agreements after such point in time. These guidelines do not apply to remuneration decided or approved by the general meeting.*

***Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet / The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability***

AcadeMedias affärsidé är i korthet att utveckla och driva ledande och tydliga utbildningsverksamheter inom hela utbildningskedjan. AcadeMedias strategier för att nå dit bygger på följande element (Färdplan 2023):

*AcadeMedia's business strategy is, in short, to develop and provide leading and distinct educational operations throughout the entire education chain. AcadeMedia's strategies for achieving this are based on the following elements (Roadmap 2023):*

1. Tydligt utbildningsfokus och väl profilerade varumärken.
  2. Kompetenta och engagerade medarbetare och ledare.
  3. Gemensam kvalitetsledningsmodell (Academediamodellen).
  4. Ständiga förbättringar och innovativa lösningar.
  5. Långsiktig lönsam och hållbar tillväxt.
1. *Clear focus on education and strong brands.*
  2. *Talented and dedicated people.*
  3. *Comprehensive quality assurance model (the AcadeMedia Model).*
  4. *Continuous improvement and innovative solutions.*
  5. *Long-term profitable and sustainable growth.*

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi och hållbarhetsarbete, se sidor 8-9 respektive 26-53 i årsredovisningen 2019/20 samt <https://corporate.academedias.se/om-academedias/strategier/>. Läs mer om Färdplan 2023 på <https://medarbetare.academedias.se/om-academedias/academedias-fardplan-2023/> och vår kvalitetsledningsmodell *AcadeMedia-modellen* på <https://utbildning.academedias.se/kvalitet/academediamodellen/>.

*For more information regarding the business strategy and sustainability work, see the annual report 2019/20, and <https://corporate.academedias.se/en/about-academedias/strategies/>. Read more about Roadmap 2023 at <https://medarbetare.academedias.se/om-academedias/academedias-fardplan-2023/> (in Swedish only) and the *AcadeMedia Model* at <https://utbildning.academedias.se/kvalitet/academediamodellen/> (in Swedish only).*

En förutsättning för att lyckas genomföra AcadeMedias affärsstrategier och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Målsättningen med dessa ersättningsriktlinjer är att ge AcadeMedia förutsättningar att attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare.

*A prerequisite for the successful implementation of AcadeMedia's business strategy and safeguarding of the company's long-term interests, including its sustainability, is that the company is able to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that the company is able to offer competitive remuneration. The objective of these guidelines is to enable AcadeMedia to attract, motivate and retain qualified personnel.*

AcadeMedia har inrättat långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram vilka omfattar ett antal ledande befattningshavare och vissa andra nyckelpersoner i koncernen. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Dessa krav innefattar bland annat att AcadeMedia ska ha upprätthållit en god kvalitet på sina utbildningstjänster samt att den sammanlagda totalavkastningen på AcadeMedias aktie (avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under löptiden) ska vara positiv. Programmen uppställer vidare vissa krav på egen investering och viss flerårig innehavstid.

*AcadeMedia has implemented long-term share-related incentive programs that include a number of senior executives and certain key employees within the group. The performance criteria used to assess the outcome of the plans are distinctly linked to the business strategy and thereby to the company's long-term value creation, including its sustainability. These performance criteria comprise, inter alia, that AcadeMedia must have maintained a good quality of its education services and that the total return of the AcadeMedia share (return to the shareholders in the form of stock price increase and reinvestments of potential dividend payments during the term) shall be positive. The plans are further conditional upon the participant's own investment and certain holding periods of several years.*

Utöver detta löper ett långsiktigt incitamentsprogram i form av konvertibla skuldebrev som emitterats till anställda i AcadeMedia-koncernen, vilket inte omfattar koncernledningen, samt att de ledande befattningshavarna har erbjudits ett optionsprogram med kontantavräknade syntetiska optioner beslutat och utställt av AcadeMedias huvudägare Mellby Gård.

*Additionally, a long-term incentive program in the form of a convertible program has been implemented and convertibles have been offered to employees of the AcadeMedia group, excluding the management. The senior executives have also been offered a stock option program of cash-settled options, resolved and issued by Mellby Gård, the principal owner of AcadeMedia.*

De långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammen har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

*The long-term share-related plans have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines.*

Ytterligare information om incitamentsprogrammen finns man i Årsredovisningen 2019/20 Not K5 samt <https://corporate.academedia.se/bolagsstyrning/arvoden-och-ersattningar/incitamentsprogram/>.

*Further information regarding the incentive programs is available in the annual report 2019/20 Note K5 and*

*<https://corporate.academedia.se/en/corporate-governance/compensation/incentive-programs/>.*

#### ***Formerna av ersättning m.m. / Types of remuneration, etc.***

Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska vara marknadsmässig och får bestå av fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

*The remuneration to the senior executives shall be on market terms and may consist of fixed cash salary, variable cash compensation, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share-related and share price-related remuneration.*

Den fasta kontantlönen utgör grunden i den totala marknadsmässiga ersättning som krävs för att

attrahera ledande befattningshavare. Den fasta kontantlönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och prestation.

*The fixed cash remuneration forms the basis of the total marketable remuneration, which is required to attract senior executives. The fixed cash remuneration shall be determined based on the responsibilities and performance of the individual.*

Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst femtio (50) procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år.

*The variable cash remuneration may amount to not more than fifty (50) per cent of the total fixed cash remuneration for the measurement period. The satisfaction of criteria for awarding variable cash remuneration shall be measured over a period of one year.*

För verkställande direktören ska pensionsförmåner och andra försäkringar vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande men kan efter överenskommelse omvandlas till pension. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst trettio (30) procent av den fasta årliga kontantlönen.

*For the CEO, pension benefits and other insurances shall be premium defined. Variable cash remuneration shall not qualify for pension benefits, but could, if agreed, be converted to pension. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than thirty (30) per cent of the fixed annual cash salary.*

För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst tjugofem (25) procent av den fasta årliga kontantlönen.

*For other executives, pension benefits, including health insurance (Sw. sjukförsäkring), shall be premium defined unless the individual is subject to defined benefit pension under mandatory collective agreement provisions. Variable cash remuneration shall qualify for pension benefits to the extent required by mandatory collective agreement provisions applicable for the employee. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than twenty five (25) per cent of the fixed annual cash salary.*

Andra förmåner, såsom livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och/eller bilförmån, ska kunna utgå om detta bedöms vara marknadsmässigt och ska då utgöra en mindre del av den totala ersättningen. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga kontantlönen.

*If deemed to be market customs, other benefits may include, for example, life insurance, medical insurance (Sw. sjukvårdsförsäkring) and/or company car and shall constitute only a minor part of the total remuneration. Such benefits may amount to not more than ten (10) per cent of the fixed annual cash salary.*

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

*For employments governed by rules other than Swedish, pension benefits and other benefits may be duly adjusted for compliance with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines.*

### ***Upphörande av anställning / Termination of employment***

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och för ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt

till avgångsvederlag.

*If notice of termination of employment is made by the company, the notice period may not exceed twelve months. Fixed cash salary during the period of notice and severance pay may together not exceed an amount equivalent to the CEO's fixed cash salary for two years, and one year for other executives. When termination is made by the executive, the period of notice may not exceed six months, without any right to severance pay.*

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst sextio (60) procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst sex månader efter anställningens upphörande.

*Furthermore, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall amount to not more than 60 per cent of the fixed cash salary at the time of termination of employment, unless otherwise provided by mandatory collective agreement provisions, and be paid during the time the non-compete undertaking applies, however not for more than six months following termination of employment.*

***Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m. / Criteria for awarding variable cash remuneration, etc.***

Rörlig kontantersättning ska syfta till att främja AcadeMedias affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet genom att:

*The purpose of the variable cash remuneration is to promote Academedia's business strategy, long-term interests and sustainability, by means of:*

- Styra mot koncernens uppsatta mål genom att premiera goda arbetsprestationer.
- Bidra till engagerade och motiverade chefer som i sin tur motiverar sina medarbetare.
- Skapa tydlighet genom att mål och förväntat arbetsresultat kommuniceras och kontrakteras.
- Skapa attraktion i samband med rekrytering av nya chefer.
- Skapa ett incitament för att befintliga chefer ska stanna i koncernen.
- *Steering towards the group's set goals by rewarding good work performance.*
- *Contributing to committed and motivated executives that in turn motivate their employees.*
- *Creating clarity by communication and contracting of goals and expected work results.*
- *Creating attraction in conjunction with the recruitment of new executives.*
- *Creating an incentive for existing executives to remain in the group.*

Den rörliga kontantersättningen ska därför vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av generella och individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

*Consequently, the variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria, which can be financial or non-financial. They may also be individualized, quantitative or qualitative objectives. The criteria shall be designed to contribute to the company's business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being clearly linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.*

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen och ersättningsutskottet beslutar om huruvida ersättningen ska utgå. Styrelsen och, i förekommande fall, verkställande



direktören kan efter egen bedömning dra bort eller reducera alla rörliga lönedelar för en individ om individen visat ett bristande omdöme och bortsett från negativa konsekvenser avseende kvalitet för att maximera de finansiella målen. Avseende finansiella mål ska bedömningen baseras på fastställt finansiellt underlag för aktuell period.

*To which extent the criteria for awarding variable cash remuneration has been satisfied shall be determined when the measurement period has ended. The remuneration committee is responsible for the evaluation of the variable cash remuneration to the CEO. For variable cash remuneration to other executives, the CEO is responsible for the evaluation, and the remuneration committee determines whether the remuneration is to be paid. The board of directors and, where applicable, the CEO may decide to withdraw or reduce the variable compensation for an individual, if the individual has shown a lack of judgment and disregarded negative consequences regarding quality in order to maximize the financial goals. For financial objectives, the evaluation shall be based on the financial information established for the relevant period.*

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

*The board of directors shall have the possibility, under applicable law or contractual provisions, subject to the restrictions that may apply, to in whole or in part reclaim variable remuneration paid on incorrect grounds.*

#### ***Lön och anställningsvillkor för anställda / Salary and employment conditions for employees***

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för AcadeMedias 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.

*In the preparation of the board of directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for AcadeMedia's employees have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the remuneration committee's and the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable.*

#### ***Ersättning till styrelseledamöter / Remuneration to board members***

För det fall styrelseledamot utför tjänster för AcadeMedia utöver styrelsearbetet kan särskilt konsultarvode och annan ersättning för detta utgå. Arvodet ska vara marknadsmässigt och sättas i relation till nyttan för AcadeMedia. Ersättning till styrelseledamot, liksom övriga villkor, beslutas av styrelsen.

*To the extent a board member conducts services for Academedias in addition to the board work, consultancy fees and other compensation for such work may be payable. The compensation shall be on market terms and be put in relation to the benefit for AcadeMedia. Compensation to a board member, including other terms, shall be resolved by the board of directors.*

#### ***Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna / The decision-making process to determine, review and implement the guidelines***

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 koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i AcadeMedia. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

*The board of directors has established a remuneration committee. The committee's tasks include preparing the board of directors' decision to propose guidelines for remuneration to senior executives.*

*The board of directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it to the general meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration for the executive management, the application of the guidelines for remuneration to senior executives as well as the current remuneration structures and compensation levels in AcadeMedia. The members of the remuneration committee are independent of the company and its executive management. The CEO and other members of the executive management do not participate in the board of directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.*

***Frågående av riktlinjerna / Derogation from the guidelines***

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå 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 AcadeMedias ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

*The board of directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a certain case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure AcadeMedia's financial viability. As set out above, the remuneration committee's tasks include preparing the board of directors' resolutions in remuneration-related matters, which also includes any resolutions to derogate from the guidelines.*

***Information om beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning / Information om avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2019***

***Information on remuneration resolved but not yet due / Information on derogations from the remuneration guidelines resolved by the annual general meeting 2019***

Uppgift om ersättning med mera till ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2019/20 framgår av not K5 i årsredovisningen för 2019/20, inklusive eventuella tidigare beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning.

*Information on remuneration etc. to senior executives during the financial year 2019/20, including any resolved but not yet due remuneration, is set out in note K5 of the annual report 2019/20.*

Inga avvikelser har gjorts från de riktlinjer som beslutades av årsstämman 2019.

*There have been no derogations from the remuneration guidelines resolved by the annual general meeting 2019.*

**Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen / The board of directors' proposal for resolution on amendment of the articles of association**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen. En ny paragraf föreslås införas i bolagsordningen som ger styrelsen rätt att samla in fullmakter inför bolagsstämma samt att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin röst per post före bolagsstämma. Vidare föreslås ett antal redaktionella ändringar samt att bolagsordningen tar höjd för lagändringar. De föreslagna ändringarna följer nedan. Med anledning av den föreslagna nya 10 § ändras efterföljande numrering.

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to amend the articles of association. A new section is proposed to be inserted in the articles of association allowing the board of directors to collect proxy forms ahead of a general meeting and allowing the board of directors to decide that shareholders shall be able to exercise their voting rights by post prior to a general meeting. Further, a number of editorial amendments and amendments to reflect changes in legislation are proposed. The proposed amendments are set out below. Due to the proposed new 10 §, the subsequent numbering changes.*

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse (ny text i <b>fet stil</b> )
1 § Firma  Bolagets firma är AcadeMedia AB. Bolaget är publikt (publ).	1 § <del>Firma</del> <b>Företagsnamn</b>  Bolagets <del>firma</del> <b>företagsnamn</b> är AcadeMedia AB. Bolaget är publikt (publ).
9 § Deltagande på bolagsstämma  Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551) avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen för stämman.  Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har gjort anmälan härom enligt föregående stycke.	9 § Deltagande på bolagsstämma  <del>Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551) avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan</del> <b>detta</b> till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen för stämman.  Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har gjort anmälan härom enligt föregående stycke.
	<b>10 § Insamling av fullmakter och poströstning</b>  <b>Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § 2 st. aktiebolagslagen (2005:551).</b>

	<b>Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin röst per post före bolagsstämman.</b>
10 § Ärenden på årsstämma	1011 § Ärenden på årsstämma
11 § Avstämningsbolag  Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.	1112 § Avstämningsbolag  Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om <b>värdepapperscentraler</b> och kontoföring av finansiella instrument.

Current wording	Proposed wording (new wording in <b>bold text</b> )
1 § Name  The company's name is AcadeMedia AB. The company is a public limited liability company (publ).	1 § <b>Business</b> Name  The company's <b>business</b> name is AcadeMedia AB. The company is a public limited liability company (publ).
9 § Participation at general meetings  Shareholders who wish to participate at a general meeting shall be registered as shareholders on a transcript of the entire share register as stipulated in Chapter 7 Section 28, third paragraph, of the Swedish Companies Act (2005:551) that relates to the conditions prevailing five workdays prior to the meeting and shall also provide notification of their intention to attend the meeting no later than on the date stipulated in the notice convening the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the meeting.  One or two assistants to the shareholder shall be entitled to attend the general meeting only if the shareholder has notified the company hereof in the manner set out above.	9 § Participation at general meetings  Shareholders who wish to participate at a general meeting shall <del>be registered as shareholders on a transcript of the entire share register as stipulated in Chapter 7 Section 28, third paragraph, of the Swedish Companies Act (2005:551) that relates to the conditions prevailing five workdays prior to the meeting and shall also</del> provide a notification of <b>this to the company</b> <del>their intention to attend the meeting</del> no later than on the date stipulated in the notice convening the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the meeting.  One or two assistants to the shareholder shall be entitled to attend the general meeting only if the shareholder has notified the company hereof in the manner set out above.
	<b>10 § Collection of proxy forms and postal voting</b>  <b>The board of directors may collect proxies in accordance with the procedure described in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Companies Act (2005:551).</b>

	<b>The board of directors may, before a general meeting, decide that shareholders shall be able to exercise their voting rights by post prior to the general meeting.</b>
10 § Business at annual general meetings	<del>10</del> 11 § Business at annual general meetings
11 § Euroclear company  The Company's shares shall be registered in a central securities depository register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).	<del>11</del> 12 § <del>Euroclear company</del> <b>CSD-registered company</b>  The Company's shares shall be registered in a central securities depository register in accordance with the Swedish <b>Central Securities Depositories and</b> Financial Instruments (Accounts Act) (1998:1479).

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier / *The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on issues of ordinary shares***

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill slutet av nästkommande årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av stamaktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 5 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

*The board of directors proposes that the annual general meeting authorises the board to resolve, at one or several occasions and for the time period until the end of the next annual general meeting, to increase the company's share capital by new issues of ordinary shares, to the extent that it corresponds to a dilution of not more than 5 percent of the number of shares outstanding at the time of the general meeting's resolution on the proposed authorisation, after full exercise of the proposed authorisation.*

Nyemission av stamaktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra bolaget nya ägare av strategisk betydelse för bolaget eller i samband med avtal om förvärv, alternativt för att anskaffa kapital till sådana förvärv. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor. Detta nyemissionsbemyndigande får inte användas för incitamentsprogram i bolaget.

*New issues of ordinary shares may be made with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the company and the acting scope of the board. Should the board resolve on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the reason for this must be to provide the company with new owners of strategic importance or in connection with acquisition agreements, or, alternatively, to raise capital for such acquisitions. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made at market terms and conditions. This authorisation to issue new shares may not be used for incentive programs in the company.*

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

*The CEO is authorised to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration of the authorisation.*