



INFORMATIONSBROSCHYR OM

AcadeMedias konvertibelprogram 2019-2023

Erbjudande till medarbetare



Välkommen att investera i en bättre framtid



Hej,

Som medarbetare i AcadeMedia är du varje dag med och skapar värde för barn, elever och deltagare. Men din insats bidrar du också till att skapa värde för AcadeMedia som företag. Därför vill vi ge dig och alla andra tillsvidareanställda i AcadeMediakoncernen i Sverige en möjlighet att ta del av den ekonomiska värdeökningen.

Den 22 november 2018 beslutade AcadeMedias årsstämma, efter ett förslag från företagets styrelse, om ett konvertibelprogram som du nu erbjuds att investera i. Den här broschyren innehåller information om vad programmet innebär, hur du gör för att delta, svar på vanliga frågor, ordlistor, med mera. Förhoppningsvis allt du behöver för att kunna fatta ett väl underbyggt investeringsbeslut.

AcadeMedia är ett börsnoterat företag som vem som helst kan köpa aktier i och syftet med konvertibelprogrammet är att erbjuda AcadeMedias anställda ett alternativ med betydligt lägre ekonomisk risk än ett aktieköp. Att delta i programmet är naturligtvis helt frivilligt och din anställning påverkas inte på något sätt, oavsett om du väljer att investera i konvertibler eller ej.

Som VD för AcadeMedia känns det bra att kunna erbjuda dig den här möjligheten. AcadeMedia är ingenting utan sina medarbetare och det är vi tillsammans som skapar värde för människor, samhället och företaget.

Tack för att du är med och gör skillnad.

Hälsningar

Marcus Strömberg

VD AcadeMedia

Innehåll

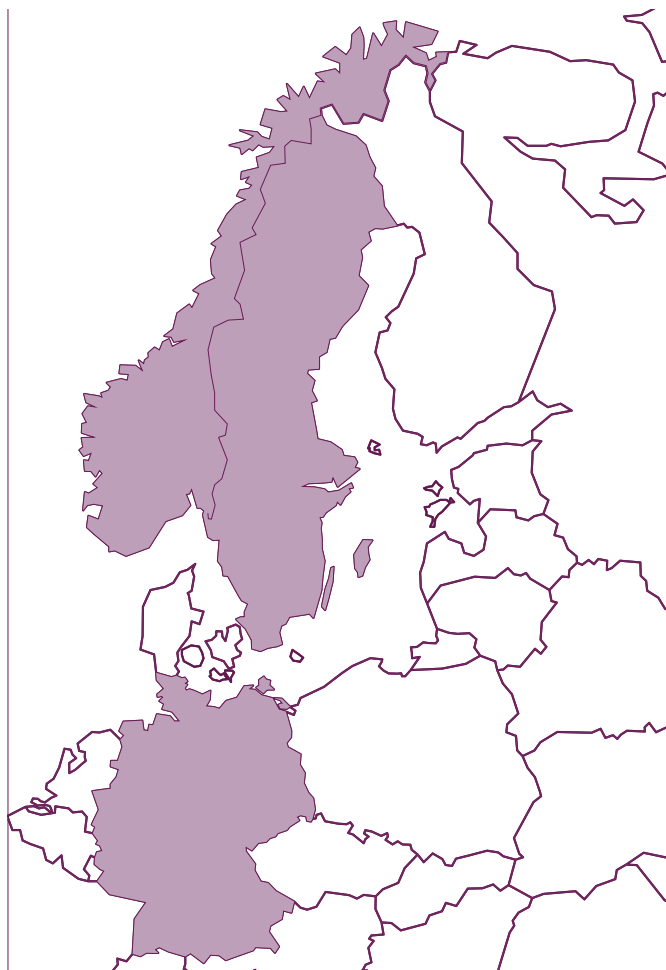
Välkommen att investera i en bättre framtid	2
Kortfakta	3
Om AcadeMedia	4
AcadeMedias konvertibelprogram - så här funkar det	5
Exempel på olika utfall i utvecklingen av konvertiblerna	7
Så här anmäler du dig till programmet	8
Villkor och risker	10
Skattefrågor	11
Frågor och svar	12
Ordlista	14
Övrigt	15
Behandling av personuppgifter	15
Avtal om återköp m.m. avseende konvertibler utgivna av AcadeMedia AB	16

Kortfakta

- Anmälningssperioden för konvertibelprogrammet är från den 11 februari till 24 februari 2019, med betalning senast den 15 mars 2019.
- Du som bjudits in att delta i konvertibelprogrammet tillhör de medarbetare som den 31 januari 2019 har en tillsvidareanställning i AcadeMediakoncernen och som då inte sagt upp dig eller blivit uppsagd från din anställning.
- Mer information om AcadeMedia som investering hittar du på www.corporate.academedia.se. Här finns bland annat den senaste årsredovisningen och delårsrapporten.
- Erbjudandet gäller inte medarbetare vars deltagande förutsätter upprättande av prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som företagits av bolaget.

Om AcadeMedia

AcadeMedia är norra Europas ledande och enskilt största fristående utbildningsaktör, samt Sveriges näst största utbildningsanordnare, enbart Stockholms stad är större. I Sverige har koncernen verksamheter i hela utbildningskedjan: förskola, grundskola, gymnasieskola och vuxenutbildning. I Norge och Tyskland bedriver AcadeMedia enbart förskoleverksamhet.



SVERIGE

I Sverige har vi 155 förskolor och 75 grundskolor. Cirka en fjärdedel av förskolorna, 36 stycken, är integrerade i en grundskola.

AcadeMedia har 141 gymnasieskolor och är därmed Sveriges största fristående aktör inom gymnasiesektorn.

Vi har vuxenutbildning på 150 enheter runt om i Sverige.

NORGE

Sedan 2014 bedriver AcadeMedia förskolor i Norge, under varumärket Espira. Idag har vi 101 förskolor.

TYSKLAND

2016 blev tyska Joki en del av AcadeMedia. 2017 utökades verksamheten med förskoleföretaget Stepke. 2018 förvärvades förskoleföretagen KTS. AcadeMedia har 29 förskolor i Tyskland.

ACADEMEDIA I SIFFROR Not 1

BARN, ELEVER OCH VUXENDELTAGARE*

173 400

ENHETER*

634

MEDARBETARE*

15 900

OMSÄTTNING
Miljoner SEK

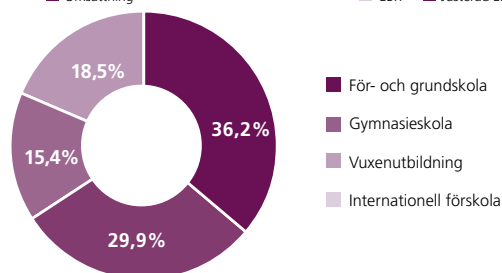
10,810

RÖRELSERESULTAT
Miljoner SEK

622

*Årssnitt

FINANSIELL UTVECKLING 2013/14–2017/18 MSEK



Not 1 Siffrorna avser verksamhetsåret 2017/2018, källa AcadeMedias årsredovisning.

KONVERTIBELPROGRAM ACADEMEDIA

AcadeMedias konvertibelprogram - så här funkar det

Sammanfattning

Du som tillsvidareanställd medarbetare i AcadeMediakoncernen erbjuds att köpa konvertibler i AcadeMedia med en löptid om cirka 4,5 år, med fyra konverteringsperioder, varav den sista konverteringsperioden troligtvis kommer att infalla i slutet av augusti/början av september 2023, och en konverteringskurs som är fastställd till 59,50 kronor. Det är alltså till denna kurs du kan byta dina konvertibler mot aktier.

Villkoren för konvertiblerna, det vill säga lånebelopp, konverteringskurs och ränta är satta så att värdet av konvertiblerna är marknadsmässigt vid utgivningen av konvertiblerna.

Under löptiden får du ränta som är rörlig och har satts i förhållande till marknadsräntan STIBOR.

AcadeMedias VD och koncernledning omfattas inte av pro-

Konverteringsperioder

Du har möjlighet att konvertera (byta) dina konvertibler mot aktier under följande perioder:



Under dessa perioder kan du byta dina konvertibler mot aktier till den fastställda konverteringskursen. Mer information om

grammet. Det här generösa erbjudandet riktar sig bara till våra medarbetare.

Vad är en konvertibel?

Att teckna en konvertibel innebär att du lånar ut pengar till ett företag, i detta fall AcadeMedia. I gengäld får du ränta från AcadeMedia på de utlånade pengarna (läs mer under rubriken "Konvertibelränta"). Till skillnad från ett vanligt lån ger en konvertibel dig möjlighet att under en viss bestämd period (konverteringsperiod), välja om du vill byta de pengar du lånat ut, till stamaktier (fortsättningsvis aktier) i AcadeMedia till en förutbestämd aktiekurs, den så kallade konverteringskursen. Om du väljer att inte byta till aktier så får du tillbaka dina pengar vid löptidens slut. Om aktiens värde är lägre än konverteringskursen vid konverteringsperioderna bör du normalt välja att få lånet återbetalt vid löptidens slut.

konvertering av konvertiblerna kommer att göras tillgänglig innan respektive konverteringsperiod inleds.

Konvertibelränta

Räntan på de pengar som du lånar ut till AcadeMedia betalas ut kvartalsvis, i efterskott. Räntan löper för perioden 15 mars 2019 - 30 september 2023, förutsatt att lånet inte dessförinnan konverterats till aktier. Räntan baseras på basräntan 3 månaders STIBOR per den 15 mars, 15 juni, 15 september och den 15 december för aktuell ränteperiod, plus en räntemarginal fastställd så att marknadsvärdet för konvertiblerna motsvarar dess nominella belopp. Räntan är alltså rörlig och kan variera under lånets löptid. (Exempelvis: om räntan hade bestämts per den 7 februari 2019 hade den uppgått till cirka 3,77 procent.) Räntan förfaller till betalning fyra gånger per år på de angivna datumen med början den 15 juni 2019 samt på konvertibelns förfallodag, förutsatt att du inte innan dess begärt att få dina utlånade pengar konverterade till aktier.

Konverteringskurs och vinstbegränsning

Konverteringskursen är fastställd till 59,50 kronor per aktie, vilket motsvarar 120 procent av aktiekursen under mätperioden i början av februari (se definitionen av "genomsnittskurs" under rubriken "Ordlista" i denna informationsbroschyr). Det är alltså denna kurs som avgör hur många aktier du får för ditt konvertibellån. Det innebär att om AcadeMedias aktievärde har ökat med mer än 20 procent vid en konverteringsperiod så är det ekonomiskt fördelaktigt att byta till aktier.

Det finns en vinstbegränsning för konvertiblerna. Om aktiekursen i framtiden ökar mer än 230 % av aktiekursen under mätperioden (t.ex. från 49,60 kronor till mer än 114,10 kronor) kommer nämligen konverteringskursen också att ökas. Din vinst kommer i det läget att, oavsett ytterligare kursökning, stanna på ungefär samma nivå. Tabellen visar hur det går vid bästa möjliga utfall.

KONVERTIBELNS NOMINELLA BELOPP: 5 000 KR								
Aktiekurs	100%	125%	150%	175%	200%	225%	250%	275%
Konvertibelvärde	5 000	5 208	6 250	7 292	8 333	9 375	9 583	9 583
Konvertibelvinst	0	208	1 250	2 292	3 333	4 375	4 583	4 583

Konverteringskursen är fast (undantaget vid vinstbegränsning) under konvertibelns löptid men kan justeras i enlighet med konvertibelvillkoren i händelse av exempelvis fondemission, nyemis-

sion, split eller beslut om större aktieutdelning. För ytterligare information om på vilket sätt justering (omräkning) kan ske, se de fullständiga konvertibelvillkoren som du hittar på sidan om konvertibler:

<http://formanswebben.academedias.se>; gå sedan in på: **mina förmåner/anställningsförmåner/konvertibelprogram**

Hur mycket kan jag investera?

Det finns fyra olika tilldelningskategorier fyra olika kategorier och den kategori du tillhör (se här nedanför) avgör vilket belopp du som mest kan välja att teckna konvertibler för. Alla anställda är garanterade att få teckna för 15 000 kronor och det minsta beloppet man kan investera, som gäller alla kategorier, är 5 000 kronor. Teckning av konvertibler kan bara ske till belopp som är jämnt delbara med 5 000 (5 000, 10 000, 15 000, osv).

Ränta och utdelning i samband med konvertering till aktier

Om du väljer att konvertera dina konvertibler till aktier har du inte rätt till ränta för tiden från närmast föregående räntebetalningsdag (15 mars, 15 juni, 15 september eller 15 december). Om du konverterar den 1 september får du alltså ingen ränta mellan den 15 juni och den 1 september. Aktier som du får vid konvertering ger rätt till aktieutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konverteringen verkställts.

Du är inte garanterad att få teckna för det högsta beloppet för din kategori, utan tilldelningen är beroende av hur många medarbetare som vill teckna sig och till vilka belopp. Om medarbetarna väljer att teckna konvertibler till ett sammanlagt belopp som överstiger det maximala lånebeloppet för programmet (152 100 000 kronor) eller ett totalbelopp som medför en ökning av AcadeMedias aktiekapital med mer än 3 163 916 kronor, kommer det totala belopp som tilldelas att reduceras. Reduceringen sker så att det maximala lånebeloppet och ökningen av aktiekapitalet inte blir större än det nämnda beloppet, och i enlighet med de principer som beskrivs under avsnittet "Villkor och risker".

Tilldelning sker då så att Övriga deltagare i första hand får teckna för sitt maxbelopp och sedan uppåt så att nästa kategori om möjligt får sitt maxbelopp o.s.v.

MEDARBETARE (övriga deltagare)

Garantibelopp: 15 000 kronor per person

Högsta belopp: 150 000 kronor per person

Första linjens chefer. Garantibelopp: 15 000 kronor per person. Högsta belopp: 300 000 kronor per person.

Ledningschefer d.v.s. chefer som har underställda chefer. Garantibelopp: 15 000 kronor per person. Högsta belopp: 450 000 kronor per person.

Utbildningsdirektör som ansvarar för ett verksamhetsområde. Garantibelopp: 15 000 kronor per person. Högsta belopp: 600 000 kronor per person.



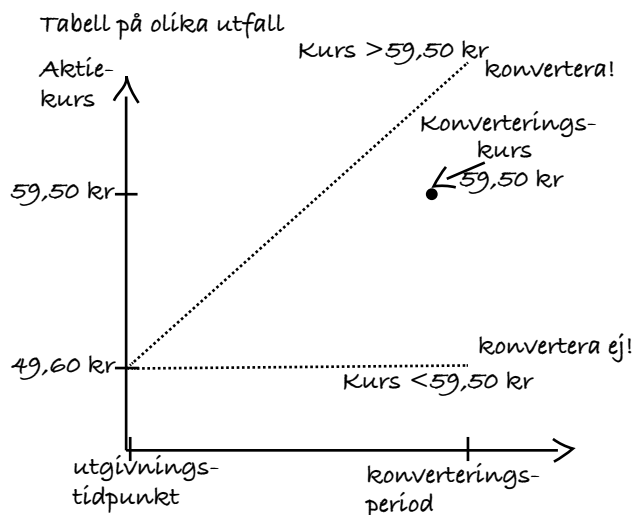
Exempel på olika utfall i utvecklingen av konvertiblerna



Här följer några exempel som visar på möjliga utfall av en investering i konvertibelprogrammet, beroende på hur aktiekursen för bolagets aktie utvecklar sig.

I dessa exempel används 49,60 kronor som genomsnittskurs vilket medför en konverteringskurs på 59,50 kronor (120 procent av 49,60 kronor). Konvertibeln har då ett nominellt belopp motsvarande en multipel av detta. I samtliga scenarier har deltagaren valt att köpa konvertibler och tilldelats konvertibler med ett totalt nominellt belopp om 15 000 kronor. Med en konverteringskurs på 59,50 kronor kan man då erhålla 252 aktier (15 000 kronor/59,50 kronor/aktie).

Om det belopp du har tilldelats inte är jämnt delbart med konverteringskursen utbetalas det överskjutande beloppet, i exemplet ovan 6 kronor (15 000 – (252 x 59,50)) till ett av dig angivet bankkonto efter konverteringen. Exakt när den utbetalningen sker kan komma att variera något. Utbetalningen sker senast på dagen för återbetalning av konvertibellånet.



SCENARIO 1 – AKTIEKURSEN SJUNKER

Aktiekursen sjunker under konvertiblernas löptid från en kurs om 49,60 kronor till en aktiekurs om 40 kronor vid tiden för konvertering. Aktiekursen når därmed inte upp till konverteringskursen om 59,50 kronor (motsvarande 120 procent av genomsnittskursen). Deltagaren bestämmer sig då för att inte konvertera sina konvertibler till aktier eftersom det inte finns någon ekonomisk vinning i att göra det. *Konvertibellånet om 15 000 kronor återbetalas och deltagaren har under konvertiblernas löptid erhållit ränta.*

SCENARIO 2 – AKTIEKURSEN ÄR OFÖRÄNDRAD

Aktiekursen är oförändrad på 49,60 kronor under konvertiblernas löptid. Aktiekursen når därmed inte upp till konverteringskursen om 59,50 kronor (motsvarande 120 procent av genomsnittskursen). Deltagaren bestämmer sig då för att inte konvertera sina konvertibler till aktier eftersom det inte finns någon ekonomisk vinning i att göra det. *Konvertibellånet om 15 000 kronor återbetalas och deltagaren har under konvertiblernas löptid erhållit ränta.*

SCENARIO 3 – AKTIEKURSEN STIGER

Aktiekursen stiger under konvertiblernas löptid från en genomsnittskurs om 59,50 kronor till en aktiekurs om 70 kronor vid tiden för konvertering. Aktiekursen överstiger därmed konverteringskursen om med 10,50 kronor och därmed uppkommer en möjlig vinst om man genom att konvertera till aktier betalar 14 994 kronor (59,50 kronor/aktie * 252 aktier) för aktier som på börsen är värda 17 640 kronor, d.v.s. en möjlig vinst på 2 640 kronor. Deltagaren bestämmer sig för att konvertera till aktier eftersom det finns en möjlig vinst i att göra det. *Utän beaktande av ränta som erhållits under konvertiblernas löptid, är vinsten från programmet före skatt 2 640 kronor.*

SCENARIO 4

– AKTIEKURSEN ÖVERSTIGER VINSTTAKET

Aktiekursen stiger under konvertiblernas löptid från en genomsnittskurs om 49,60 kronor till en aktiekurs om 120 kronor vid tiden för konvertering. Aktiekursen överstiger därmed både konverteringskursen 59,50 kronor och vinsttaket som inträder vid en aktiekurs om 114,10 kronor (med 5,90 kronor). Enligt villkoren ska konverteringskursen då ökas med ett belopp som motsvarar det belopp av betalkursen som överstiger 230 % av genomsnittskursen, så att det maximala vinstbeloppet (vinsttaket) för konvertiblerna inte överskrids. Beräkningen sker på följande sätt:

Konverteringskursen = $15\,000 / (114,10 \times (15\,000 / 59,50)) \times 120 = 62,60$ kr.

Antalet aktier du får konvertera till blir då: $15\,000 / 62,60 = 239,617$ vilket avrundas till 239.

Genom att konvertera till 239 aktier erhålls aktier som, vid kursen 120 kr, har ett marknadsvärde på 28 680 kronor. Därmed uppkommer ett realiserat värde om 13 680 kronor (28 680 – 15 000). Observera att det beloppet som inte räcker till en aktie utbetalas för sig.

Deltagaren bestämmer sig för att konvertera sina konvertibler till aktier eftersom det finns en ekonomisk vinning i att göra det. *Utän att beakta ränta som erhållits under konvertiblernas löptid är vinsten från programmet (före skatt) 13 680 kronor, vilket är den i exemplet maximala vinsten (före skatt) som kan göras när vinsttaket har överskridits.*

Så här anmäler du dig till programmet

Anmälan om teckning av konvertibler är bindande och ska ske under perioden 11-24 februari 2019, med betalning senast den 15 mars 2019.

Anmälan sker på anmälningsblanketten

Om du vill delta i programmet och anmäla teckning av konvertibler ska du fylla i och signera anmälningsblanketten som finns att ladda ner på förmånswebben under anställningsförmåner/konvertibelprogram:

<http://formanswebben.academedi.se>; gå sedan in på: **mina förmåner/anställningsförmåner/konvertibelprogram.**

Så här fyller du i blanketten

1. Fyll i dina personuppgifter
2. Fyll i det nominella belopp som du vill teckna konvertibler för. Tänk på att beloppet måste vara minst 5 000 kr och jämt delbart med 5 000. (5 000, 10 000, 15 000 o.s.v.) Vilket belopp som du maximalt kan teckna konvertibler för beror på vilken kategori du tillhör, se avsnittet "Academedias konvertibelprogram - så här funkar det" för ytterligare information.
3. Fyll i uppgifter om vart konvertiblerna ska levereras (aktuell depå eller VP-konto). Du måste ha en svensk depå eller VP-konto och depån/kontot måste ha öppnats senast i samband med anmälan. Att öppna en depå eller VP-konto kan ta tid och vi rekommenderar att du tar kontakt med din bank så snart som möjligt om du vill delta.

Den undertecknade anmälningsblanketten ska vara SEB tillhanda senast den **24 februari 2019**. Scanna in och skicka blanketten till academedi@seb.se eller per post till:

SEB Emissioner

AB03C

106 40 Stockholm

Betalning

Betalning av konvertiblerna ska vara SEB tillhanda senast den **15 mars 2019** i enlighet vad som anges på avräkningsnotan som skickas till dig med post. På avräkningsnotan specificeras din tilldelning samt likvidbelopp (det belopp du ska betala).

Om värdepappersdepå hos SEB angivits för registrering av konvertiblerna kommer debiteringen att göras av SEB Emissioner från avkastningskontot knutet till depån. Detta innebär att du måste tillse att tillräckligt belopp finns tillgängligt på angiven depå senast den 15 mars 2019. Tänk på att det kan dröja en eller flera dagar för pengarna att överföras från ditt konto till SEB.

Leverans

När betalning erlagts och konvertiblerna har registrerats hos Bolagsverket kommer konvertiblerna registreras på den depå eller det VP-konto som angavs på anmälningsblanketten.





Lånefinansiering

Du kan välja mellan att finansiera dina konvertibler själv eller med lån i SEB. Om du önskar finansiera dina konvertibler genom ett lån har AcadeMedia ett samarbete med SEB kring ett lån.

Om du väljer att finansiera dina konvertibler genom detta banklån kan du gå in på följande länk:

<https://seb.se/privat/lana/privatlan-och-krediter/medlemslan/ansok-om-medlemslan-for-academedia?agreementId=20226>

Om du klickar på länken hamnar du på SEB:s webbsida för privatlån. Där får du närmare upplysningar om tillvägagångssätt och villkor.

Observera att det är viktigt att du söker lån i mycket god tid om du vill låna. Om du lånar via SEB måste du ansöka om lån senast den 3 mars 2019, om du vill eller behöver låna för att finansiera förvärvet. En möjlighet för den som vill låna är att anmäla sig och ansöka om lån samtidigt.

Kreditprövning kommer att ske och en kreditupplysning att tas. Besked huruvida krediten blir beviljad eller avslagen ges antingen direkt via webben alternativt via sms.

Blir krediten beviljad kommer ett skuldebrev och svarskuvert skickas ut via post. När undertecknat skuldebrev har kommit SEB tillhanda kommer lånet att betalas ut till i ansökan angivet konto.

Tänk på att det är kort om tid. För den som lånar i SEB, men inte är SEB-kund, måste skuldebrevet skickas så att det är SEB tillhanda senast måndagen den 11 mars. Detta så att SEB ska hinna överföra pengarna till ditt bankkonto, och du hinna föra över dem till SEB:s bankgiro. Att ansöka om lånet i god tid är därför viktigt.

Du kan självklart ordna ett lån på annat sätt genom din egen bank eller motsvarande.

VIKTIGT: INNAN DU ANMÄLER DIG TILL PROGRAMMET

Läs noggrant igenom den här informationsbroschyren och övrig dokumentation som handlar om konvertibelprogrammet och gör en bedömning av hur en investering i konvertibler skulle påverka din ekonomiska situation. AcadeMedia kan inte ge dig privatekonomisk rådgivning. Du bör själv eller tillsammans med någon lämplig person överväga de skattefrågor och andra faktorer som kan påverka ditt beslut att delta. Investeringen sker på ditt eget ansvar.

Villkor och risker

Återköpsavtal

Ett villkor för att delta i konvertibelprogrammet är att du ingår ett återköpsavtal med AcadeMedia. Enligt det förbehåller sig bolaget rätten att återköpa konvertibler till ett pris som motsvarar konvertiblernas nominella värde och eventuell upplupen ränta för det fall att (1) du vill överlåta (t.ex. sälja) dina konvertibler före första perioden för konvertering eller (2) din tillsvidareanställning inom AcadeMediakoncernen avslutas före ovanstående period.

Bakgrunden till återköpsavtalet är, liksom programmet i sig, att perspektivet för denna investering ska vara långsiktigt och att ditt intresse ska sammanfalla med AcadeMedias och aktieägarnas intressen.

Det är dock inte säkert att AcadeMedia kommer att utnyttja sin rätt att köpa tillbaka konvertiblerna och du måste därför vara beredd på att din investering är bunden tills du kan konvertera till aktier eller får pengarna återbetalda i slutet av löptiden.

Hela återköpsavtalet återfinns som bilaga längst bak i denna informationsbroschyr. Genom att fylla i och signera anmälningsblanketten för att delta i programmet ingår du även i återköpsavtalet.

Villkor om tilldelning

Om medarbetarna väljer att teckna konvertibler till ett sammanlagt belopp som överstiger det maximala lånebeloppet för programmet (152 100 000 kronor), kommer det totala belopp som tilldelas medarbetarna att reduceras så att totala beloppet tecknade konvertibler inte överstiger 152 100 000 kronor.

I första hand ska deltagare i programmet få det garantibelopp, eller det lägre beloppet (minst 5 000 kronor), som de önskat teckna.

Återstående konvertibler fördelas mellan de deltagare som tecknat ett högre belopp i lika rater om 5 000 kronor per person, först inom kategorin övriga medarbetare (deltagare) till dess att samtliga deltagare i den kategorin fått det antal konvertibler som motsvarar det högre belopp som respektive deltagare önskat teckna sig för. Därefter fördelas konvertiblerna i lika rater om 5 000 kronor per person inom kategorin (första linjens chefer) till dess att samtliga deltagare i kategorin har fått det antal konvertibler som motsvarar det högre belopp som respektive deltagare önskat teckna sig för. Och så vidare. Om det totala nominella beloppet för konvertiblerna inte räcker till för att täcka de tecknade beloppen, kommer de rater om 5 000 kr som inte kan fördelas till alla inom en kategori att lottas ut.

Teckningskursen för konvertiblerna motsvarar både konvertiblernas nominella värde och deras marknadsvärde. Villkoren för konvertibeln, d.v.s. konverteringskurs och ränta har satts så att marknadsvärdet enligt marknadens vedertagna värderingsmetoder motsvarar konvertiblernas nominella belopp. Eftersom konvertiblerna köps till marknadspris innebär det att de inte förmånsbeskattas vid teckning, se vidare "Skattefrågor".

Se även de villkor för konvertering som finns på:

<http://formanswebben.academedias.se>; gå sedan in på: **mina förmåner/anställningsförmåner/konvertibelprogram**.

Mer information om AcadeMedias dagliga aktiekurs hittar du på corporate.academedias.se samt på www.nasdaqomxnordic.com.

Risker

Precis som vid alla investeringar är det viktigt att noga fundera på vilket belopp du har råd att investera i konvertibler och hur länge du kan tänka dig att binda pengarna. Aktiekurser kan variera över tid och det finns ingen garanti för att marknadspriset på AcadeMedias aktie kommer att överstiga konverteringskursen för konvertiblerna vid konverteringsperioderna. Du har ingen rätt till ersättning för eventuella förluster till följd av ditt innehav av konvertibler. Tänk också på att pengarna kommer att vara bundna i programmet tills du väljer att konvertera till aktier vid något av konverteringstillfällena eller till dess att programmet löper ut i september 2023.

För svenska skatteregler, se avsnittet "Skattefrågor". Det är en god idé att räkna på hur din investering i konvertibler kan komma att påverka din skatt.

Om din tillsvidareanställning i AcadeMedia avslutas gäller bestämmelserna i återköpsavtalet.

Alla investerings- och skatterisker är ditt eget ansvar.

Om AcadeMedia mot förmodan skulle gå i konkurs kommer du att få din betalning först när bolagets övriga skulder är betalda, under förutsättning att det finns medel kvar till det. I en obeståndssituation finns det alltså en stor risk att inte få tillbaka de pengar du investerat.

Insider

Det är viktigt att du som är insider följer aktuell lagstiftning och AcadeMedias interna policy för insiderhandel som finns på medarbetarwebben <https://medarbetare.academedias.se/om-din-anstallning/policyer/kommunikationspolicy/insider-policy/>. Det är ditt eget ansvar att reglerna följs och om du är osäker eller har frågor bör du ta kontakt med insideransvarig på insideransvarig@academedias.se. Tänk på att du kan ha insiderinformation även om du inte är en ledningsperson. Mer information finns på www.fi.se. Vid frågor, mejla till insideransvarig@academedias.se.

Handel med konvertibler

AcadeMedia avser inte att uppta konvertiblerna till handel på någon organiserad marknadsplats, som exempelvis Nasdaq Stockholm.

Fullständiga villkor för konvertiblerna hittar du på sidan om konvertibler på förmånswebben.

Skattefrågor

Skatteinformationen gäller deltagare i AcadeMedias Konvertibelprogram i Sverige

Informationen är baserad på den skattelagstiftning som gäller i januari 2019. Ändringar i lagen eller andra händelser som påverkar tillämpningen kan inträffa innan de situationer som beskrivs i denna information aktualiseras.

Vad är en konvertibel?

En konvertibel är ett löpande skuldebrev som ges ut av ett aktiebolag och som löper med ränta. Innehavaren har dessutom under en begränsad tid rätt att byta (konvertera) skuldebrevet mot aktier till ett visst givet pris i det låntagande bolaget.

Beskattningsav konvertibler

Beskattningsav konvertibler sker för den ränta man får för konvertibeln och för eventuell kapitalvinst på konvertiblerna vid försäljning. Skattesatsen är i båda fallen 30 %.

Köp av konvertibler

Den som utnyttjar sin rätt att köpa konvertibler måste betala konvertibelns nominella belopp. Köpet utlöser inte några beskattningsekvenser.

Ränta

Ränta på konvertibler är skattepliktig liksom andra räntor. En löpande ränta på konvertibeln beskattas när den blir disponibel, d.v.s. när den utbetalas till den som har konvertibeln. Om en konvertibel avyttras under löptiden gäller särskilda regler om skatt för räntan (räntekompensation), se Skatteverket.se.

Kontrolluppgift för utbetald ränta lämnas av Euroclear eller förvaltaren (vid förvaltarregistrering).

Konvertering

Konvertibeln kan under en viss angiven tidsperiod konverteras, d.v.s. bytas ut mot aktier. Själva konverteringen d.v.s. bytet av konvertibeln mot aktier medför inte någon beskattning, så länge de gällande konverteringsvillkoren följs.

Beskattningsav sker i stället när de konverterade aktierna säljs.

Försäljning

Om innehavaren säljer konvertibeln eller löser in sin konvertibel ska eventuell kapitalvinst beskattas som inkomst av kapital eller avdrag medges för kapitalförlust.

Kontrolluppgift lämnas av Euroclear alternativt banken.

Konverteringskursen, som fastställs vid utgivandet, är det pris som ska betalas för en aktie vid utbyte av skuldebrevet.

Om aktiens marknadsvärde vid konverteringstidpunkten är lägre än konverteringskursen bör man inte konvertera till aktier. Skuldebrevet blir istället inlöst till nominellt belopp. Då blir det ingen beskattning.

Beskattningsav sker av vinsten, d.v.s. det belopp som försäljningen av aktierna inbringat med avdrag för anskaffningsutgiften för konvertiblerna.

Anskaffningsutgiften

Huvudregeln är att innehavaren vid beräkning av anskaffningsutgiften summerar vad han eller hon har betalat vid köp och teckning av lån under innehavstiden. Eventuella kostnader som innehavaren betalat för anskaffningen ska läggas till anskaffningsutgiften.

Redovisning i din inkomstdeklaration

Ränta på dina konvertibler kommer automatiskt att rapporteras till Skatteverket och skatt att hållas inne. Om du säljer dina konvertibler eller de aktier konvertiblerna kommit att konverteras till, ska du rapportera detta i din inkomstdeklaration. Skatteverket kommer normalt att erhålla information om att du har avyttrat konvertibler eller aktier, men du är ansvarig för att redovisa detta på rätt sätt, för närvarande blankett K4, samt beräkna eventuell vinst eller förlust.

Investeringsparkonto

Då konvertiblerna inte kommer att kunna handlas på en reglerad marknad eller en handelsplattform är det inte möjligt att överföra konvertiblerna till ett investeringsparkonto.

Frågor och svar



Generellt om programmet

Varför ger AcadeMedia sina anställda möjlighet att investera i konvertibler?

AcadeMedias framgång är beroende av dig som medarbetare och ditt engagemang, även långsiktigt. Företaget vill genom detta erbjudande ge dig en möjlighet att ta del av den framtida värdeutveckling som vi gemensamt och långsiktigt skapar.

Vad är fördelen med att investera i konvertibler istället för i aktier?

Som konvertibelinnehavare har du möjligheten att "vänta och se". Visar det sig att aktiens värde stiger till mer än konverteringskursen kan du som konvertibelinnehavare göra en god affär genom att utnyttja dina konvertibler och köpa aktien till ett förmånligt pris. Visar det sig istället att aktiens värdeutveckling under konvertiblernas löptid inte blir tillräckligt bra, kan du välja att inte byta till aktier och istället få tillbaka de pengar du lånat ut till företaget vid löptidens slut. Som innehavare av konvertibler har du alltså möjlighet att ta del av aktiekursens eventuella positiva utveckling samtidigt som du är skyddad från eventuella nedgångar i aktiens värde. Du tjänar också ränta på ditt satsade kapital under tiden.

Till vad ska AcadeMedia använda pengarna som de lånar av mig?

De pengar AcadeMedia får in på det här sättet är inte avsedda för något särskilt ändamål utan kommer att ingå som en del i företagets totala upplåning. Det främsta motivet med konvertibelprogrammet är att erbjuda dig som medarbetare en möjlighet att få vara med och ta del av AcadeMedias framtida ekonomiska resultatutveckling.

Finns det några risker förenade med en investering i programmet?

Ja, det finns risker med att investera i konvertibler. Se tidigare avsnittet "Risker" för en redogörelse av risker relaterade till programmet.

Får jag som konvertibelinnehavare rösta på bolagsstämman?

Nej, innehavare av konvertiblerna får inte rösta på bolagsstämman. Det kan du göra först när du konverterat konvertiblerna till aktier.



Om tecknandet

Om jag är inbjuden att investera i AcadeMedias konvertibelprogram, kan jag avböja att delta?

Ja, du behöver inte delta. Det är viktigt att du som anställd fattar ett självständigt beslut om du vill delta i konvertibelprogrammet eller inte.

Hur anmäler jag mitt deltagande?

Först måste du fylla i och underteckna anmälningsblanketten och skicka denna till SEB senast den 24 februari 2019. Därefter måste du senast den 15 mars 2019 betala för de konvertibler som du tilldelas i enlighet med avräkningsnotan som skickas till dig per post.

Kan jag ångra mig eller ändra beloppen jag vill teckna för när jag skickat in en anmälan om att teckna konvertibler?

Nej, när du skickat in din anmälan är den bindande.

Kommer AcadeMedia att hjälpa till med finansieringen av köp av konvertibler?

AcadeMedia erbjuder inte något ekonomiskt stöd vid köp av konvertibler. Däremot har du möjlighet att ansöka om lån i SEB för att finansiera förvärvet. Se avsnittet om lånefinansiering.

Vad händer om jag går i pension eller om min anställning i AcadeMedia upphör under löptiden?

Om din tillsvidareanställning inom AcadeMedia upphör innan den första konverteringsperioden har bolaget rätt att köpa tillbaka dina konvertibler till ett pris som motsvarar konvertibelns nominella värde och eventuell upplupen ränta, eller i enlighet med särskild överenskommelse. Det är inte säkert att AcadeMedia kommer att köpa tillbaka dina konvertibler om din tillsvidareanställning upphör så att du måste räkna med att pengarna är bundna under hela löptiden. Om du säljer till AcadeMedia i enlighet med återköpsavtalet eller väntar till löptidens slut så får tillbaka dina pengar plus ränta. Se återköpsavtalet som ligger i slutet av denna broschyr för alla detaljer.

Kan jag sälja mina konvertibler under löptiden av programmet?

Ja, det kan du, men konvertiblerna avses inte att tas upp till handel på någon organiserad marknadsplats. Detta innebär att konvertiblerna inte kan handlas över exempelvis Nasdaq Stockholm. Om du vill sälja dina konvertibler innan den första konverteringsperioden infaller måste du dock först erbjuda AcadeMedia att köpa konvertiblerna i enlighet med återköpsavtalet. Återköpsavtalet finns i slutet av detta dokument.

Om konvertibelns och konvertering

Hur konverterar jag till aktier?

Eftersom konverteringen kommer ske först om tidigast ca tre år kan vi inte nu ge instruktioner om hur man ska gå tillväga. Vi kommer att lämna information om detta i god tid inför att konverteringsperioden närmar sig.

Varför är löptiden för konvertibelerna cirka fyra och ett halvt år?

Löptiden är vald för att programmet ska ge den långsiktighet som AcadeMedia eftersträvar och för att det ska finnas en god möjlighet att AcadeMediaaktien och konvertiblerna ökar i värde.

Vad händer vid en förändring i AcadeMedias aktiekapital?

Vid en nyemission, fondemission, aktiesplit eller ett liknande förfarande kan antalet stamaktier i AcadeMedia som du har möjlighet att konvertera till justeras i enlighet med villkoren. Detta sker via konverteringskursen som räknas om. Blir det aktuellt med omräkning får du särskild information om detta. Dessa regler är utformade så att du inte ska drabbas av förlust vid sådana händelser.

Vad bör jag göra före den sista konverteringsdagen?

Innan den sista konverteringsdagen måste du ta ställning till om du vill konvertera (byta) till aktier eller låta konvertiblerna förfalla och få lånet återbetalat till dig i pengar. Är aktiekursen högre än konverteringskursen byter du normalt till aktier. Är den lägre väljer du förmodligen att få pengarna tillbaka. Varje konvertibelinnehavare måste emellertid själv fatta sitt eget beslut. Notera att konvertering normalt tar två till sex veckor att genomföra. Under denna period kan aktiekursen förändras och risken för kursförändring bärs av den som har påkallat konvertering.

Vad händer med mitt banklån när jag konverterar till aktier?

Lånet kommer vara kvar och/eller betalas beroende på de lånevillkor du har med din bank.

Om skatter och räntor

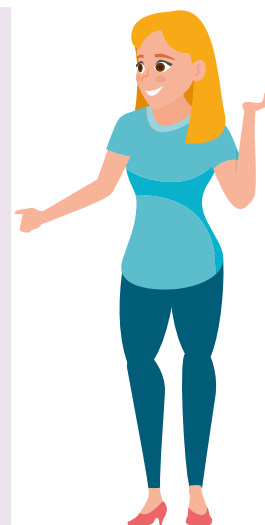
Hur sker räntebetalningarna på konvertibelns?

Konvertibelräntan betalas ut till dig vid varje kvartal på förfallodagen med början den 15 juni 2019. Pengarna betalas till det bankkonto som är kopplat till ditt VP-konto eller din depå.

Hur kommer jag att beskattas vid deltagande i programmet?

Du rekommenderas att undersöka eventuella skatteeffekter vid deltagande i programmet. Alla skatteeffekter är beroende av de specifika reglerna i det land där du är skattskyldig och/eller dina individuella skatteförhållanden. Om du är skattskyldig i Sverige så beskattas ränteinkomst och eventuell vinst som inkomst av kapital, vilket för närvarande innebär 30 procents skatt.

Se vidare i avsnittet skattefrågor.



Praktiska frågor

Behöver jag ett VP-konto och hur öppnar jag i sådana fall ett sådant?

Du måste ha en svensk depå eller VP-konto. Om du som bosatt i Sverige saknar depå eller VP-konto behöver du öppna en sådan i valfri svensk bank senast i samband med din anmälan om deltagande i programmet. Du kan göra detta online i många banker. Tänk på att det kan ta tid att öppna ett VP-konto. Du som är bosatt utanför Sverige måste gå till din privata bank och öppna ett konto som kan äga svenska värdepapper via din bank. Kontot måste vara öppnat senast i samband med anmälan. Att öppna ett konto via en utländsk bank kan innebära en viss administration och vi rekommenderar att du tar kontakt med din privata bank så snart som möjligt om du vill delta i programmet.

Kan jag föra över konvertiblerna till ett investeringssparkonto (ISK)?

Då konvertiblerna inte kommer att kunna handlas på en reglerad marknad eller en handelsplattform är det inte möjligt att överföra konvertiblerna till ett investeringssparkonto.



Ordlista

Anmälningsblankett	Blankett som ska fyllas i och undertecknas för att anmäla deltagande i konvertibelprogrammet.
Avräkningsnota	Skriftlig bekräftelse från banken som anger hur stort belopp som du har tilldelats konvertibler för och hur betalning ska ske. Belopp att betala är detsamma som totalt tilldelat nominellt belopp.
Depå	Förvaring av värdepapper för kunds räkning hos bank eller fondkommissionär.
Emission	Ett aktiebolag kan göra en fondemission eller en nyemission av till exempel konvertibler eller aktier. Vid en fondemission tillförs bolaget inte nytt kapital.
Första linjens chefer	Motsvarar det som betecknas "Andra chefer" i vissa dokument om konvertibelprogrammet.
Garantibelopp	Alla anställda är garanterade att teckna konvertibler för 15 000 kronor. Garantibeloppet är synonymt med Grundbelopp, i den mån Grundbelopp används i andra dokument som har med konvertibelprogrammet att göra.
Genomsnittskurs	Volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under perioden från och med den 1 februari 2019 till och med den 7 februari 2019. Utifrån denna kurs fastställs konverteringskurs och vinsttak.
Konverteringskurs	Konverteringskursen är den i förväg fastställda kurs, motsvarande 120 % av genomsnittskursen, till vilken du kan konvertera (byta) din konvertibel mot aktier i AcadeMedia.
Konverteringsperiod	Den tid under vilken du kan konvertera (byta) din konvertibel mot aktier i AcadeMedia till den fastställda konverteringskursen.
Konvertibelränta	Den ränta på lånebeloppet som AcadeMedia betalar till innehavaren av konvertibeln.
Konvertibel	En räntebärande skuldförbindelse utgiven av ett företag som efter en viss tid kan konverteras (bytas) mot aktier.
Ledningschefer	Personer som är chefer över andra chefer med personalansvar, medlemmar i segmentsledning och koncernstabschefer.
Likviddag	Det datum då du ska erlägga betalning för dina tilldelade konvertibler.
Nominellt belopp	Konvertibler tecknas till nominellt belopp, det vill säga för en konvertibel med ett nominellt belopp om SEK 5 000 betalar du en teckningskurs om SEK 5 000. Det är också det nominella beloppet som du får tillbaka från AcadeMedia vid löptidens slut om du väljer att inte konvertera (under förutsättning att bolaget inte har gått i konkurs).
STIBOR 3M	Den räntesats som dagligen fastställs av utvalda banker i Sverige för lån i svenska kronor för en period om 90 dagar. Sammanställningen görs dagligen av Nasdaq Stockholm klockan 11.00.
Upplupen ränta	Ränta för perioden från tidpunkten då lånet börjar gälla eller från närmaste föregående ränteförfalldag och som ännu inte har betalats.
VP-konto	Istället för att utfärda fysiska värdepapper som representerar konvertiblerna registrerar Euroclear Sweden AB konvertiblerna på så kallade VP-konton. Köper och säljer du till exempel aktier eller konvertibler redovisas detta genom ombokningar på VP-konton. Du kan antingen ha dina värdepapper på VP-konto eller på depå, se ovan "Depå".

Övrigt

Erbjudandet genomförs i samråd med Nordea Bank och SEB som är AcadeMedias finansiella rådgivare och leverantörer av vissa administrativa tjänster i samband med konvertibelprogrammet.

Denna informationsbroschyr har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG och dess implementeringslagstiftning, och ger en förenklad beskrivning av inbjudan till teckning av konvertibler i AcadeMedia. Broschyren utgör inte ett prospekt enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument och har således inte godkänts av eller registrerats vid Finansinspektionen eller annan myndighet i Sverige eller i annat land. Erbjudandet lämnas enligt beslut av årsstämman i AcadeMedia den 22 november 2018 och finns tillsammans med de fullständiga villkoren tillgängliga på AcadeMedias hemsida, <https://corporate.academedia.se/>. Vid eventuell avvikelse mellan informationen i denna informationsbroschyr och de fullständiga villkoren, gäller de fullständiga villkoren, med undantag för uppgiften om att

konvertibellånen förfaller till betalning den 30 september 2023. Alla handlingar som erhålls i samband med erbjudandet bör sparas för inkomstskatt och andra syften. Informationsbroschyren och tillhörande handlingar är inte avsedda för allmän spridning och får inte distribueras i strid med utländska regelsystem.

Twist i anledning av denna informationsbroschyr eller rörande erbjudandet ska avgöras med tillämpning av svensk rätt (utan hänsyn till dess lagvalsregler) genom skiljedom enligt Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandets säte ska vara Göteborg, Sverige, och språket för förfarandet ska vara engelska, om inte deltagaren än svensk. Parterna till skiljeförfarandet ska hålla förfarandet strikt konfidentiellt. Kostnaden för skiljeförfarandet ska bäras av AcadeMedia oavsett utgången, dock förutsatt att deltagarens begäran om skiljeförfarande inte var uppenbart ogrundad, i vilket fall kostnaden ska bäras av deltagaren.

Behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till AcadeMedia AB, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med administration av konvertibelprogrammet, behandlas av AcadeMedia AB, som är personuppgiftsansvarig, för administration av konvertibelprogrammet. Behandling av personuppgifterna är nödvändig för att AcadeMedia AB ska kunna fullgöra sina förpliktelser mot deltagaren enligt konvertibelprogrammet och för att AcadeMedia AB ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Om du inte lämnar efterfrågade personuppgifter till AcadeMedia AB kan du inte delta i konvertibelprogrammet.

Personuppgifter kan för angivna ändamål ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom AcadeMediakoncernen, till banker eller till företag som AcadeMedia AB samarbetar med, inom och utanför EU/EES. Om personuppgifter överförs utanför EU/EES kommer det att ske i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. Du kan när som helst efterfråga ytterligare information om sådan överföring och begära kopior av avtal eller andra skyddsåtgärder som AcadeMedia AB använder för sådan överföring. I vissa fall är AcadeMedia AB också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Skatteverket.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av AcadeMedia AB, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av

en personuppgift kan begäras hos AcadeMedia ABs dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om ytterligare information önskas om AcadeMedia ABs behandling av personuppgifter. För det fallet att du vill lämna ett klagomål avseende AcadeMedia ABs behandling av personuppgifter har du rätt att vända dig till Datainspektionen i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter sparas endast så länge det är nödvändigt för administration av konvertibelprogrammet eller så länge det föreligger en rättslig skyldighet för AcadeMedia AB att bevara personuppgifterna.

Kontaktuppgift till AcadeMedia ABs dataskyddsombud:
dataskydd@academedia.se

Kontakt:

**För frågor om konvertibelprogrammet maila till:
konvertibler@academedia.se**

För frågor om anmälningsprocess eller konverteringsprocess:

SEB tel. 08-639 27 50

**För frågor om lån i SEB:
lanaacademedia@seb.se**

Bilaga:

Återköpsavtal.

Avtal om återköp m.m. avseende konvertibler utgivna av AcadeMedia AB

PARTER:

- (1) AcadeMedia AB, org.nr 556846-0231, ("**AcadeMedia**"); och
- (2) En person som blivit inbjuden att delta i AcadeMedias Konvertibelprogram (definierat nedan) och som under perioden från och med den [11 februari] 2019 till och med den 24 februari 2019 anmält sitt deltagande i Konvertibelprogrammet genom undertecknande av en särskild anmälningssedel ("Deltagaren")

AcadeMedia och Deltagaren benämns individuellt som "**Part**" och gemensamt som "**Parterna**". Avtalet om återköp benämns "**Avtalet**".

BAKGRUND:

- (A) Den 22 november 2018 beslutade AcadeMedias årsstämma att utge konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) till ett nominellt värde om högst 152 100 000 kronor inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom AcadeMediakoncernen ("Konvertibelprogrammet"). Enligt beslutet ska AcadeMedia, i samband med överlåtelsen av konvertiblerna till de anställda, förbehålla sig rätten att återköpa konvertibler om Deltagarens tillsvidareanställning i koncernen upphör eller om Deltagaren önskar överlåta sina konvertibler.
- (B) Deltagaren har blivit inbjuden att delta i Konvertibelprogrammet.
- (C) Följaktligen önskar Parterna ingå Avtalet för att reglera Deltagarens innehav av konvertibler.

Parterna har därför träffat följande överenskommelse:

1 Överlåtelsebegränsningar och återköpsrätt

- 1.1 Deltagaren får inte under några omständigheter, varken helt eller delvis, avyttra eller annars förfoga över sina konvertibler om inte sådan överlåtelse eller förfogande sker i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 1. Förbudet inkluderar, men är inte begränsat till, överlåtelse genom försäljning, byte, gåva, utdelning eller distribution, liksom förordnande i någon form (t.ex. testamente eller stiftelseförvaltning), härefter benämnt "Överlåtelse", om inte annat har överenskommit med AcadeMedia. Deltagaren får inte heller pantsätta eller vidta någon annan säkerhetsöverlåtelse, låna ut eller avhända sig kontrollen över samtliga eller en del av konvertiblerna, om inte annat har överenskommit med AcadeMedia. Överenskommelser ska i båda fallen ske skriftligen i ett dokument som behörigen undertecknas av parterna.

- 1.2 Skulle Deltagaren fram till och med dagen för offentliggörandet av AcadeMedias delårsrapport för perioden juli 2021 – december 2021, eller om detta inte är tillämpligt, fram till den 1 mars 2022, önska göra en Överlåtelse av samtliga eller en del av sina konvertibler till tredje man, ska Deltagaren före sådan Överlåtelse erbjuda konvertiblerna ("Erbjudandet") till AcadeMedia. Erbjudandet ska ske skriftligen till AcadeMedia eller den AcadeMedia utser. Konvertiblerna ska erbjudas till ett pris som motsvarar konvertiblernas nominella belopp med tillägg för eventuell upplupen ränta vid tidpunkten för AcadeMedias underrättelse om priset ("Erbjudandepriiset"). Inga andra villkor ska gälla för Erbjudandet. AcadeMedia ska inom en månad från mottagandet av Erbjudandet skriftligen underrätta Deltagaren om Erbjudandepriiset och huruvida Erbjudandet godtas eller inte. Om Erbjudandet godtas ska Deltagaren inom en månad från underrättelsen överlåta de konvertibler som ingår i Erbjudandet till AcadeMedia. AcadeMedia ska betala Erbjudandepriiset så snart som är praktiskt möjligt efter att överlåtelsen har skett.

Om AcadeMedia inte godtar Erbjudandet, eller inte underrättar Deltagaren inom en månad från mottagandet av Erbjudandet, eller inte betalar i rätt tid får Deltagaren överlåta konvertiblerna till tredje man. Överlåtelse till tredje man får dock inte ske på mer förmånliga villkor än de som följer av Erbjudandet till AcadeMedia. Om Överlåtelse till tredje man inte sker inom en månad från AcadeMedias underrättelse om att AcadeMedia inte godtar Erbjudandet, utgången av den angivna tiden för AcadeMedias underrättelse eller utgången av den föreskrivna tidsperioden för betalning beroende på vilket som inträffar tidigast, blir därefter denna klausul 1.2 åter tillämplig.

- 1.3 Om Deltagarens tillsvidareanställning inom AcadeMediakoncernen upphör av något skäl före eller på dagen för offentliggörandet av AcadeMedias delårsrapport för perioden juli 2021 – december 2021, eller om detta inte är tillämpligt, före den 1 mars 2022, har AcadeMedia rätt att förvärva Deltagarens konvertibler till ett pris som motsvarar Erbjudandepriiset enligt klausul 1.2. AcadeMedia ska skriftligen underrätta Deltagaren om dess intention att förvärva konvertiblerna inom en månad efter Deltagarens sista dag med tillsvidareanställning inom AcadeMediakoncernen. Deltagaren ska överlåta konvertiblerna till AcadeMedia inom en månad från en sådan underrättelse. AcadeMedia ska därefter erlägga betalning för konvertiblerna så snart som är praktiskt möjligt efter att överlåtelsen har skett.

Om AcadeMedia inte underrättar Deltagaren inom den angivna tiden för underrättelse eller erlägger betalning inom den föreskrivna tidsperioden för betalning kommer Deltagaren

fortsatt att vara innehavare av konvertiblerna och omfattas av villkoren i Avtalet.

- 1.4 I händelse av Deltagarens bortgång ska bestämmelserna i stället gälla gentemot Deltagarens dödsbo.

2 Fullständigt avtal

Avtalet utgör den fullständiga överenskommelsen mellan Parterna avseende Avtalets innehåll och ersätter alla tidigare förhandlingar, överenskommelser och avtal med avseende på Avtalets innehåll.

3 Lag om handelsbolag och enkla bolag

Lag (1980:1102) om handelsbolag och enkla bolag ska inte i något hänseende anses vara tillämpligt avseende Avtalet eller avseende frågor som rör Avtalet.

4 Avtalstid

- 4.1 Avtalet träder i kraft per dagen för Deltagarens undertecknande av den anmälningsedel som relaterar till Konvertibelprogrammet och gäller under den tidsperiod som konvertiblerna löper.
- 4.2 För det fall det föreligger en väsentlig överträdelse av Avtalet kan den icke-försummande Parten säga upp Avtalet efter att den icke-försummande Parten skriftligen underrättat om överträdelsen till den försummande Parten och den försummande Parten underlåter att avhjälpa överträdelsen inom trettio (30) affärsdagar från datumet när underrättelsen lämnades. Upphörande av Avtalet ska inte påverka några av Parternas rättigheter eller skyldigheter som härrör från eller i förhållande till Avtalet innan sådan uppsägning sker eller den icke-försummande Partens rättigheter på grund av den försummande Partens avtalsbrott.

5 Ändringar och undantag

Ändringar av Avtalet ska för att vara bindande vara skriftligen avfattade och vederbörligen verkställda av Parterna. Ingen ändring eller upphörande av, eller undantag från, någon bestämmelse eller villkor i Avtalet ska vara bindande, såvida det inte är skriftligt avfattat.

6 Meddelanden

- 6.1 Varje meddelande, begäran, krav, godkännande, avstående eller annan kommunikation enligt Avtalet ska anses ha kommit Part tillhanda:
- (a) om avsänt med brev; på den tredje affärsdagen efter avlämnande för postbefordran inom Sverige, alternativt den femte affärsdagen efter avlämnande för postbefordran om avsändaren eller mottagaren befinner sig utanför Sverige; (i båda fallen förutsatt att faktiskt mottagande inte skett tidigare) eller

(b) om översänt via e-post; när mottagande Part bekräftat mottagandet.

7 Överlåtelse

Deltagaren äger rätt att, helt eller delvis, överlåta sina rättigheter och/eller skyldigheter enligt detta Avtal till bolag som direkt eller indirekt kontrollerar, kontrolleras av eller står under gemensam kontroll av Deltagaren samt att Deltagaren får överlåta sina konvertibler i enlighet med avsnitt 1 i detta Avtal.

8 Partiell ogiltighet

Skulle någon bestämmelse i Avtalet (eller del därav) av någon anledning förklaras eller bedömas vara ogiltig eller ej verkställbar ska Avtalets övriga bestämmelser fortsätta att gälla med full effekt. Parterna ska sträva efter att ändra sådan ogiltig eller ej verkställbar bestämmelse och därigenom Avtalet för att, så långt det är möjligt, ge effekt åt Avtalets andemening och för att uppnå Parternas avsedda syften.

9 Tillämplig lag och tvister

- 9.1 Avtalet ska tolkas och tillämpas enligt svensk lag.
- 9.2 Tvist som uppstår i anledning av Avtalet ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandets säte ska vara Göteborg, Sverige och språket för förfarandet ska vara svenska.
- 9.3 Kostnaden för skiljeförfarandet ska bäras av AcadeMedia oavsett utgången, dock förutsatt att Deltagarens begäran om skiljeförfarande inte var uppenbart ogrundad, i vilket fall kostnaden ska bäras av Deltagaren.
- 9.4 Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje man utan den andra Partens skriftliga samtycke. Part ska emellertid inte vara förhindrad att vidarebefordra sådan information för att på bästa sätt tillvarata sin rätt mot den andra Parten med anledning av tvisten eller om en part enligt författning, föreskrift, myndighetsbeslut, börskontrakt eller motsvarande är skyldig att lämna sådan information.
- 9.5 Om Avtalet, eller del därav, överläts till en tredje man ska sådan tredje man automatiskt vara bunden av denna klausul.