

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Verksamheten i Anoto Group AB (publ.) regleras av bolagsordningen och aktiebolagslagen. Eftersom Anoto är noterat på Nasdaq Stockholm tillämpar Anoto även Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Sedan den 1 juli 2008 tillämpar Anoto Svensk kod för bolagsstyrning (se www.bolagsstyrning.se). Anoto är, i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, skyldigt att presentera en bolagsstyrningsrapport.

Bolagsstyrningsstruktur

Anoto styrs av flera organ.

Aktieägarna utövar sin rösträtt vid bolagsstämman genom att välja styrelse och externa revisorer samt fatta beslut i andra frågor, till exempel antagande av årsredovisningen och fastställande av hur valberedningen ska utnännas.

Valberedningen nominerar kandidater till styrelseledamöter, styrelseordförande och externa revisorer. En valberedning krävs enligt Koden, men inte enligt Aktiebolagslagen. Inför årsstämman 2024 valde bolaget att inte nominera och utse en valberedning, vilket är en avvikelse från Koden (se mer om detta nedan). Styrelsen ansvarar för utnämningen av verkställande direktör, för utvecklingen av en långsiktig strategi, och för kontroll och utvärdering av Anotos dagliga verksamhet. På grund av olika förändringar i styrelsens sammansättning under året fanns det perioder då styrelsen inte var beslutsför tills nya styrelseledamöter valdes på efterföljande extra bolagsstämmor, vilket också är en avvikelse från koden.

Verkställande direktören har hand om och ansvarar för den dagliga verksamheten samt förvaltningen av Anoto, i enlighet med aktiebolagslagen samt styrelsens instruktioner och riktlinjer.

Externa revisorer, utsedda av aktieägarna vid årsstämman, granskar företagets årsredovisning och årsbokslut samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av företaget.

Årsstämma

Årsstämman är det bolagsorgan där aktieägarna i Anoto kan utöva sina rättigheter genom att välja styrelse och besluta i alla övriga frågor som man röstar om vid årsstämmor i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Årsstämman hålls normalt i maj eller juni. Kallelsen till årsstämman publiceras tillsammans med dagordningen på Anotos webbplats och i Post och Inrikes Tidningar. Datum och plats för årsstämman samt information om hur man erhåller dagordningen publiceras även i Dagens Nyheter.

Allt informationsmaterial till årsstämman finns tillgängligt på både svenska och engelska. Årsstämman hålls på svenska.

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 ägde rum i Stockholm den 30 juni 2023. Årsstämman fattade följande beslut:

Årsstämman beslutade att anta balansräkningen, resultaträkningen, koncernens rapport över finansiell ställning och koncernens resultaträkning för 2022. Vidare beslutades att ingen utdelning skulle lämnas och att det fria egna kapitalet i moderbolaget skulle överföras i ny räkning.

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för 2022.

Årsstämman omvalde Jörgen Durban, Anders Sjögren och Dennis Song till styrelseledamöter fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare nyvaldes Joonhee Won till styrelseledamot.

Årsstämman omvalde Jörgen Durban till styrelseordförande.

Årsstämman omvalde det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB till revisor.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om en nyemission av högst 14 000 000 C-aktier med ett kvotvärde på 0,60 kronor vardera, vilket motsvarar cirka 6,1 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter utspädning. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kan de nya aktierna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs som motsvarar kvotvärdet.

Syftet med bemyndigandet och orsaken till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt när bemyndigandet utnyttjas är att säkerställa tilldelningen av aktier till deltagare i bolagets utestående incitamentsprogram och att täcka eventuella sociala kostnader hänförliga till sådana incitamentsprogram.

Årsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris som motsvarar aktiernas kvotvärde. Betalning för förvärvade aktier ska erläggas kontant.

Syftet med ovanstående bemyndiganden är att kunna besluta om återköp av C-aktier för att säkerställa tilldelning av aktier till deltagare i bolagets utestående incitamentsprogram och säkra betalning av sociala avgifter som är hänförliga till sådana incitamentsprogram.

Bolagsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning, besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering ska kunna ske till, ska sammanlagt uppgå till högst 46 122 393 stamaktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 20 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget.

Syftet med detta bemyndigande och skälet till att aktieägarnas företrädesrätt inte ska tillämpas är att öka bolagets flexibilitet för att finansiera den löpande verksamheten och samtidigt utöka och stärka Bolagets aktieägarbas av strategiska och långsiktiga investerare. Utgångspunkten för emissionskursen ska vara de rådande marknadsförhållandena vid den tidpunkt då aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla obligationer emitteras.

Anotos årsstämma 2024

Anotos årsstämma 2024 kommer att äga rum den 13 juni i Stockholm. Inbjudan kommer att offentliggöras på föreskrivet sätt.

Extra bolagsstämmor

Extra bolagsstämma hölls vid fyra tillfällen under 2023.

Den 4 maj 2023 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Den extra bolagsstämman beslutade enhälligt att anta en ny bolagsordning i vilken gränserna för aktiekapitalet i § 4 ändrades till lägst 92 000 000 kronor och högst 368 000 000 kronor, och gränserna för antalet aktier i § 5 ändrades till lägst 230 000 000 och högst 920 000 000 aktier.

Den extra bolagsstämman beslutade enhälligt att minska aktiekapitalet med 46 122 393,450086 kronor. Minskningen genomförs utan inlösen av stamaktier genom att aktiens kvotvärde ändras från cirka 0,60 kronor till 0,40 kronor per aktie. Minskningens beloppet skall avsättas till en fri fond som ska användas i enlighet med bolagsstämmans beslut.

Minskningen av aktiekapitalet genom ändring av kvotvärdet görs för att möjliggöra justering av teckningskursen i de riktade emissioner som beslutats av styrelsen, under förutsättning att bolagsstämman godkänner beslutet (punkterna 9 och 10 på dagordningen). Efter minskningen kommer aktiekapitalet att uppgå till 92 244 785,60 kronor fördelat på 230 611 964 stamaktier (före den riktade emissionen), där varje aktie har ett kvotvärde om 0,40 kronor.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att godkänna styrelsens beslut den 5 april 2023 att öka Bolagets aktiekapital med högst 20 000 000 kronor genom nyemission av högst 50 000 000 nya stamaktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,40 kronor ("Den Riktade Emissionen"). De nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast kunna tecknas av Beof Company LTd. Samtliga aktier har tecknats.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget är i stort behov av kapital och styrelsen bedömer att den förväntade emissionslikviden på ett tids- och kostnadseffektivt sätt möjliggör för Bolaget att (i) säkerställa återbetalning av förfallna lån, samt (ii) säkerställa finansiering av komponenter i syfte att möjliggöra leverans av digitala pennor enligt en potentiell order som Bolaget för närvarande förhandlar med en regering i Mellanöstern om. Ordern och det licensavtal som ordern förväntas medföra kommer enligt styrelsens bedömning att bidra till ett stort värde för Bolagets aktieägare, vilket motiverar emissionens avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Den Riktade Emissionen gör det vidare möjligt för Bolaget att genomföra nyemissionen enligt punkt 10 i kallelsen med ett garantiåtagande om 10 miljoner kronor från Beof Company Ltd. Teckningskursen fastställdes baserat på stängningskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm den 4 april 2023, uppgående till 0,39 kronor per aktie, vilket innebär att teckningskursen motsvarar en överkurs om cirka 2,6 procent.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att godkänna styrelsens beslut den 5 april 2023 att öka Bolagets aktiekapital med högst 20 498 841,20 kronor genom nyemission av högst 51 247 103 nya stamaktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,40 kronor ("Företrädesemissionen"). För varje stamaktie som innehas på avstämningsdagen erhåller aktieägaren en teckningsrätt, varvid nio teckningsrätter berättigar till teckning av två nya stamaktier. För det fall inte samtliga aktier tecknats skall styrelsen besluta att tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter skall ske upp till emissionens högsta belopp, varvid styrelsen i första hand skall tilldela aktier till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter. I andra hand ska styrelsen tilldela aktier till dem som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och om full tilldelning inte kan ske, pro rata i förhållande till deras

teckning. I den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottnings och slutligen, förutsatt att sådan tilldelning krävs för att emissionen ska bli fulltecknad, till emissionsgaranterna med tilldelning i förhållande till deras respektive teckning (baserat på garantiätagandena). Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som ska äga rätt att med företrädesrätt teckna nya aktier ska vara den 10 maj 2023. Teckningskursen motsvarar kvotvärdet, dvs. 0,40 kronor, vilket vid full teckning ger en emissionslikvid om upp till 20 498 841,20 kronor.

Den extra bolagsstämman beslutade enhälligt att genomföra en fondemission varigenom aktiekapitalet ökas med 46 122 393,450086 kronor genom överföring från bolagets fria egna kapital. Fondemissionen genomförs utan att nya aktier emitteras.

Den extra bolagsstämman beslutade enhälligt att minska Bolagets aktiekapital med ett belopp som i kronor högst motsvarar den totala ökningen av aktiekapitalet enligt ovanstående beslut om Riktad emission och Företrädesemission (40 498 841,20 kronor) minus det lägsta belopp som behövs för att aktiens kvotvärde efter minskningen ska uppgå till hela ören. Minskningen av aktiekapitalet kommer att ske utan inlösen av aktier genom att aktiernas kvotvärde ändras. Minskningens belopp ska avsättas till en fri reserv som ska användas i enlighet med aktieägarnas beslut.

Minskningen av aktiekapitalet genom ändring av kvotvärdet görs för att säkerställa att ovan nämnda beslut om minskning av aktiekapitalet, företrädesemission och fondemission tillsammans inte leder till att Bolagets aktiekapital ändras.

Den 7 augusti 2023 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att godkänna styrelsens beslut den 13 juli 2023 att överlåta 1 250 000 aktier i KAIT till Joonhee Won och 100 000 aktier i KAIT till Jörgen Durban.

Den 9 oktober 2023 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Den extra bolagsstämman beslutade att inte entlediga Jörgen Durban från befattningen som styrelseledamot och styrelseordförande.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning, besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering ska kunna ske till, ska sammanlagt uppgå till högst 36 873 230 stamaktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 10 procent av aktiekapitalet och rösterna, baserat på det nuvarande antalet aktier i Bolaget.

Den 11 december 2023 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Stämman beslutade att styrelsen för tiden fram till slutet av nästa årsstämma skall bestå av Dennis Song, Injoon Jeong, Pedro Pinto och Hans Haywood. Dennis Song valdes till styrelseordförande.

Den extra bolagsstämman beslutade att arvode till styrelsen ska utgå i enlighet med årsstämmans beslut (dvs. 900 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor vardera till övriga ordinarie styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen, att minskas proportionellt med hänsyn till att den nya styrelsen inte kommer att tjänstgöra under hela perioden mellan årsstämman den 30 juni 2023 och nästa årsstämma).

Den extra bolagsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning, besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering ska kunna ske till, ska motsvara en utspädningseffekt om cirka 20 procent av aktiekapitalet och rösterna, baserat på det nuvarande antalet aktier i Bolaget.

Syftet med detta bemyndigande och skälet till att aktieägarnas företrädesrätt inte ska tillämpas är att öka bolagets flexibilitet för att finansiera den löpande verksamheten och samtidigt utöka och stärka Bolagets aktieägarbas av strategiska och långsiktiga investerare. Utgångspunkten för emissionskursen ska vara de rådande marknadsförhållandena vid den tidpunkt då aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla obligationer emitteras.

Vid det konstituerande styrelsemötet beslutade styrelsen att utse Hans Haywood till tillförordnad VD för Bolaget efter Joonhee Wons tidigare tillkännagivande att han skulle avgå som VD i samband med den extra bolagsstämman som hölls idag. Joonhee Won fortsätter dock som VD för Knowledge AI.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen skall fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen skall se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har upprättat en arbetsordning för sitt arbete, samt instruktioner dels för arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, dels för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen. Arbetsordningen granskas och fastställs årligen. Granskningen baseras bland annat på en utvärdering av det individuella och kollektiva arbete som styrelsen utför. Samtliga styrelseledamöter ansvarar för styrelsens arbete i olika omfattning om inte annat beslutas vid styrelsemöten eller följer av styrelsens arbetsinstruktioner eller tillämpliga lagar och författningar. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ansvarar för att styrelsens arbete utförs effektivt samt säkerställer att styrelsen fullgör sina uppgifter. Styrelsens ordförande är särskilt insatt i och följer bolagets och koncernens verksamhet och ser till att organisation och redovisning fungerar på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen får genom ett protokollfört beslut uppdraga åt en eller flera styrelseledamöter att handlägga ett visst ärende.

Utöver den finansiella rapporteringen och uppföljningen av den löpande verksamheten och lönsamhetsutvecklingen behandlar styrelsen vid sina sammanträden strategiska frågor och frågor som inte faller inom ramen för den löpande förvaltningen samt frågor som rör kapitalstrukturen. Ledande befattningshavare rapporterar regelbundet om affärsplaner och strategiska frågor.

Enligt Anotos bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta styrelseledamöter med högst fem suppleanter. Den 31 december 2023 bestod Anotos styrelse av fyra bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen består av ledamöter med erfarenhet från olika geografiska områden och olika branscher.

Vid årsstämman 2023 omvaldes Jörgen Durban, Anders Sjögren och Dennis Song till styrelseledamöter fram till nästa årsstämma. Joonhee Won nyvaldes till styrelseledamot. Jörgen Durban omvaldes till styrelseordförande. Under året avgick Jörgen Durban, Anders Sjögren och Joonhee Won från styrelsen och Dennis Song valdes till styrelsens ordförande. Injoon Jeong, Pedro Pinto och Hans Haywood valdes till nya styrelseledamöter vid den extra bolagsstämman i december 2023. Efter årsslutet 2023 avgick Injoon Jeong och Hans Haywood från styrelsen. Vid den extra bolagsstämman i mars 2024 valdes Erik Fällström och Alexander Fällström till nya styrelseledamöter och Kevin Adeson valdes till styrelseordförande.

Information om ersättningar till styrelseledamöterna finns i not 10 i årsredovisningen. I nedanstående tabell anges information om styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Namn	Befattning	Styrelseledamot sedan	Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Kevin Adeson	Ordförande	2024	Ja	Ja
Young Hee (Dennis) Song	Ledamot	2020	Ja	Ja
Pedro Pinto	Ledamot	2023	Ja	Ja
Erik Fällström	Ledamot	2024	Ja	Ja
Alexander Fällström	Suppleant	2024	Ja	Ja

Nedan följer information om styrelseledamöterna med födelseår, befattning, eftergymnasial utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag samt aktie- och optionsinnehav i Anoto. Uppdrag i dotterbolag inom koncernen har exkluderats. Samtliga ledamöters innehav avser aktuella innehav per dagen för denna bolagsstyrningsrapport. Innehaven inkluderar makes, makas och minderåriga barns innehav samt innehav genom bolag där personen i fråga har ett förändrat ägande och/eller betydande inflytande.

Kevin Adeson

(född 1964)

Befattning: Ordförande

Utbildning: BA Honours i redovisning från Bradley University

Erfarenhet: Kevin inledde sin karriär inom HSBC 2006 som Global Head of Leveraged and Acquisition Finance. Han blev sedan chef för Global Capital Financing och i april 2008 tillträdde han som Global Head of Principal Investments. I januari 2011 blev han Co-Head of Global Banking och ansvarade för HSBC:s omfattande Global Banking-verksamhet

Andra befattningar: Grundade Adeson Advisors i maj 2023 och tog rollen som strategisk rådgivare till en utvald grupp av riskkapital- och företagskunder, samt är icke-verkställande senior advisor på HSBC.

Innehav:

Young Hee (Dennis) Song

(född 1968)

Befattning: Ledamot

Utbildning: BS i företagsekonomi från University of Iowa

Erfarenhet: Mellan 1992 och 2008 arbetade Dennis inom investment banking som manager på Coryo Securities, general manager på HSBC Securities, VP och director på Deutsche Bank Securities samt VP och director på Lehman Brothers

Andra befattningar: Dennis har varit VD för det sydkoreanska bioteknikföretaget Neo-Nanomedics Co. Ltd. sedan 2017

Innehav: -

Pedro Pinto

Född 1987

Befattning: Ledamot

Utbildning: Doktorexamen i databehandling från Imperial College London

Erfarenhet: Från 2014 till 2024 arbetade Pedro som CTO på Wearisma, Lead Software Engineer på Teech, Senior Software Engineer på Enki Labs, Technical Lead på Collage.com Inc, Head of Engineering på Allio Finance, Principal Engineer på Shootproof, CTO på Knowledge AI Inc.

Andra befattningar: Pedro är styrelseledamot i Alfarroba Technologies OU sedan 2018 och styrelseledamot i Quadratic Solutions Inc sedan 2023.

Innehav: -

Erik Fällström

Född 1961

Befattning: Styrelseledamot

Utbildning: Handelshögskolan i Stockholm

Erfarenhet: Medgrundare och tidigare 40-procentig ägare i Hoist Finance, medgrundare av Arkwright Capital som utvecklades till European Digital Capital. Totalt över 40 års arbete inom management consulting, corporate finance, venture capital och private equity.

Andra befattningar: VD och styrelseledamot i DDM Debt AB (publ.), styrelseledamot i DDM Finance AB, verkställande ordförande i EDC Advisors Ltd, styrelseledamot i Omnio London Ltd. och styrelseledamot i Sivers Semiconductors AB

Innehav: 53 821 365 aktier som innehas via bolag

Alexander Fällström

(född 1990)

Befattning: Styrelsesuppleant

Utbildning: Kandidatexamen från Harvard University

Erfarenhet: Analytiker inom divisionen Investment Banking (industri) på Jefferies, finansanalytiker inom divisionen Investment Management på Goldman Sachs, associerad till divisionen Investment Banking Capillar Advisory, investment manager på NV Capital AB, head of tactical equity på DDM

Övriga uppdrag: Chairman Enersize Oyj (publ.), Board Member LiveArena Technologies AB

Innehav: 2 568 352 aktier

Som framgår av ovanstående tabell är alla styrelseledamöter utom Erik Fällström oberoende i förhållande till Anoto och dess största ägare. Företaget uppfyller därför villkoren i Svensk kod för bolagsstyrning, som kräver att majoriteten av de styrelseledamöter som väljs vid årsstämorna ska vara oberoende i förhållande till företaget och dess ledning, och att minst två av styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till de största aktieägarna.

Valberedning

Anoto har ingen valberedning. Detta utgör en avvikelse från punkt 2.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Skälen till att ingen valberedning har utsetts är huvudsakligen följande. Anoto har två huvudägare som är institutionella investerare. Bolagets styrelse har en löpande dialog med huvudaktieägarna och istället för att utse en valberedning lämnar de förslag som valberedningen annars skulle lämna enligt principer som är jämförbara med principerna för en valberedning.

Anoto har inte heller inrättat något revisionsutskott utan styrelsen fullgör dess uppgifter.

Styrelsens arbete 2023

Under året sammanträdde styrelsen tjugo gånger. Anställda, i egenskap av föredragande inom sina särskilda kompetensområden, deltar i styrelsens möten när det är lämpligt. Under året närvarade dock ingen anställd som föredragande, istället rapporterade eller föredrog de anställda direkt till Anotos verkställande direktör eller till styrelsens ordförande. Styrelsen behandlade frågor som rörde koncernens övergripande strategi. Styrelsen har också behandlat ärenden om nyemission av aktier genom kvittning av skulder till bolagets långivare, försäljningen av aktier i KAIT samt den efterföljande avkonsolideringen av KAIT från koncernen. Vidare behandlade styrelsen löpande frågor om koncernens finansiering och regelefterlevnad. Styrelsen utvärderade kontinuerligt Anotos, verkställande direktörens och ledningsgruppens prestationer.

Styrelseledamöternas närvaro vid styrelsemöten och utskottsmöten anges nedan:

Styrelseledamot	Antal styrelsemöten
Young Hee (Dennis) Song	17 / 17
Anders Sjögren	17 / 17
Jörgen Durban	12 / 12
Joonhee Won	10 / 10
Hyun Yong Kim (Hy Kim)	7 / 7
Hans Haywood*	3 / 3
Pedro Pinto*	3 / 3
Injoon Jeong*	1 / 3

*Styrelseledamot sedan den 12 december 2023

Styrelsen har beslutat att inte delegera några ansvarsområden till några underutskott, t.ex. revisionsutskott och ersättningsutskott. Följaktligen är det styrelsen i sin helhet som bär det fulla ansvaret för sådana frågor.

Utvärdering av styrelsens arbete

För att säkerställa kvaliteten på styrelsens arbete samt klargöra eventuella behov av ytterligare kompetens och erfarenhet genomförs en årlig utvärdering av styrelsens arbete och dess ledamöter. Under 2023 genomfördes utvärderingarna, som leddes av styrelsens ordförande, genom att ordföranden höll individuella utvärderingssamtal med samtliga styrelseledamöter. De sammanställda resultaten av utvärderingarna presenterades för styrelsen.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören ansvarar för beslutsfattandet inom koncernen avseende de områden som styrelsen delegerat. Ledningsgruppen består av två personer, koncernens verkställande direktör Mats Karlsson och koncernens CTO Steve Kim, där verkställande direktören är ansvarig. Verkställande direktören och ledningsgruppen sköter och kontrollerar Anotos dagliga verksamhet.

Nedan följer information om dessa ledande befattningshavare med födelseår, befattning, utbildning, erfarenhet och pågående uppdrag samt aktie- och optionsinnehav i Anoto. Uppdrag i dotterbolag inom koncernen har exkluderats. Samtliga ledande befattningshavares innehav avser aktuella innehav per dagen för denna bolagsstyrningsrapport.

Mats Karlsson

(född 1964)

Befattning: Tillförordnad VD

Utbildning: Executive MBA från Mgruppen

Erfarenhet: Medgrundare & Director of Acquisitions (Sverige) av byNordic Acquisition Corporation (börsnoterat på Nasdaq NY), tech-entreprenör med mer än 25 års ledningserfarenhet och ett antal framgångsrika investeringar och exits. Bland annat delägare och marknadschef i mobilteknikföretaget Tactel som såldes till private equity-fonden FSN Capital III. **Andra**

befattningar: -

Innehav: -

Steve Kim

(född 1968)

Befattning: Chief Technology Officer (CTO)

Utbildning: Civilingenjörsexamen i maskinteknik från Seoul National University

Erfarenhet: Steve har många års erfarenhet av hårdvarudesign och tillverkning. Han har bland annat utvecklat en satellitradio, ett bildbehandlingschip, ett DNA-sökinstrument, en PDA (Personal Digital Assistant) och olika multimediasignalprocessorer

Andra befattningar: Steve är sedan 2018 verkställande direktör i Anoto Korea Corp

Innehav: 1 000 000 optioner av serie 2021/2022

Ersättningsutskott

Styrelsen har inte inrättat något ersättningsutskott men hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter.

Styrelseledamöter som kan ingå i den verkställande ledningen får inte delta i arbetet till följd av de krav på oberoende som anges i Svensk kod för bolagsstyrning.

Aktieägare som kontrollerar mer än en tiondel av aktierna i bolaget

Tre aktieägare ägde den 31 december 2023 direkt eller indirekt mer än en tiondel av rösterna för samtliga aktier – Stolkin Helicopters Limited (12,3%) och AIT One Co. Ltd (10,7%)

Anotos bolagsordning

Företagets bolagsordning innehåller inga begränsningar vad gäller antal röster som varje aktieägare kan företräda vid bolagsstämman, eller särskilda villkor för utnämning eller uppsägning av styrelseledamöter, eller särskilda villkor för införande av ändringar i bolagsordningen.

Intern kontroll

Styrelsen är ansvarig för den interna kontrollen enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Det här avsnittet om intern kontroll beskriver intern kontroll av den finansiella rapporteringen.

Anotos styrelse har fastställt att det inte finns något behov av en internrevisionsavdelning eller internrevisionsfunktion. Anledningen till bedömningen att det inte finns behov av en särskild revisionsfunktion är Anotos storlek och att styrelsen, främst genom styrelseordföranden, har löpande kontakt och ett ovanligt nära samarbete med bolagets VD. Andra faktorer som ligger bakom bedömningen är att styrelsens ordförande löpande följer upp frågor av internrevisionskaraktär, och att Anotos verkställande direktör och ekonomiavdelning i samarbete med de externa revisorerna på lämpligt sätt kan svara för den bevakning och uppföljning av den interna kontrollen som krävs.

Anotos styrelse är ytterst ansvarig för uppföljningen av riskhantering och intern kontroll av den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Anotos företagskultur uppmuntrar initiativ, samtidigt som ansvar tas för att uppnå Anotos fastställda strategiska mål. Alla Anotos anställda har en befattningsbeskrivning där arbetsuppgifter, ansvarsområden och behörigheter anges.

Verkställande direktören har antagit riktlinjer och policyer för specifika områden, vilka de anställda måste följa. Anoto har implementerat en uppförandekod, som gäller för Anoto och dess leverantörer. I uppförandekoden beskrivs Anotos krav beträffande etiskt uppförande, barnarbete och miljö.

En detaljerad delegeringsplan har upprättats, med väldefinierade attest- och beslutsnivåer. Delegeringsplanen tillämpas i hela Anoto-koncernen.

Riskbedömning

Riskbedömningar utförs för att identifiera och kartlägga risker. De viktigaste riskerna för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen, identifieras på koncern- och företagsnivå samt på en regional nivå. Resultaten av riskbedömningarna resulterar i åtgärder och uppgifter som stödjer den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen.

Kontrollåtgärder

Styrelsen har implementerat ett system för kontroll och riskhantering, baserat på styrelsens arbetsordning. I detta system inkluderas även instruktioner för verkställande direktören, rapporter som ska läggas fram för styrelsen och en finanspolicy. Reglerna utgör ramverket för den interna kontrollen. Styrelsen skall fortlöpande utfärda instruktioner till verkställande direktören om när och hur information skall samlas in och rapporteras till styrelsen. Sådan information omfattar information som är nödvändig för styrelsens bedömning av bolagets och dotterbolagens ekonomiska situation och för att styrelsen i övrigt skall kunna fullgöra sina uppgifter, inklusive att fullgöra bolagets finansiella rapportering. Vid varje ordinarie styrelsemöte skall bolagets och koncernens likviditet, resultat och ställning presenteras för eller rapporteras till styrelsen, och tillfredsställande underlag för den finansiella rapporteringen skall tillhandahållas.

Anotos processer och system för att säkerställa effektiva interna kontroller är utformade för att hantera och begränsa riskerna för väsentliga fel i rapporteringen av finansiella uppgifter, vilket därmed säkerställer att både strategiska och operativa beslut baseras på korrekt finansiell information.

Det operativa arbetet med att kontrollera den dagliga verksamheten utförs av verkställande direktören och ledningsgruppen. Särskilda riktlinjer styr beslutskapaciteten i olika frågor. Dessutom finns det flera operativa mötesforum, t.ex. ledningsmöten och styrkommittéer, där specifika frågor som rör kontroll av den löpande verksamheten tas upp. Dessa forum innebär att Anoto effektivt styrs mot de definierade strategiska målen.

Övervakning

Det finns både generella och specifika kontrollåtgärder, som syftar till att förebygga, upptäcka och avhjälpa fel och avvikelser. Kontrollorganisationen utvärderas kontinuerligt av verkställande direktören, i syfte att säkerställa kvalitet och effektivitet.

Verkställande direktören håller fortlöpande styrelsen informerad om koncernens finansiella ställning, resultat och eventuella riskområden. Anotos externa revisorer deltar på minst två styrelsemöten om året, då revisorerna lämnar sin bedömning och sina iakttagelser av affärsprocesser, räkenskaper och rapporter. Styrelsen noterar den återkoppling som koncernen får som ett resultat av den finansiella rapporteringen. Styrelseordföranden har också regelbunden kontakt med koncernens revisorer.

Styrelsen följer kontinuerligt Anotos finansiella resultat genom rapporter och information från finansdirektören vid styrelsemöten. Regelbunden uppföljning säkerställer efterlevnad av företagets finanspolicy, och därigenom kan eventuella brister i de interna kontrollerna identifieras.

Interna kontroller inkluderar också detaljerade årsbudgetar uppdelade efter tillämpningsområden, geografiska områden och kostnadsställen. Prognoser lämnas tre gånger om året i maj, augusti och november. Prognosarbetet organiseras på samma sätt som den årliga budgeten. I december antar styrelsen budgeten för nästkommande år. Förutom budgetering och prognostisering arbetar Anotos ledningsgrupp fortlöpande med övergripande treåriga strategiska scenarier.

Ingen överträdelse av noteringsavtalet eller god sed på aktiemarknaden

Anoto har inte brutit mot Nasdaq Stockholms noteringsavtal eller avvikit från god sed på aktiemarknaden enligt beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande från Aktiemarknadsnämnden under räkenskapsåret 2023 eller under perioden från utgången av räkenskapsåret 2023 och dagen för avgivandet av denna bolagsstyrningsrapport.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Anoto Group AB, org.nr 556532-3929

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 63-70 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 30 april 2024

BDO Mälardalen AB

Carl-Johan Kjellman
Auktoriserad revisor

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor