

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 utnämnas.

Valberedningen nominerar kandidater till styrelseledamöter, styrelseordförande och externa revisorer. En valberedning krävs enligt Kodens, men inte enligt Aktiebolagslagen. Inför årsstämman 2024 valde bolaget att inte nominera och utse en valberedning, vilket är en avvikelse från Kodens (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 Kodens.

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 2024

Årsstämman 2024 ägde rum i Stockholm den 15 juli 2024. Årsstämman fattade följande beslut:

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för 2023.

Årsstämman omvalde Kevin Adeson till styrelseledamot fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare valdes Alexander Fällström (tidigare styrelsesuppleant) och Gary Stolkin till nya styrelseledamöter.

Årsstämman omvalde Kevin Adeson till styrelsens ordförande.

Årsstämman omvalde det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB till revisor.

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 konvertibla obligationer. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antalet aktier som konvertering ska kunna ske till ska sammanlagt uppgå till högst 66 400 000 stamaktier, motsvarande en utspädnings effekt 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 eller långsiktiga investerare. Utgångspunkten för emissionskursen ska vara de rådande marknadsförhållandena vid den tidpunkt då aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla obligationer emitteras.

Anotos årsstämma 2025

Anotos årsstämma 2025 kommer att äga rum den 27 juni 2025 i Stockholm. Inbjudan kommer att offentliggöras på föreskrivet sätt.

Extra bolagsstämmor

Extra bolagsstämmor hölls vid två tillfällen under 2024.

Den 8 mars 2024 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Den extra bolagsstämman beslutade att styrelsen för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av Kevin Adeson, Pedro Pinto, Dennis Song och Erik Fällström som ordinarie styrelseledamöter samt Alexander Fällström som styrelsesuppleant.

Den extra bolagsstämman valde Kevin Adeson till styrelsens ordförande.

Den extra bolagsstämman beslutade att ingen ersättning ska utgå till styrelsen.

Den 26 november 2024 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Stämman beslutade med erforderlig majoritet att anta en ny bolagsordning i vilken gränserna för antalet aktier i § 5 ändrades till lägst 322 222 222 och högst 1 288 888 888 aktier.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att minska aktiekapitalet med 109 513 491,78 kronor. Minskningen genomförs utan indragning av stamaktier genom att aktiens kvotvärde ändras från 0,42 kronor till 0,09 kronor per aktie. Minskningens belopp 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 nedan nämnda emissioner som beslutats av styrelsen, under förutsättning att bolagsstämman godkänner beslutet. Efter minskningen uppgår aktiekapitalet till 29 867 315,94 kronor fördelat på 331 859 066 stamaktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,09 kronor.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att godkänna styrelsens beslut den 25 oktober 2024 att öka Bolagets aktiekapital med högst 11 253 937,50 kronor genom nyemission av högst 125 043 750 nya stamaktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,09 kronor ("den Riktade emissionen"). Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tecknades de nya aktierna av Adrian Weller, BLS Futures Ltd; Gary Butcher, Machroes Holdings Ltd; Rocco Homes Ltd och Mark Stolkin. Teckningskursen per stamaktie uppgick till 0,12 kronor.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget är i stort behov av kapital, och styrelsen anser att den förväntade likviden från den Riktade emissionen på ett tids- och kostnadseffektivt sätt kommer att möjliggöra för Bolaget att (i) säkerställa fortsatt drift fram till dess att en företrädesemission har genomförts, samt (ii) diversifiera och stärka Bolagets aktieägarbas med institutionella eller andra kvalificerade investerare, vilket motiverar att den Riktade emissionen sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Den Riktade emissionen kommer att bredda aktieägarbasen och tillföra Bolaget nya välrenommerade ägare, vilket styrelsen bedömer kommer att stärka aktiens likviditet och vara gynnsamt för Bolaget. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen gjort bedömningen att den Riktade emissionen är gynnsam för Bolaget och är i Bolagets aktieägars intresse.

Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd med tecknarna i den Riktade emissionen. Styrelsen har även beaktat att Företrädesemissionen (som anges nedan) genomförs med en teckningskurs om 0,12 kronor per stamaktie och har därför bedömt det rimligt att den Riktade emissionen genomförs på motsvarande villkor.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att godkänna styrelsens beslut den 25 oktober 2024 att öka Bolagets aktiekapital med högst 37 334 144,70 kronor genom nyemission av högst 414 823 830 nya stamaktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,09 kronor ("Företrädesemissionen"). Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de äger sedan tidigare. Varje befintlig stamaktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) 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 övertäckning, 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 garantiåtagandena). Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som ska vara berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier ska vara den 28 november 2024. Teckningskursen per stamaktie uppgår till 0,12 kronor.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att godkänna styrelsens beslut den 25 oktober 2024 att öka Bolagets aktiekapital med högst 20 757 249,99 kronor genom nyemission av högst 230 636 111 stamaktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,09 kronor, mot betalning genom kvittning mot fordringar ("Kvittningsemissionen"). Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tecknades de nya aktierna av Mark Stolkin, DDM Debt AB, Gary Butcher, BLS Futures Limited, Rocco Homes Ltd., Machroes Holdings Ltd och Adrian Weller. Betalning skall ske genom kvittning av fordringar. De nya aktierna berättigar inte till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket. Teckningskursen har fastställts i enlighet med det investeringsavtal som ingåtts mellan Bolaget och ovan nämnda långivare och uppgick till 0,09 kronor, dvs. aktiernas kvotvärde.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att – under tiden fram till nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet är att vid behov kunna utöka Företrädesemissionen, en s.k. övertilldelningsoption. Betalning kan ske kontant, genom kvittning av fordringar eller på annat sätt vara villkorad. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara högst 20 procent av det högsta antalet aktier som emitteras enligt villkoren för Företrädesemissionen. Vid utnyttjande av bemyndigandet ska teckningskursen per aktie motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att – under tiden fram till nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra betalning med aktier i Bolaget som garantiersättning till garantier i Företrädesemissionen. Betalning kan ske genom kvittning av fordringar.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att genomföra en fondemission varigenom aktiekapitalet ökas med 109 513 491,78 kronor genom överföring från bolagets fria egna kapital. Fondemissionen genomförs utan att nya aktier emitteras.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att minska Bolagets aktiekapital med ett belopp som i kronor högst motsvarar den totala ökningen av aktiekapitalet genom den Riktade emissionen, Kvittningsemissionen och Företrädesemissionen 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.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att styrelsen för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

Vid årsstämman den 15 juli 2024 beslutades att ersättning till styrelsen skulle utgå med totalt 1 500 000 kronor, varav 900 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i koncernen.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att beslutet om ersättning till styrelsen enligt ovan ska fortsätta att gälla för ordföranden och övriga styrelseledamöter, och att den nya styrelseledamoten ska ha rätt till en ersättning om 75 000 USD per år (dvs. ersättningen ska minskas proportionellt med hänsyn till att den nya styrelseledamoten inte kommer att tjänstgöra under hela mandatperioden). Ersättningen betalas ut i förskott. Den föreslagna styrelseledamoten har åtagit sig att förvärva aktier i Bolaget till ett belopp som minst motsvarar ersättningen efter avdrag för skatt.

Den extra bolagsstämman beslutade med erforderlig majoritet att välja Adrian Weller till styrelseledamot för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Bolagets styrelse kommer därför att bestå av följande ledamöter: Kevin Adeson (ordförande), Alexander Fällström, Gary Stolkin och Adrian Weller.

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 uppdra 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 2024 bestod Anotos styrelse av fyra bolagsstämموالدا ledamöter. Styrelsen består av ledamöter med erfarenhet från olika geografiska områden och olika branscher.

Vid årsstämman 2024 omvaldes Kevin Adeson. Vidare valdes Alexander Fällström (tidigare styrelsesuppleant) och Gary Stolkin till nya styrelseledamöter för tiden fram till nästa årsstämma. Kevin Adeson omvaldes till styrelsens ordförande. Adrian Weller valdes till ny styrelseledamot vid den extra bolagsstämman i november 2024.

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
Alexander Fällström	Ledamot	2024	Ja	Nej
Gary Stolkin	Ledamot	2024	Ja	Ja
Adrian Weller	Ledamot	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: Över 37 års erfarenhet av Investment Banking i ledande ställning hos Bankers Trust, Morgan Stanley och senast hos HSBC där Kevin var Co-Head of Investment Banking and Markets, och därefter vice ordförande i Global Banking and Markets.

Andra befattningar: Grundade Adeson Advisors i slutet av 2023 och tog rollen som strategisk rådgivare till en utvald grupp av riskkapital-, företags- och startupkunder. Kevin är också Senior Advisor på Hunterpoint Capital och Inflexion Private Equity Partners.

Innehav: –

Alexander Fällström

(född 1990)

Befattning: Styrelseledamot

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, investment manager på DDM

Andra befattningar: Ordförande i Enersize Oyj (publ.), styrelseledamot i LiveArena Technologies AB

Innehav: 2 568 352 aktier

Gary Stolkin

(född 1960)

Befattning: Styrelseledamot

Utbildning: Kandidatexamen och magisterexamen från Oxford University

Erfarenhet: Grundare och global VD, The Talent Business

Andra befattningar: Styrelseledamot i TTB Holdings Limited, styrelseledamot i The Talent Business (US) LLC, styrelseledamot i The Talent Business (Singapore) Pty Ltd, styrelseledamot i The Talent Business Europe OU, styrelseledamot i The Leadership Business Limited

Innehav: –

Adrian Weller

(född 1970)

Befattning: Styrelseledamot

Utbildning: PhD i datavetenskap från Columbia University och kandidatexamen i matematik från University of Cambridge

Erfarenhet: Ledande forskare inom maskininlärning och artificiell intelligens. Han är forskningsledare inom maskininlärning vid University of Cambridge. Adrian leder också forskningsprojekt inom AI och maskininlärning vid Alan Turing Institute. Han har tidigare arbetat inom finanssektorn, bland annat som verkställande direktör i Citadel och som senior börsmäklare på Goldman Sachs och Salomon Brothers.

Andra befattningar: Ansvarig för Safe and Ethical AI vid Alan Turing Institute (Storbritanniens nationella institut för datavetenskap och AI).

Innehav: 35 792 361 aktier

Som framgår av ovanstående tabell är alla styrelseledamöter utom Alexander 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 2024

Under året sammanträdde styrelsen sjutton 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 även behandlat frågor om nyemission genom kvittning av skulder till bolagets långivare. 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
Kevin Adeson*	10/10
Alexander Fällström**	7/10
Gary Stolkin***	5/5
Adrian Weller****	0/1
Young Hee (Dennis) Song	12/12
Hans Haywood	7/7
Pedro Pinto	12/12
Injoon Jeong	1/7
Erik Fällström*	2/4

*Styrelseledamot sedan den 8 mars 2024

**Styrelsesuppleant sedan den 8 mars 2024, styrelseledamot sedan den 15 juli 2024

***Styrelseledamot sedan den 15 juli 2024

****Styrelseledamot sedan den 26 november 2024

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 2024 genomfördes utvärderingarna, som leddes av styrelsens ordförande, genom att ordföranden höll individuella utvärderingssamtal med samtliga styrelseledamöter.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören ansvarar för beslutsfattandet inom koncernen avseende de områden som styrelsen delegerat. Ledningsgruppen består av sju personer: koncernens VD Mats Karlsson, koncernens CFO Hans Haywood, koncernens CTO Pedro Pinto, koncernens CMO James Kennedy, koncernens COO Julia Arnold, Head of Commercial Operations Jonathan Faiman och Anoto Koreas VD Steve Kim. Verkställande direktören och ledningsgruppen sköter och kontrollerar Anotos dagliga verksamhet, där den verkställande direktören är ansvarig.

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 verkställande direktör

Utbildning: Executive MBA från Mgruppen

Erfarenhet: Medgrundare och Director of Acquisitions (Sverige) hos Nordic Acquisition Corporation (börsnoterat på Nasdaq NY), tech-entreprenör med över 25 års erfarenhet av ledande roller samt ett antal framgångsrika investeringar och exits. Han var bland annat delägare och Chief Marketing Officer i mjukvaruföretaget Tactel som såldes till private equity-fonden FSN Capital III.

Andra befattningar: –

Innehav: 10 000 000 aktier

Hans Haywood

(född 1968)

Befattning: Chief Financial Officer

Utbildning: Master i kemiteknik från Imperial College, University of London.

Erfarenhet: Grundare och styrelseledamot i HKA Capital Advisors som tillhandahåller lednings- och konsulttjänster till företag. Dessförinnan var Hans med-CIO på ett schweiziskt familjeföretag/en schweizisk private equity-fond där han gjorde aktiva investeringar i teknik- och resurssektorerna. Tidigare var han delägare och senior portföljförvaltare hos en multistrategi-hedgefond. Tidigare i sin karriär var Hans verkställande direktör i Credit Suisse inom avdelningen för obligationshandel.

Andra befattningar: Icke anställd styrelseledamot i Nasdaq-noterade SRM Entertainment och Jupiter Wellness Acquisition Corp. Verkställande ledamot i HKA Capital Advisors.

Innehav: 65 190 000 aktier

Julia Arnold

(född 1981)

Befattning: Chief Operating Officer

Utbildning: PhD i finansiell ekonomi från Imperial College London, MSc i finans från Imperial College London och BSc i ekonomi från London School of Economics.

Erfarenhet: Julia har tidigare varit COO i KAIT, ett dotterbolag till Anoto. Under sin tid på KAIT var Julia ansvarig för att identifiera och genomföra kostnadsbesparingar samt förbättra system och processer.

Andra befattningar: -

Innehav: –

Pedro Pinto

(född 1987)

Befattning: Chief Technology Officer

Utbildning: PhD i databehandling från Imperial College London, MSc i avancerad databehandling från Imperial College London, BSc i informationssystem och datateknik från Instituto Superior Técnico.

Erfarenhet: Tidigare har han varit Chief Technology Officer på Knowledge AI Inc. och Quadratic Solutions LLC, Head of Engineering på Allio Fintech Corporation, Principal Engineer på Shootproof Inc., Technical Leader på Collage.com Inc. och Senior Software Engineer på Enki Labs Inc.

Andra befattningar: Styrelseledamot i Alfarroba Technologies Lda och Alfarroba Technologies OU.

Innehav: –

James Kennedy

(född 1971)

Befattning: Chief Marketing Officer

Utbildning: Examen från University of Cambridge

Erfarenhet: Under 9 år arbetade James för Apple Inc. i USA och Europa, senast som Director of Marketing Communications för Europa, där han var involverad i 27 produktlanseringar. Mest nyligen har han varit verksam som Marketing Director för Entain.

Andra befattningar: -

Innehav: 17 250 000 aktier

Steve Kim

(född 1968)

Befattning: Verkställande direktör i Anoto Korea

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: -

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 2024 direkt eller indirekt mer än en tiondel av rösterna för samtliga aktier – DDM Debt AB (16,2%), Stolkin Helicopters Ltd (12,3%) och B.U Technology Co., Ltd. (10,3%).

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 styrelsens ordförande, 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. Styrelsens ordförande 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.

Efterlevnad av noteringsavtal och god sed på aktiemarknaden

Under räkenskapsåret 2024 ålades Anoto Group AB en straffavgift av Nasdaq Stockholm på grund av ett försenat svar på en begäran om information. Det utgör god sed på aktiemarknaden för svenska företag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige att tillämpa Svensk Kod för bolagsstyrning. Kapitel 10 i Koden innehåller regler kring information om bolagsstyrning och hållbarhet som ska följas av samtliga bolag som tillämpar Koden. Någon möjlighet att avvika och lämna en förklaring finns inte avseende dessa regler. Reglerna i avsnitt 10 har inte i sin helhet efterlevts under året varför god sed på aktiemarknaden i detta hänseende inte upprätthålls. De avvikelser som noteras kommer rättas till under räkenskapsår 2025. I övrigt har bolaget följt Nasdaq Stockholms noteringsavtal samt tillämpat god sed på aktiemarknaden i enlighet med beslut från Nasdaq Stockholms disciplinnämnd och uttalanden från Aktiemarknadsnämnden.

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 2024 på sidorna 66-74 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. Upplysningar 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 2025

BDO Mälardalen AB

Carl-Johan Kjellman

Auktoriserad revisor

Johan Pharmanson

Auktoriserad revisor