

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Anoto Group AB (publ), org.nr 556532-3929 ("**Bolaget**"), den 27 juni 2025 i Setterwalls Advokatbyrås lokaler med adress Sturegatan 10 i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier och antal röster för envar röstberättigad.

§ 1

Jörgen S. Axelsson öppnade bolagsstämman på uppdrag av styrelsen och hälsade aktieägarna välkomna.

Det beslutades att välja advokat Jörgen S. Axelsson att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att Anna Barnekow skulle föra protokollet vid stämman. Det antecknades att styrelsens ordförande fanns tillgänglig via länk.

§ 2

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 3

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 4

Till protokollsjusterare att justera dagens protokoll utsågs Anders Dahl.

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom publicering på Bolagets webbplats den 28 maj 2025 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 30 maj 2025. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter den 30 maj 2025.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2024 framlades.

Revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2024 framlades.

Auktoriserade revisorn Carl-Johan Kjellman, BDO Mälardalen AB, föredrog revisionsberättelsen, revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten samt revisorns yttrande huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor till den verkställande direktören och styrelsens ordförande.

§ 7 a

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningar för moderbolaget respektive koncernen avseende räkenskapsåret 2024 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

§ 7 b

Det beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens av revisorn tillstyrkta förslag att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024 och att disponibelt belopp i moderbolaget skulle balanseras i ny räkning.

§ 7 c

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

Det antecknades att ingen aktieägare röstade emot ansvarsfrihet.

Det antecknades att styrelseledamöter och verkställande direktören som representerade egna och andras aktier inte deltog i beslutet såvitt avsåg egen ansvarsfrihet.

§ 8

Det beslutades att styrelsen skulle bestå av fem bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter.

§ 9

Det beslutades att arvode till styrelsen skulle utgå med sammanlagt 2 100 000 kronor, varav 900 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämmovalda styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen.

Det beslutades att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkända fakturor.

§ 10

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades om omval av Kevin Adeson, Alexander Fällström, Gary Stolkin och Adrian Weller samt nyval av Matthew Doerner.

Det beslutades om omval av Kevin Adeson som styrelseordförande.

Det beslutades att det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB skulle omväljas som revisor i Bolaget intill slutet av årsstämman 2026.

Det antecknades att aktieägaren Anders G. Björndahl framförde att den verkställande direktören Mats Karlsson bör väljas in som styrelsesuppleant vid nästa bolagsstämma i Bolaget.

§ 11

Stämman beslutades att anta nedanstående riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare, att gälla fram till årsstämman 2029 om inte omständigheter uppkommer som gör att revidering dessförinnan måste ske. Ersättning som ingår i riktlinjerna ska omfatta lön och andra ersättningar till bolagsledningen. Ersättning jämföras med överlåtelse av värdepapper och upplåtelse av rätt att i framtiden förvärva värdepapper från Bolaget.

Riktlinjernas bidrag till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Målet med riktlinjerna är att Anoto skall ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens och förmåga att nå uppställda mål, genomföra Anotos strategi samt tillvarata Anotos långsiktiga intressen, inkluderande dess hållbarhetsarbete.

Beredning av frågor om ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningsutskottet består av styrelsens samtliga ledamöter. Dess huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. De ska även följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till bolagsledningen som bolagsstämman enligt lag ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer minst vart fjärde år och lägga fram förslaget till bolagsstämman för beslut. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte, i den mån de berörs av frågorna, den verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen.

Aktierelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman. Emissioner och överlåtelser av värdepapper som beslutats av bolagsstämman med iakttagande av reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) omfattas inte av dessa riktlinjer i den mån bolagsstämman har fattat eller kommer att fatta sådana beslut.

Anotos stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete, under en begränsad tid. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode.

Olika former av ersättning

Ersättningen skall vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter; fast lön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade program och ersättningar.

Fast lön

Ersättningen i form av fast lön skall stå i proportion till befattningshavarens erfarenhet, ansvar och befogenhet.

Rörlig kontantersättning

Den rörliga ersättningen skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Därtill skall den vara maximerad och baseras på uppfyllelse av mål som sammanfaller med aktieägarnas långsiktiga intressen. Den rörliga delen skall, i förekommande fall, baseras på kvantitativa och kvalitativa mål. Den rörliga lönen ska inte vara pensionsgrundande. Bolagets totala kostnad för den rörliga delen för bolagsledningen skall uppgå till maximalt 50 procent av den totala fasta lönekostnaden för denna grupp beroende på målnuppfyllelse.

Pension

Anoto erbjuder sina anställda en premiebaserad pensionsplan som ska vara marknadsmässig. Pensionsförmåner får uppgå till maximalt 35 procent av den fasta lönen.

Övriga förmåner

Övriga förmåner kan utgöras av sedvanliga förmåner såsom läkarvård och kompensation för bostadskostnad enligt lokal praxis.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning gäller för verkställande direktören en ömsesidig uppsägningsperiod om sex månader. Förutom lön under uppsägningstiden finns inga övriga avtalade avgångsvederlag. Vid uppsägning av övriga personer i bolagsledningen gäller som huvudregel en ömsesidig uppsägningstid om högst tre månader.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda har beaktats vid beredning av dessa ersättningsriktlinjer genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Frågående av riktlinjer för ersättning

Riktlinjerna enligt ovan får frångås av styrelsen om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

§ 12

Det beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida riktlinjer för ersättningar till företagsledningen hade följts framlades vid årsstämman.

§ 13

I syfte att förbättra möjligheterna att behålla och rekrytera kompetent personal till Anoto-koncernen ("**Koncernen**") och öka motivationen bland medlemmarna i ledningsgruppen beslutade stämman att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("**LTIP 2025**") för medlemmar i ledningsgruppen och andra nyckelpersoner. Styrelseledamöter ska inte ha rätt att delta i LTIP 2025. Nuvarande VD Mats Karlsson kommer inte att vara deltagare i LTIP 2025.

Allmänt

LTIP 2025 består av personaloptioner avsedda för medlemmar i Anotos nya ledningsgrupp och andra nyckelanställda (även inklusive konsulter) ("**Personaloptionerna**"). För att genomföra LTIP 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt ska Bolagets skyldigheter att leverera aktier enligt Personaloptionerna säkras genom ett bemyndigande för styrelsen att besluta om emission, återköp och överlåtelse av aktier av serie C, vilka därefter kan omvandlas till stamaktier. Styrelsens förslag till bemyndigande om emission och återköp av aktier av serie C samt överlåtelse av stamaktier enligt LTIP 2025 framgår av punkterna 14 och 15 nedan. För det fall erforderlig majoritet för punkten 15 nedan inte uppnås föreslår styrelsen att Anoto ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkt 16 nedan.

Utspädningseffekter

LTIP 2025 ska bestå av högst 275 000 000 nya Personaloptioner som berättigar till förvärv av lika många stamaktier i Bolaget, motsvarande cirka 20,0 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Bolagets nuvarande aktierelaterade incitamentsprogram för anställda i koncernen beskrivs i årsredovisningen för 2024, not 30. Sammantaget motsvarar det föreslagna LTIP 2025 och de tidigare utestående incitamentsprogrammen en utspädning om högst cirka 20,9 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Lösenpriserna för aktuella personaloptioner ligger mellan 0,81 - 1,06 kronor.

Prestationsvillkor

Styrelsen ska ha rätt att införa prestationsvillkor för vissa deltagare i LTIP 2025. För dessa deltagare beror antalet Personaloptioner som de är berättigade att utnyttja på graden av uppfyllelse av prestationsvillkoren för Koncernen.

Prestationsvillkoren kommer att baseras på genomsnittliga tillväxten av Koncernens nettoomsättning under angivna perioder. Målnivåerna (minimum och maximum) för prestationsvillkoren kommer att fastställas av styrelsen. Om miniminivån för prestationsvillkoret uppnås kan deltagaren utnyttja en viss andel av de intjänade Personaloptionerna och om maximinivån uppnås kan deltagaren utnyttja samtliga intjänade Personaloptioner. Inom målnivåerna för respektive prestationsvillkor ska en linjär beräkning av utfallet göras. Om miniminivån för prestation inte uppnås kan inga intjänade Personaloptioner utnyttjas.

De specifika detaljerna och målnivåerna för prestationsvillkoren kommer att beskrivas av styrelsen och kommuniceras till relevanta deltagare.

Tilldelning av personaloptioner

Personaloptioner kan endast tilldelas koncernens nuvarande och framtida medlemmar av ledningsgruppen och andra nyckelpersoner (inklusive konsulter) enligt nedan:

Kategori	Maximalt antal Personaloptioner	Antal anställda eller konsulter
Medlemmar i ledningsgruppen (inklusive konsulter)	70,000,000	2
Övriga nyckelpersoner (inklusive konsulter)	20,000,000	7

Personaloptionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt och får inte överlåtas eller pantsättas, med undantag för att styrelsen kan tillåta att Personaloptioner överlåts till en familjetrust eller motsvarande. Personaloptionerna intjänas under en treårsperiod, med intjänandeperioden påbörjad den 1 juni 2024. Inga Personaloptioner tjänas in förrän den första årsdagen av startdatumet för intjänandet. På den första årsdagen av den 1 juni 2024 kommer en tredjedel av Personaloptionerna att intjänas och bli inlösningsbara. Därefter kommer en tredjedel av Personaloptionerna att intjänas på tvåårsdagen av den 1 juni 2024 och resterande Personaloptioner kommer att intjänas på treårsdagen av den 1 juni 2024. Intjänandeperioden börjar den 1 juni 2024, eftersom den nya ledningsgruppen tillträdde för ungefär ett år sedan och lanseringen av ett nytt incitamentsprogram försenades på grund av flera kapitalanskaffningar under 2024. Följaktligen måste en deltagare vara kvar inom Koncernen i tre år från den 1 juni 2024 för att samtliga Personaloptioner ska intjänas.

Varje Personaloption ger den anställda eller konsulten rätt att förvärva en stamaktie i Bolaget under perioden från och med den tredje årsdagen av tilldelningsdagen till och med den sjätte årsdagen av tilldelningsdagen till ett lösenpris motsvarande 150 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period om 10 dagar före årsstämman, dock att för Personaloptioner som tilldelas senast vid utgången av juli 2025 ska lösenpriset inte överstiga 0,18 kronor och inte understiga 0,12 kronor.

Omvandling på grund av delning, sammanläggning, nyemission etc.

Lösenpriset och antalet aktier som varje Personaloption berättigar till förvärv av ska omräknas i händelse av sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, extraordinär utdelning etc. i enlighet med svensk marknadspraxis.

Övergripande villkor

Inom ramen för de beslutade villkoren och riktlinjerna ska styrelsen ansvara för att utforma de närmare villkoren för LTIP 2025.

Styrelsen ska äga rätt att justera villkoren för LTIP 2025 om det sker betydande förändringar i koncernens struktur eller på dess marknad som innebär att villkoren för utnyttjande av Personaloptionerna inte längre är ändamålsenliga. Vidare ska styrelsen, om det finns särskilda skäl, kunna besluta att Personaloptionerna ska kunna behållas och i förekommande fall utnyttjas trots att anställnings- eller konsultavtalet inom koncernen har upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Kostnader för LTIP 2025

Personaloptionerna förväntas medföra skatt enligt inkomstskattesatsen för tjänst för deltagarna och kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, vilket innebär att Personaloptionerna kommer att redovisas som personalkostnader under intjänandeperioden.

Utarbetande av förslaget

LTIP 2025 har utarbetats av styrelsen tillsammans med externa rådgivare. LTIP 2025 har granskats av styrelsen under det första kvartalet 2025.

Motivering till förslaget

Syftet med LTIP 2025 är att förbättra förutsättningarna för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos nyrekryterade medlemmar i ledningsgruppen. Vidare skapas tydligare möjligheter för ett långsiktigt deltagande i koncernens verksamhet och i arbetet med att nå Bolagets övergripande mål. Styrelsen anser att införandet av LTIP 2025 enligt ovan är till fördel för koncernen och Bolagets aktieägare.

§ 14

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av högst 275 000 000 aktier av serie C, motsvarande cirka 20,0 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya aktierna kunna tecknas av bank eller värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Bolagets utestående incitamentsprogram samt att säkerställa likviditet för betalning av sociala avgifter till följd av incitamentsprogrammen. Inför överlåtelse av aktier till deltagare som utnyttjar personaloptioner kommer styrelsen att besluta om omvandling av aktier av serie C till stamaktier.

§ 15

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om återköp av aktier av serie C. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av aktier av serie C och ska omfatta samtliga utestående aktier av serie C. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde. Betalning för förvärvade aktier skall erläggas kontant.

Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Bolagets utestående incitamentsprogram samt att säkra likviditet för betalning av sociala avgifter hänförliga till sådana incitamentsprogram. Innan leverans av aktier till deltagarna eller överlåtelse av stamaktier för säkerställande av likviditet för betalning av sociala avgifter sker, kommer styrelsen att besluta om omvandling av aktier av serie C till stamaktier i enlighet med bolagsordningens bestämmelse.

Vidare beslutades att (i) godkänna leverans av stamaktier till deltagare i LTIP 2025, och (ii) bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med följande. Överlåtelse av stamaktier får ske på Nasdaq Stockholm, under förutsättning att Bolagets stamaktier har upptagits till handel på sådan reglerad marknad, till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får ske med högst det antal stamaktier som erfordras för att Bolaget likviditetsmässigt ska kunna säkra sociala avgifter hänförliga till utestående incitamentsprogram i Bolaget, dock högst 27 500 000 stamaktier. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm till bank eller värdepappersbolag, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris motsvarande aktiekursen vid tidpunkten för överlåtelsen på de stamaktier som överläts med den marknadsmässiga rabatt som styrelsen finner lämplig. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock senast före nästa årsstämma.

§ 16

Då erforderlig majoritet uppnåtts avseende punkten 15 ovan utgick punkten 16 i dagordning avseende aktieswapavtal med extern part för säkring av LTIP 2025.

§ 17

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, betalning genom apport eller kvittning, besluta om emission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till högst 275 000 000 stamaktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 20,0 procent av aktiekapitalet och rösterna, baserat på det nuvarande antalet aktier i Bolaget.

Syftet med detta bemyndigande och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att öka Bolagets flexibilitet att finansiera den löpande verksamheten och samtidigt bredda och stärka Bolagets ägarbas med strategiska eller långsiktiga investerare. Grunden för emissionskursen ska vara de vid tidpunkten för emissionen rådande marknadsvillkoren.

§ 18

Ordföranden tackade aktieägarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

(Signatursida följer)

Vid protokollet

DocuSigned by:
 Anna Barnekow
07D1BD10CD0048E...

Anna Barnekow

Justeras:

DocuSigned by:
 Jörgen Axelsson
FF20F0A708A34D4...

Jörgen S. Axelsson

DocuSigned by:
 Anders Dahl
68FDCF0A74AF4FA...

Anders Dahl