

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 Koden, men inte enligt Aktiebolagslagen. Inför årsstämman 2025 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 2025

Årsstämman 2025 ägde rum i Stockholm den 27 juni 2025. Årsstämman fattade följande beslut:

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2024.

Årsstämman omvalde Kevin Adeson, Alexander Fällström, Gary Stolkin och Adrian Weller till styrelseledamöter fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare valdes Matthew Doerner in som ny styrelseledamot.

Årsstämman omvalde Kevin Adeson till styrelsens ordförande.

Årsstämman omvalde det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB till revisor.

Årsstämman beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2025") för medlemmar i ledningsgruppen och andra nyckelpersoner, vilket dock inte genomfördes under året.

Årsstämman 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 275 000 000 stamaktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 20,0 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 med strategiska eller

långsiktiga investerare. Grunden för emissionskursen ska vara de marknadsförhållanden som råder vid tidpunkten för emissionen.

Anotos årsstämma 2026

Anotos årsstämma 2026 kommer att äga rum den 29 juni 2026 i Stockholm. Inbjudan kommer att offentliggöras på föreskrivet sätt.

Extra bolagsstämmor

Inga extra bolagsstämmor hölls under 2025.

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 2025 bestod Anotos styrelse av fem bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen består av ledamöter med erfarenhet från olika geografiska områden och olika branscher.

Vid årsstämman 2025 omvaldes Kevin Adeson, Alexander Fällström, Gary Stolkin och Adrian Weller till styrelseledamöter. Vidare valdes Matthew Doerner in som ny styrelseledamot. Kevin Adeson omvaldes till styrelsens ordförande.

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
Matthew Doerner	Ledamot	2025	Ja	Nej

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 maskininläring och artificiell intelligens. Han är forskningsledare inom maskininläring vid University of Cambridge. Adrian leder också forskningsprojekt inom AI och maskininläring 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

Matthew Doerner

(född 1977)

Befattning: Styrelseledamot

Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm

Erfarenhet: Matthew är VD och styrelseledamot i ett börsnoterat företag och har omfattande erfarenhet av teknikstödd omvandling, styrning och värdeskapande. Han leder för närvarande ett börsnoterat investmentbolag och sitter i styrelsen för Anoto Group AB, med sakkunskap om digitala plattformar, AI-driven analys, kommersialisering och investerarengagemang på internationella marknader.

Andra befattningar: VD i Achilles Capital, VD i Omnio Global

Innehav:

Som framgår av ovanstående tabell är alla styrelseledamöter utom Alexander Fällström och Matthew Doerner 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 2025

Under året sammanträdde styrelsen femton 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	15/15
Alexander Fällström	14/15
Gary Stolkin	14/15
Adrian Weller	11/15
Matthew Doerner*	5/6

*Styrelseledamot sedan den 27 juni 2025

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 2025 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 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.

Efter balansdagen, i mars 2026, meddelade bolaget att styrelsen har utsett Jonathan Faiman till verkställande direktör, med omedelbar tillträdesdag, som ersättare för Mats Karlsson.

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.

Jonathan Faiman

(född 1969)

Befattning: Verkställande direktör (utsedd i mars 2026)

Utbildning: BSc i fysik från Imperial College London

Erfarenhet: Jonathan har över 30 års erfarenhet inom finans, teknik och energi. Han inledde sin karriär på Bankers Trust innan han gick vidare till Goldman Sachs Fixed Income-division. Han är medgrundare och tidigare operativ chef (COO) för Ocado plc, där han hade en central roll i att bygga upp och skala verksamheten till en global ledare inom onlinehandel med livsmedel samt automationsteknik fram till börsnoteringen. Han fokuserar idag på att bygga och investera i teknikdrivna plattformsbolag. Inom Anoto driver han bolagets utveckling mot INQ – där digital penna och papper integreras med AI för att skapa en ny kategori av intelligent, realtidsbaserad insamling av arbetsflöden över flera stora industrisegment.

Andra befattningar: –

Innehav: –

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: 64 850 000 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 2025 direkt eller indirekt mer än en tiondel av rösterna för samtliga aktier – Stolkin Helicopters Ltd (25,5%) och Achilles Capital AB (19,1%).

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 dotterbolagets 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.

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 2025, och inte heller under perioden från utgången av räkenskapsåret 2025 fram till dagen för avgivandet av denna bolagsstyrningsrapport. Bolaget noterar att denna årsredovisning publiceras efter den lagstadgade rapporteringsfristen den 30 april 2026, men med en kort försening den 15 maj 2026.

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 2025 på sidorna 66-72 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 15 maj 2026

BDO Mälardalen AB

Carl-Johan Kjellman

Auktoriserad revisor