

Kallelse till årsstämma i Anoto Group AB (publ)

Aktieägarna i Anoto Group AB (publ.), nedan ”Anoto Group” eller ”Bolaget”, kallas till årsstämma torsdagen den 10 maj 2012 kl. 13.00 i Bolagets lokaler med adress Traktorvägen 11 i Lund.

Anmälan till årsstämman m m

För att få delta i stämman ska aktieägare dels vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 4 maj 2012, dels anmäla sig till Bolaget senast fredagen den 4 maj 2012, gärna före kl. 12.00. Anmälan kan göras per brev och ställas till Anoto Group AB på adress Box 4106, SE-227 22 Lund, per fax 046-540 12 02, per telefon 046-540 12 00, eller per e-mail till AGM.2012@anoto.com. Vid anmälan ska namn, personnummer/organisationsnummer samt registrerat aktieinnehav uppges. Fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bör för att underlätta inpasseringen vid stämman vara Bolaget tillhanda under ovanstående adress senast måndagen den 7 maj 2012. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på Bolagets kontor i Lund och på Bolagets hemsida www.anoto.com.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade och som önskar delta i stämman måste tillfälligt registrera om aktierna i eget namn, s k rösträttsregistrering. För att denna registrering ska vara verkställd fredagen den 4 maj 2012 bör aktieägaren i god tid före denna dag kontakta sin bank eller förvaltare.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Anförande av VD och besvarande av frågor från aktieägarna
9. Beslut om:
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer. I anslutning härtill, redogörelse för hur valberedningens arbete bedrivits

11. Beslut om arvoden till styrelsen och revisor(er)
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
13. Val av revisor(er)
14. Beslut om valberedning
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (Incitamentsprogram 2012/2015)
17. Beslut om bemyndigande avseende nyemission
18. Stämmans avslutande

Valberedningens förslag (punkt 2, samt punkt 10-14)

Valberedningen inför årsstämman 2012, som består av ordföranden JoonHee Won (Aurora Investment Ltd) och ledamöterna Paddy Padmanhabhan (Myrian Capital) och Per Boasson (Essensor AS) har vid tidpunkten för publicering av denna kallelse inte informerat Bolaget om sina förslag avseende punkt 2 samt punkterna 10-14 på dagordningen. Bolaget har därför inte kunnat inkludera några förslag till dessa ärenden i denna kallelse. Bolaget kommer dock att offentliggöra valberedningens förslag så fort Bolaget får kännedom om dessa.

Styrelsens förslag

Förslag till disposition av Bolagets resultat (punkt 9 b.)

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2011 inte lämnas.

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om nedanstående riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare. Ersättningsnivå och ersättningsstruktur för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. Den totala ersättningen ska vara en avvägd blandning av fast lön, rörlig ersättning, pensions- och sjukförmåner, eventuella övriga förmåner samt villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Ersättningen kan även innehålla aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram. Den rörliga ersättningen varierar för de olika ledande befattningshavarna och ska i huvudsak vara relaterad till Anoto Groups budget och kan som mest uppgå till femtio procent av den fasta lönen, dock kan verkställande direktörens rörliga ersättning uppgå till högst sjuttiofem procent av den fasta lönen. Pensionsförmånerna ska vara konkurrenskraftiga. Verkställande direktören ska ha en premiebaserad pension baserad på trettiofem procent av den fasta lönen. Övriga ledande befattningshavare ska ha en premiebaserad pension med avsättningar motsvarande ITP-planen. Övriga förmåner, såsom läkarvård och förmånsbil, ska vara konkurrenskraftiga. Som huvudregel ska samtliga ledande befattningshavare ha en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I undantagsfall ska enskilda ledande befattningshavare kunna ha en ytterligare uppsägningstid om högst tre månader vid uppsägning från Anoto Groups sida. Verkställande direktören ska ha en uppsägningstid om sex månader samt härutöver ett avgångsvederlag om tolv månadslöner vid uppsägning från Anoto Groups sida utan saklig grund. Aktierelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman. Emissioner och överlåtelser av

värdepapper som beslutats av bolagsstämman med iakttagande av reglerna i 16 kapitlet aktiebolagslagen omfattas inte av dessa riktlinjer i den mån bolagsstämman har fattat eller kommer att fatta sådana beslut. Styrelsen ska ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Ersättningen till dem som var ledande befattningshavare 2011 finns redovisade i not 9 i årsredovisningen för 2011.

Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (incitamentsprogram 2012/2015) (punkt 16)

Incitamentsprogram 2012/2015

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Anotokoncernen ("Incitamentsprogram 2012/2015") genom emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i Anoto Group AB enligt vad som närmare anges nedan.

Riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsens förslag till beslut innebär i korthet att bolagsstämman ska besluta om emission av högst 2 741 000 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av aktier i Anoto Group AB varmed aktiekapitalet kan ökas med sammanlagt högst 54 820 kronor. Emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och rätten att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma det av Anoto Group AB helägda dotterbolaget Anoto AB. Teckningsoptionerna ska emitteras utan vederlag. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2012, med rätt för styrelsen att förlänga denna tidsfrist. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Anoto Group AB med ett kvotvärde om 0,02 kronor. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med dagen för årsstämman 2015 till och med den 31 december 2015. Teckningskursen per aktie ska motsvara etthundrafemtio (150) procent av Bolagets aktiekurs som bestäms som det volymviktade genomsnittsvärdet för Anoto-aktien på NASDAQ OMX Stockholm enligt dess officiella kurslista under en värderingsperiod från och med den 11 maj 2012 till och med den 25 maj 2012, eller av styrelsen fastställd motsvarande referensperiod i anslutning till tilldelning av teckningsoptionerna, dock lägst aktiens kvotvärde. Aktie som utgivits, efter utnyttjande av teckningsoption, före avstämningsdagen avseende vinstutdelning i anslutning till årsstämma, hållen visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning avseende föregående räkenskapsår. Aktie som utgivits, efter utnyttjande av teckningsoption, efter avstämningsdagen avseende vinstutdelning i anslutning till årsstämma hållen visst räkenskapsår ska ge rätt till vinstutdelning avseende det räkenskapsåret.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Anoto önskar att införa ett incitamentsprogram ägnat för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen varmed de kan erbjudas möjligheten att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för Bolagets utveckling – liksom Bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras. Incitamentsprogrammet ska dock endast omfatta sådana nyckelpersoner som i sin anställning roll inom Anotokoncernen har ett uttalat ansvar för Bolagets utveckling och en betydande möjlighet att påverka denna.

Överlåtelse av teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna att Anoto AB, vid ett eller

flera tillfällen, får överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Anotokoncernen i enlighet med de villkor och riktlinjer som följer nedan samt i övrigt förfoga över teckningsoptionerna för att fullgöra de åtaganden som följer av Incitamentsprogram 2012/2015. Överlåtelse ska ske mot ett marknadsmässigt vederlag, beräknat enligt en vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes) vilket ska baseras på börskursen för en Anoto-aktie på NASDAQ OMX Stockholm under en värderingsperiod i anslutning till överlåtelsen.

Riktlinjer för tilldelning

Styrelsen för Anoto Group AB ska äga rätt att besluta om tilldelning av teckningsoptioner till cirka 20 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen i enlighet med följande riktlinjer.

- | | | |
|---|--|---|
| - | VD | 1 370 100 teckningsoptioner |
| - | Ledande befattningshavare (7 personer) | 117 500 teckningsoptioner per befattningshavare |
| - | Nyckelpersoner (12 personer) | 45 700 teckningsoptioner per person |

En deltagare kan teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan. Om det totala antalet teckningsoptioner som deltagarna önskar förvärva skulle överskrida det högsta antal teckningsoptioner som kan emitteras enligt Incitamentsprogram 2012/2015, ska en proportionell reducering ske av det antal teckningsoptioner som varje person kan bli tilldelad enligt riktlinjerna ovan. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Övertilldelning kan ej äga rum. Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska reserveras för framtida rekryteringar av personer inom de ovan angivna kategorierna till koncernen, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska äga tillämpning;

Utspädningseffekt m m

Vid full teckning av den nu föreslagna emissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med sammanlagt högst 54 820 kronor, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka 2 % av Bolagets nuvarande aktiekapital och röstetal efter full utspädning, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Övriga viktiga nyckeltal kommer vid fullteckning av nu föreslagna emission samt fullt utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptioner som emitterats av Bolaget påverkas på följande sätt (varvid utgångspunkt tas i motsvarande nyckeltal i årsredovisningen för 2011 samt en preliminär värdering av tillkommande kapitaltillskott inom ramen för Incitamentsprogram 2012/2015):

- resultat per aktie: ökning med 0,04 kronor från -1,87 kronor till -1,83 kronor;

- eget kapital per aktie: minskning med 0,02 kronor från 1,17 kronor till 1,15 kronor, varvid det förutsatts att optionsinnehavarna utnyttjat samtliga optioner för nyteckning av aktier.

Säkringsåtgärder

Några kostnader av betydelse för Bolaget förväntas inte incitamentsprogrammet medföra. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Ärendets beredning

Styrelsens förslag har beretts i styrelsen. Stein Revelsby, VD och styrelseledamot, som kan komma att tilldelas teckningsoptioner enligt föreslagna incitamentsprogram, har inte deltagit i ärendets beredning.

Förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om nyemission av sammantaget högst 15 000 000 aktier med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor, och/eller genom riktad kontantemission till kapitalmarknaden, samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt. Skälet för att nyemission ska kunna ske med avvikelse från aktieägares företrädesrätt är att möjliggöra företags-/rörelseförvärv mot likvid helt eller delvis i form av aktier eller kontanter eller riktad kontantemission till kapitalmarknaden. Vid beslut om riktad kontantemission ska de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp som nära ansluter till kursen på Bolagets aktier enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet uppgår utspädningseffekten till ca 9,9 procent beräknat på det totala antalet aktier efter fullt utnyttjande av bemyndigandet.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkten 16 krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet. För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkten 17 krävs att aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Handlingar m m

Redovisningshandlingar, revisionsberättelser och revisorsyttrande samt fullständiga förslag finns tillgängliga på Bolagets kontor i Lund och på Bolagets hemsida, www.anoto.com, senast tre veckor före stämman. Handlingarna skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid bolagsstämman lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels Bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som vill

skicka in frågor i förväg kan göra det på samma sätt som anmälan till stämman ska göras enligt ovan.

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande fanns 137 037 081 aktier och lika många röster i Anoto Group.

Lund i april 2012
Anoto Group AB (publ)
Styrelsen