

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Anoto Group AB (publ), org.nr 556532-3929 ("**Bolaget**"), den 30 juni 2021 i Stockholm

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

§ 1

Styrelsens ordförande Jörgen Durban öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna. Det beslutades att välja advokat Jörgen S. Axelsson att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden skulle föra protokollet vid stämman.

§ 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 1 juni 2021 och annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 2 juni 2021. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter den 2 juni 2021.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2020 framlades.

Revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2020 framlades.

§ 7

Verkställande direktören Perry Ha höll ett anförande angående Bolagets verksamhet.

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

§ 8 a

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningar för moderbolaget respektive koncernen avseende räkenskapsåret 2020 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

§ 8 b

Det beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens av revisorn tillstyrkta förslag att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020 och att disponibelt belopp i moderbolaget skulle balanseras i ny räkning.

§ 8 c

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020.

Det antecknades att Lars Bramelid, företrädande 900 stamaktier i Bolaget, röstade emot ansvarsfrihet för samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören.

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

§ 9

Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med förslag från Soltworks Co. Ltd. ("Huvudaktieägaren"), som representerar cirka 17,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, att anta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Bolaget.

Syftet med incitamentsprogrammet är att främja intresset hos Bolagets aktieägare genom att skapa förutsättningar att behålla och anställa kompetent personal till Bolaget samt att öka motivationen för personer som förväntas att bidra till Bolaget på ett väsentligt sätt genom att förse sådana personer med möjligheter till aktieägande och prestationsbaserade incitament som är avsedda att på ett bättre sätt anpassa sådana personers intressen till att överensstämja med Bolagets aktieägares intressen. Huvudaktieägaren anser att antagandet av det häri beskrivna incitamentsprogrammet är till fördel för koncernen och aktieägarna i Bolaget.

Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas aktieoptioner. Incitamentsprogrammet föreslås omfatta sammanlagt högst 17 789 489 optioner, vilket motsvarar cirka 7,6 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning, baserat på nuvarande antal aktier i Bolaget. Bolagets VD ska kunna tilldelas högst 6 469 745 optioner och Bolagets ledande befattningshavare och nyckelpersoner ska kunna tilldelas mellan 200 000 och 4 313 163 optioner vardera. Bolagets styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen ska inte delta i incitamentsprogrammet.

Optionerna som tilldelas Bolagets VD tjänas in pro rata, med 1/24 per månad, till dess att samtliga optioner är intjänade efter två år och kan utnyttjas efter tre år från tilldelningsdagen.

För övriga optioner ska följande gälla. En tredjedel av optionerna tjänas in efter ett år räknat från tilldelningsdagen. Därefter tjänas resterande två tredjedelar in pro rata, med 1/24 per månad, till dess att samtliga optioner är intjänade. Optioner kan utnyttjas efter tre år från tilldelningsdagen.

Optionerna kommer endast att kunna utnyttjas om deltagaren vid tidpunkten för när han eller hon utnyttjar optionerna fortfarande är och kontinuerligt från tilldelningsdagen har varit anställd i Bolaget (eller, vad avser konsulter eller rådgivare, fortfarande tillhandahåller och kontinuerligt från tilldelningsdagen har tillhandahållit tjänster till Bolaget) eller något bolag i vilket Bolaget innehar minst 20 procent av rösterna för samtliga andelar eller som Bolagets dotterbolag eller Bolaget tillsammans med ett eller flera dotterbolag eller flera dotterbolag tillsammans innehar minst 20 procent av rösterna (en "Berättigad Deltagare").

Om deltagaren upphör att vara en Berättigad Deltagare, oavsett anledning, ska rätten att utnyttja optionerna avbrytas tre månader efter första dagen då optionerna kan utnyttjas och deltagaren ska endast kunna utnyttja de optioner som deltagaren hade tjänat in och var berättigad att utnyttja per dagen då deltagaren upphörde att vara en Berättigad Deltagare.

Optionerna kan utnyttjas för att köpa stamaktier i Bolaget inom en femårsperiod räknat från tilldelningsdagen minus en dag, varefter alla utestående optioner förfaller. Varje option berättigar deltagarna att köpa en stamaktie i Bolaget till ett pris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm för varje handelsdag under tiden från och med den 8 juni 2021 till och med den 29 juni 2021.

Styrelsen ska inom ramen för ovan givna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av incitamentsprogrammet. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta justeringar i programmet om det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för att kunna utnyttja optionerna inte längre är ändamålsenliga.

Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger kunna besluta att optioner ska kunna behållas och utnyttjas trots att anställning i koncernen upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Incitamentsprogrammet innebär att anställda av Bolaget tilldelas aktieoptioner vilka berättigar till förvärv av aktier i Bolaget. Sådana överlåtelser faller under 16 kap. aktiebolagslagen, vilket innebär att beslut om incitamentsprogrammet är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de angivna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 10

Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med förslag från Huvudaktieägaren, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av högst 17 789 489 aktier av serie C, vardera med ett kvotvärde om 0,60 kronor, motsvarande cirka 7,6 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget efter utspädning. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet.

Syftet med bemyndigandet samt skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförandet av nyemissionerna är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Bolagets utestående incitamentsprogram och för att säkra betalning av sociala avgifter hänförliga till sådana

incitamentsprogram. Före överlåtelse av aktier till deltagare som utnyttjar personaloptioner kommer styrelsen att besluta om omvandling av aktier av serie C till stamaktier. Bolaget har hittills inte emitterat några aktier av serie C.

§ 11

Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om återköp av aktier av serie C. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats 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 ska ske kontant.

Syftet med bemyndigandet är att kunna besluta om återköp av aktier av serie C för att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Bolagets utestående incitamentsprogram och säkra betalning av sociala avgifter hänförliga till sådana incitamentsprogram.

§ 12

Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med förslag från Huvudaktieägaren, att anta ett incitamentsprogram för nuvarande och kommande anställda och ledande befattningshavare i samt konsulter och rådgivare till Knowledge AI, ett dotterbolag till Bolaget.

Som framgått av rapporten för första kvartalet 2021 har Anoto valt att organisera Knowledge AI Inc. ("Knowledge AI") som en typisk riskkapitalfinansierad startup i Silicon Valley i USA. Skälet var att skapa en snabbväxande startup med betydligt högre "exit value"-potential för Anoto och dess aktieägare jämfört med om verksamheten hade organiserats inom Anoto. För Knowledge AI är det viktigt att strukturera och organisera bolaget så att det kan attrahera högkvalitativ personal och finansiering i form av riskkapital. Knowledge AI har lyckats attrahera ledande ingenjörer och forskare inom produktutveckling samt bolagets världsberömda rådgivare, däribland professor Daniela Rus från MIT. För att behålla och motivera dessa ledande personer och för att kunna rekrytera ytterligare medarbetare till Knowledge AI har Huvudaktieägaren föreslagit att dessa personer erbjuds rätt incitament för att inte riskera att förlora dem till konkurrenter i den ytterst konkurrensutsatta miljö som Knowledge AI verkar inom.

Syftet med incitamentsprogrammet är att främja intresset hos Knowledge AI:s aktieägare genom att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Knowledge AI samt att öka motivationen för personer som förväntas att bidra till Knowledge AI på ett väsentligt sätt genom att förse sådana personer med möjligheter till aktieägande och prestationsbaserade incitament som är avsedda att bättre anpassa sådana personers intressen till Knowledge AI:s aktieägares intressen. Huvudaktieägaren anser att antagandet av det häri beskrivna incitamentsprogrammet är till fördel för koncernen och aktieägarna i Bolaget.

Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas aktieoptioner. Incitamentsprogrammet föreslås omfatta sammanlagt högst 3 000 000 optioner, vilket motsvarar cirka 25,0 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning, baserat på nuvarande antal aktier i Knowledge AI. Knowledge AI:s VD ska kunna tilldelas högst 1 000 000 optioner och Knowledge AI:s ledande befattningshavare och nyckelpersoner ska kunna tilldelas mellan 10 000 och 1 000 000 optioner. Med beaktande av tidigare optionsprogram i Knowledge AI uppgår utspädningen till cirka 35,7 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning.

Optionerna tjänas in och kan utnyttjas med 20 procent årligen räknat från tilldelningsdagen till och med den femte årsdagen räknat från tilldelningsdagen. På den femte årsdagen räknat från tilldelningsdagen kommer samtliga optioner att kunna utnyttjas fullt ut.

Optionerna kommer endast att kunna utnyttjas om deltagaren vid tidpunkten för när han eller hon utnyttjar optionerna fortfarande är och kontinuerligt från tilldelningsdagen har varit anställd hos Knowledge AI (eller, vad avser konsulter eller rådgivare, fortfarande tillhandahåller och kontinuerligt från tilldelningsdagen har tillhandahållit tjänster till Knowledge AI) eller något moder- eller dotterbolag till Knowledge AI (en "Berättigad Deltagare").

Om en deltagare slutar att vara en Berättigad Deltagare, oavsett anledning, ska rätten att utnyttja optionerna avbrytas tre månader efter sådant avslutande och deltagaren ska endast kunna utnyttja de optioner som deltagaren hade tjänat in och var berättigad att utnyttja per dagen då deltagaren upphörde att vara en Berättigad Deltagare.

Optionerna kan utnyttjas för att köpa stamaktier i Knowledge AI inom en tioårsperiod räknat från tilldelningsdagen minus en dag, varefter alla utestående optioner förfaller. Varje option berättigar deltagarna att köpa en stamaktie till ett pris som motsvarar fair market value på tilldelningsdagen. Fair market value beslutas av styrelsen och om bolagets stamaktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad ska styrelsen använda sig av den värderingsmetod som den finner lämplig som överensstämmer med värderingsprinciperna i Section 409A i the US Internal Revenue Code från 1986, i dess ändrade lydelse och enligt alla regleringar därunder.

Styrelsen i Knowledge AI ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av incitamentsprogrammet. I samband därmed ska styrelsen i Knowledge AI äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta justeringar i programmet om det sker betydande förändringar i Knowledge AI eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för att kunna utnyttja optionerna inte längre är ändamålsenliga.

Vidare ska styrelsen i Knowledge AI, om särskilda skäl föreligger, kunna besluta att optioner ska kunna behållas och utnyttjas trots att anställning i Knowledge AI har upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Det antecknades att tilldelning av optioner och bestämmande av lösenpris för optionerna ska beslutas av styrelsen i Bolaget efter samråd med Bolagets större aktieägare.

§ 13

Det beslutades att styrelsen skulle bestå av fyra bolagsstämموvalda ledamöter utan suppleanter. Vidare beslutades att Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 14

Det beslutades att arvode till styrelsen skulle utgå med sammanlagt 1 200 000 kronor, varav 600 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen.

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

§ 15

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades om omval av Young Soo Ha (Perry Ha), Anders Sjögren, Young He Song (Dennis Song) och Jörgen Durban.

Jörgen Durban valdes till styrelseordförande.

Det beslutades att utse det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB till revisor i Bolaget intill slutet av årsstämman 2025.

§ 16

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.

§ 17

Det beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med förslag från Huvudaktieägaren, att bemyndiga styrelsen att, längst intill 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, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering ska kunna ske till, ska sammanlagt uppgå till högst 43 131 630 stamaktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 20 procent av aktiekapital och röster efter utspädning, baserat på nuvarande antal aktier i Bolaget.

Syftet med bemyndigandet och skälen till att emissionsbeslut ska kunna fattas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att öka Bolagets finansiella flexibilitet att finansiera den löpande verksamheten och samtidigt utöka och förstärka Bolagets aktieägarbas med strategiska och långsiktiga investerare. Emissionskursen ska fastställas enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler emitteras.

§ 18

Ordföranden tackade aktieägarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Som ovan

DocuSigned by:
 *Jörgen Axelsson*
FF20F0A708A34D4...
Jörgen S. Axelsson

Justeras:

DocuSigned by:
 *Anders Dahl*
68FDCF0A74AF4FA...
Anders Dahl