

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Verksamheten i Anoto Group AB (publ.) regleras av bolagsordningen och aktiebolagslagen. Eftersom Anoto är noterat på Nasdaq Stockholm, tillämpar Anoto även NASDAQ OMX Stockholms regelbok 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 bolagsstyrelsen och externa revisorer, och fatta beslut i andra frågor som antagande av årsredovisningen och bestämma hur valberedningen ska utnännas.

Valberedningen nominerar kandidater till bolagsstyrelsen, styrelseordförande och externa revisorer. En valberedning krävs enligt Koden, men inte enligt Aktiebolagslagen. Bolagsstyrelsen ansvarar för utnämningen av verkställande direktör, för utvecklingen av en långsiktig strategi, och för kontroll och utvärdering av Anotos dagliga verksamhet.

Verkställande direktören har hand om och ansvarar för den dagliga verksamheten, och förvaltningen av Anoto i enlighet med aktiebolagslagen samt instruktioner och riktlinjer från bolagsstyrelsen.

Externa revisorer, utsedda av aktieägarna vid bolagsstämman, granskar företagets årsredovisning och årsbokslut samt bolagsstyrelsens och verkställande direktörens förvaltning av företaget.

Årsstämma

Årsstämman är den juridiska person där aktieägarna i Anoto kan utöva sina rättigheter genom att välja bolagsstyrelse och besluta i alla övriga frågor som röstas om vid bolagsstämmor i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Årsstämman hålls normalt i maj eller juni. Kallelsen till årsstämman, tillsammans med dagordningen, publiceras på Anotos webbplats och i Post och Inrikes Tidningar. Datum och plats för årsstämman, tillsammans med 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 2021

Årsstämman 2021 ägde rum i Stockholm den 30 juni. Jörgen Durban var närvarande från bolagsstyrelsen.

Årsstämman fattade följande beslut:

- Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2020. Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Jörgen Durban, Young Soo (Perry) Ha, Anders Sjögren och Dennis Song. Årsstämman valde Jörgen Durban till styrelseordförande.
- Årsstämman beslutade att nyvälja revisionsbolaget BDO Mälardalen AB till revisor för en mandatperiod om fyra år. BDO Mälardalen AB har anmält avsikten att auktoriserade revisorn Carl-Johan Kjellman ska utses till huvudansvarig revisor. Stämman beslutade även att välja auktoriserade revisorn Johan Phermanson, BDO Mälardalen AB, till revisor för samma mandatperiod.
- Bolagsstämman beslutade att anta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Bolaget. Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas aktieoptioner och omfattar 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 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.

- Årsstämman beslutade 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.
- Bolagsstämman beslutade 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 bemyndigandena enligt ovan 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.
- Årsstämman beslutade att anta ett incitamentsprogram för anställda och ledande befattningshavare i samt konsulter och rådgivare till Knowledge AI Inc. ("Knowledge AI"), ett dotterbolag till Bolaget. Det föreslagna incitamentsprogrammet innebär att deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas aktieoptioner. Incitamentsprogrammet föreslås omfatta sammanlagt högst 3 000 000 optioner, vilket motsvarar cirka 25 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning, baserat på nuvarande antal aktier i Knowledge AI. Av optionerna tjänas 20 procent in och kan utnyttjas på den första årsdagen räknat från tilldelningsdagen. Intjäning sker därefter med ytterligare 20 procent vid varje årsdag räknat från tilldelningsdagen till och med den femte årsdagen räknat från tilldelningsdagen.
- Årsstämman godkände styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.
- Årsstämman beslutade 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.

Anotos årsstämma 2022

Anotos årsstämma 2022 kommer att äga rum den 30 juni i Stockholm. Inbjudan kommer att offentliggöras på föreskrivet sätt.

Extra bolagsstämmor

Extra bolagsstämma hölls vid ett tillfälle under 2021.

Den 15 februari 2021 hölls en extra bolagsstämma i Stockholm. Bolagsstämman beslutade i enlighet med förslag från Soltworks Co. Ltd. ("Huvudaktieägaren") att styrelsen ska bestå av fyra bolagsstämموvalda ledamöter samt att arvode till var och en av de nyvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i koncernen ska utgå med 300 000 kronor. Bolagsstämman beslutade i enlighet med förslag från Huvudaktieägaren att Jörgen Durban väljs som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Bolagsstämman beslutade enhälligt att godkänna styrelsens beslut per den 20 januari 2021 att öka Bolagets aktiekapital med högst 12 600 000,059198 kronor genom nyemission av högst 21 000 000 stamaktier, vardera med ett kvotvärde om cirka 0,600000003 kronor ("Nyemissionen"). Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Rothesay Limited. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att finansiera den löpande verksamheten på ett tids- och kostnadseffektivt sätt samt att förstärka Bolagets institutionella och långsiktiga aktieägarbas och därigenom främja Bolagets möjligheter att utveckla Bolaget för att skapa ytterligare värde för samtliga aktieägare. Teckningskursen per stamaktie är 0,90 kronor och har fastställts efter förhandling på armlängds avstånd mellan Bolagets ledning och Rothesay Limited enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten för emissionsbeslutet. Genom Nyemissionen tillförs Anoto cirka 18,9 miljoner SEK före emissionskostnader. Nyemissionen innebär en utspädningseffekt om cirka 9,7 procent av aktiekapitalet efter utspädning genom att antalet utestående aktier ökar från 194 658 150 till 215 658 150. Samtliga aktier har tecknats och tilldelats.

Bolagsstämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag 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 34 341 850 stamaktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 13,7 procent av aktiekapital och röster efter utspädning och med beaktande av Nyemissionen. Bemyndigandet ersätter det bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler som årsstämman beslutade om den 18 maj 2020.

Bolagsstyrelsen

Bolagsstyrelsen, som även utser verkställande direktören, är ytterst ansvarig för organisationen i Anoto och förvaltningen av verksamheten. Enligt Anotos bolagsordning ska bolagsstyrelsen bestå av minst tre och högst åtta styrelseledamöter, med högst fem suppleanter.

Vid en extra bolagsstämma som hölls den 15 februari 2021 valdes Jörgen Durban till ny styrelseledamot i Anoto Group AB för tiden fram till nästa årsstämma.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Jörgen Durban, Perry (Young Soo) Ha, Anders Sjögren och Young Hee (Dennis) Song som styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Jörgen Durban omvaldes till styrelseordförande.

Den 16 december 2021 informerade Perry Ha styrelsen i Anoto Group att han av personliga skäl lämnade sin befattning som styrelseledamot i Anoto med omedelbar verkan. Han avgick även som vd för Anoto. Joonhee Won utsågs av styrelsen till ny vd.

Information om styrelseledamöterna och deras arvoden finns [i Not 9 i årsredovisningen]. Styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till företagsledningen.

Styrelseledamöterna är 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 årsstämmorna ska vara oberoende från företaget och dess ledning, och att minst två av styrelseledamöterna ska vara oberoende från de största aktieägarna.

Styrelsens arbete 2021

När så är lämpligt deltar anställda, som föredragande inom sina särskilda kompetensområden, vid styrelsens möten.

Styrelsen utvärderade kontinuerligt Anotos, verkställande direktörens och Anotos ledningsgrupps resultat. Styrelsen höll nio registrerade möten under 2021.

Styrelseledamöternas närvaro vid styrelsemötena och utskottsmötena anges nedan:

Styrelseledamot:	Antal styrelsemöten
Jörgen Durban*	8 / 8
Anders Sjögren	9 / 9
Young Hee (Dennis) Song	8 / 9
Young Soo (Perry) Ha**	8 / 8

* * Styrelseledamot sedan den 15 februari 2021

** ** Styrelseledamot till den 16 december 2021

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.

Verkställande direktör och företagsledning

Ledningsgruppen består av två personer, där verkställande direktören är ansvarig. Verkställande direktören och ledningsgruppen sköter och kontrollerar den dagliga verksamheten i Anoto.

Aktieägare som kontrollerar mer än en tiondel av aktierna i bolaget

En aktieägare ägde den 31 december 2021 direkt eller indirekt mer än en tiondel av rösterna för samtliga aktier – Soltworks Co. Ltd – 16,4%.

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

Bolagsstyrelsen är ansvarig för den interna kontrollen enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. I det här avsnittet om intern kontroll fokuseras på intern kontroll för finansiell rapportering. Med tanke på Anotos storlek, har styrelsen fastställt att det inte föreligger något behov av en internrevisionsavdelning eller internrevisionsfunktion, och att Anotos finansavdelning i samarbete med de externa revisorerna i tillräcklig utsträckning kan svara för den uppföljning och bevakning av den interna kontrollen som krävs.

Kontrollmiljö

Anotos företagskultur uppmuntrar initiativ, samtidigt som ansvar tas för att uppfylla Anotos definierade strategiska mål. Varje anställd hos Anoto har en befattningsbeskrivning som definierar arbetsuppgifter, ansvarsområden och behörigheter.

Verkställande direktören har antagit riktlinjer och policyer för specifika områden, som de anställda måste följa. Anoto har implementerat en uppförandekod, som gäller för Anoto och dess leverantörer. I uppförandekoden beskrivs Anotos krav i fråga om etiskt beteende, barnarbete och miljön.

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.

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 styra 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 kontrollfrågor i den löpande verksamheten tas upp. Dessa forum styr Anoto effektivt mot de definierade strategiska målen.

Övervakning

Det finns både generella och specifika kontrollåtgärder, som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigerar fel och avvikelser. Kontrollorganisationen utvärderas kontinuerligt av verkställande direktören, i syfte att säkerställa kvalitet och effektivitet.

Verkställande direktören håller fortlöpande bolagsstyrelsen informerad om koncernens finansiella ställning, prestationsnivå och eventuella riskområden. Anotos externa revisorer deltar på minst två styrelsemöten per år, då revisorerna lämnar sin bedömning och sina iakttagelser av affärsprocesser, räkenskaper och rapporter. Styrelseordföranden har också regelbunden kontakt med koncernens revisorer.

Bolagsstyrelsen följer kontinuerligt Anotos finansiella resultat genom rapporter och information från finansdirektören vid styrelsemöten. Regelbunden uppföljning säkerställer överensstämmelse med företagets finanspolicy, och därigenom kan eventuella brister i det interna kontrollsystemet identifieras.

Den interna kontrollen inkluderar också detaljerade årsbudgetar uppdelade efter tillämpningsområden, geografiska områden och kostnadsställen. Prognoser lämnas tre gånger om året i maj, augusti och november. Framtidsbedömningen följer samma organisationsuppsättning som årsbudgeten. I december antar bolagsstyrelsen budgeten för nästkommande år. Förutom budgetering och framtidsbedömning arbetar Anotos ledningsgrupp fortlöpande med övergripande treåriga strategiska scenarier.

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Anoto Group AB (publ), org.nr 556532-3929

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 63-66 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 revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar 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, datum enligt digital signering

BDO Mälardalen AB

Johan Pharmanson

Carl-Johan Kjellman

Auktoriserad revisor

Auktoriserad revisor