

**Protokoll från årsstämma med aktieägarna i NOTE AB (publ),
org nr. 556408-8770, onsdagen den 22 april 2015 kl 14.00 i
Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57 A, Stockholm.**

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Kristian Teär förklarade stämman vara öppnad.

Stämman beslutade att de utomstående som var närvarande i stämmolokalen samt de närvarande aktieägare som inte anmält sig på föreskrivet sätt eller registrerat sig i bolagsstämmoaktieboken fick närvara vid stämman.

2. Val av ordförande och protokollförare

Kristian Teär valdes i enlighet med valberedningens förslag, punkt 2, **Bilaga 1**, till ordförande vid stämman och det uppdrogs åt advokat Peter Herlitz att föra protokollet samt agera rösträknare.

3. Röstlängd

Stämman godkände den utdelade förteckningen över närvarande aktieägare med justering för de aktieägare som anmält sig men ej närvarade, **Bilaga 2**, att gälla som röstlängd vid stämman.

4. Dagordning

Den i kallelsen till stämman föreslagna dagordningen godkändes.

5. Val av justeringsmän

Stämman beslutade att protokollet skall justeras av två justeringsmän.

Stämman utsåg Göran Gezelius och Johan Hagberg att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

6. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Kallelse till dagens årsstämma skedde genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet den 24 mars i år, vilket är fyra veckor och en dag sedan. Eftersom kallelse skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman konstaterade stämman att den kan anses vara behörigen sammankallad.

7. **Redogörelse för styrelsens arbete**

Ordföranden redogjorde för att styrelsen under året haft 7 protokollförda styrelsemöten och att närvaron varit god, nämligen 91 %.

8. **Framläggande av handlingar**

Det konstaterades att årsredovisningen och koncernredovisningen funnits tillgängliga under mer än tre veckor före stämman, presenterats av Peter Laveson och Henrik Nygren, skickats ut till de aktieägare som begärt det samt har handlingarna dessutom delats ut till deltagarna vid stämman.

Auktoriserade revisorn Magnus Brändström redogjorde för revisorernas arbete och läste upp del av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen som återfinns i årsredovisningen.

Stämman konstaterade att årsredovisningen och koncernredovisningen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen var vederbörligen framlagda.

9. **Beslut**

a) Stämman beslutade fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, **Bilaga 3**.

b) Stämman beslutade att av till stämmans förfogande stående vinstmedel om 98 445 813 kronor dela ut 14 436 300 kronor till aktieägarna, 0,50 kronor per aktie, och att resterande 84 009 513 kronor balanseras i ny räkning, samt att fredagen den 24 april skall vara avstämningsdag.

c) Stämman beviljade i enlighet med revisorns tillstyrkan styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret. Det noteras att de styrelseledamöter som också är aktieägare i bolaget jämte verkställande direktören inte deltog i prövningen av denna fråga.

10. **Fastställande av antalet på bolagsstämman valda styrelseledamöter och revisorer**

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, punkt 10, **Bilaga 1**, att styrelsen skall bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor.

11. **Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsens arvode skall utgå med ett sammantaget belopp om 960 000 kronor att fördelas enligt valberedningens förslag punkt 11, **Bilaga 1**.

12. Val av styrelse och revisor

a) I enlighet med valberedningens förslag, punkt 12 a), **Bilaga 1**, omvaldes Kjell-Åke Andersson, Bruce Grant, Stefan Johansson, Henry Klotz, Daniel Nyhrén och Kristian Teär, samt valdes Bahare Hederstierna till styrelseledamöter med Kristian Teär som styrelseordförande.

b) I enlighet med valberedningens förslag, punkt 12 b), **Bilaga 1**, omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Det noterades att PwC kommer utse Niklas Renström som huvudansvarig revisor.

13. Fastställande av valberedningens förslag till instruktion för valberedningen

I enlighet med valberedningens förslag, punkt 13, **Bilaga 1**, fastställdes valberedningens förslag till instruktion för valberedningen.

14. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman fastställde styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 4**.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 5**, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

16. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

Ordföranden konstaterade att inga ytterligare ärenden fanns som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

17. Stämmans avslutande

Då stämman behandlat samtliga punkter på dagordningen tackade ordföranden för visat intresse och förklarade denna årsstämma avslutad.

Vid protokollet:

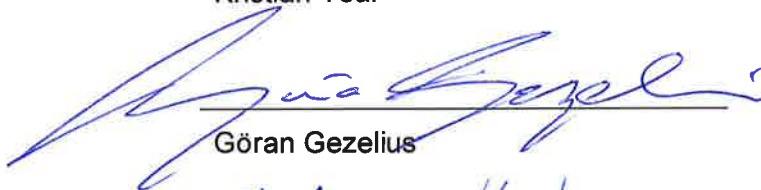


Peter Herlitz

Justeras:



Kristian Teär



Göran Gezelius



Johan Hagberg

Punkt 2, 10, 11, 12 och 13**Valberedningens förslag**

Valberedningen i NOTE har utgjorts av Jonas Hagströmer (Creades AB), Kjell-Åke Andersson (eget innehav), Bruce Grant (Garden Growth Capital LLC) samt Peter Svanlund (Banque Carnegie Luxembourg S.A. för Museion Förvaltning ABs räkning). Ordförande i valberedningen har varit Jonas Hagströmer.

2. Kristian Teär föreslås till ordförande på stämman.
10. Föreslås att styrelsen skall bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter. Föreslås att ett revisionsbolag utses som revisor.
11. Styrelsens arvode för tiden fram till och med nästa årsstämma föreslås utgå med sammanlagt 960 000 kronor, vilket är 100 000 kronor högre än föregående år. Ökningen är en konsekvens av att det föreslås en ökning av antalet ledamöter med en person.

Styrelsens arvode föreslås fördelas enligt följande:

Arvode för ordförande 300 000 kronor samt arvode för övriga ledamöter 100 000 kronor per ledamot. Dessutom föreslås 60 000 kronor att fördelas till ledamöter i utskott enligt styrelsens ordförandes beslut. Arvoderingen per ledamot skall därmed inte förändras från föregående år. Styrelseledamot äger fakturera arvodet från bolag förutsatt att det är kostnadsneutralt för NOTE jämfört med att uppbära ersättningen som inkomst av tjänst.

Revisorsarvode föreslås utgå enligt löpande räkning.

12. a) Omval föreslås av följande styrelseledamöter: Kjell-Åke Andersson, Bruce Grant, Stefan Johansson, Henry Klotz, Daniel Nyhrén och Kristian Teär. Till nyval föreslås Bahare Hederstierna. Till styrelseordförande föreslås Kristian Teär.
- b) Omval föreslås av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC har meddelat att för det fall PwC väljs, kommer PwC att utse Niklas Renström till huvudansvarig revisor.
13. Valberedningen skall bildas genom att de fyra största aktieägarna, eller aktieägargrupperna, som önskar delta, minst sex månader före årsstämman utser var sin ledamot med bolagets styrelseordförande som sammankallande. Där en eller flera aktieägare avstår sin rätt, skall storleksmässigt nästkommande aktieägare beredas motsvarande möjlighet. Namnen på de fyra ledamöterna skall offentliggöras så snart de utsetts.

Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter och verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den störste aktieägaren. Styrelseledamot skall dock inte vara valberedningens ordförande. Valberedningens mandat löper till dess att ny valberedning utsetts.

Om ägare inte längre tillhör de fyra största aktieägarna eller aktieägar-grupperna i bolaget ska dess representant ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de fyra största ska erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Ägare som utsett representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny representant. Om en representant av annan anledning lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska den aktieägare som utsett representanten beredas tillfälle att utse en ny representant. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras.

Valberedningen skall arbeta fram ett förslag till ordförande på stämma, styrelseordförande och -ledamöter, styrelsearvode, instruktion för valberedningen, revisorer samt arvodering av revisorer att föreläggas årsstämman (och, i förekommande fall, extra stämma) för beslut.

Bolaget skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Mars 2015

Valberedningen i NOTE AB (publ)

Punkt 14

Styrelsens för NOTE AB (publ) förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningar avses verkställande direktören och medlemmar av NOTE ABs ledningsgrupp.

Årsstämman 2014 beslutade om följande (oförändrade) riktlinjer avseende ersättning till ledande befattningshavare:

"Den fasta lönen skall beakta den enskildes ansvarsområde, erfarenhet samt prestation och omprövas varje år. Rörlig ersättning är beroende av individens uppfyllelse av kvantitativa och kvalitativa mål och kan högst uppgå till 100 procent av den fasta lönen.

Pensionsåldern är 65 år. NOTE erbjuder ITP-liknande förmåner. Uppsägningslön och avgångsvederlag för en befattningshavare skall sammantaget inte överstiga ersättning för 24 månader. Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i enskilda fall finns särskilda skäl för det."

Styrelsen föreslår att årsstämman fastställer ovanstående riktlinjer för tiden intill nästa årsstämma.

Danderyd i mars 2015

Styrelsen i NOTE AB (publ)

GB

DM

Punkt 15

Styrelsens för NOTE AB (publ) förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om dels att förvärva högst så många aktier att bolaget efter förvärv innehar högst 10 procent av registrerat antal aktier i bolaget, dels att överlåta de egna aktierna.

Förvärv äger ske mot kontant betalning antingen över börs där bolagets aktier är noterade eller genom erbjudande till samtliga aktieägare. Det pris som skall betalas skall motsvara marknadsvärdet för bolagets aktier vid erbjudandets offentliggörande.

Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att styrelsen skall ges ett ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § Aktiebolagslagen

Styrelsen för NOTE AB (publ) lämnar jämlikt 19:22 ABL följande yttrande över förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Styrelsen bedömer att det föreslagna förvärvet är försvarligt mot bakgrund av de krav som verksamhetens art och omfattning samt risker ställer på bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsens bedömning avser såväl moderbolaget som koncernen.

Danderyd den 31 mars 2015

Styrelsen i NOTE AB (publ)



Kristian Teär



Kjell-Åke Andersson



Bruce Grant



Henry Klotz



Stefan Johansson



Daniel Nyhrén

