

## Punkt 12 och 13

### Redogörelse för valberedningens arbete samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse och revisorer

---

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.

Valberedningen har haft två formella möten. Vid första mötet redogjorde Kristian Teär, i egenskap av ordförande, för styrelsearbetet under året. Valberedningen har tagit del av periodens styrelseutvärdering och informella kontakter har tagits med styrelsens ledamöter. Ett antal informella kontakter har hållits mellan valberedningens ledamöter och därutöver har intervjuer genomförts med potentiella styrelsekandidater.

#### Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Omval av ledamöterna:  
Kjell-Åke Andersson  
Bruce Grant  
Stefan Johansson  
Henry Klotz  
Daniel Nyhrén  
Kristian Teär
- Nyval av ledamot:  
Bahare Hederstierna
- Kristian Teär föreslås som styrelseordförande.

#### Motiverat yttrande

NOTE arbetar kontinuerligt med lönsamhetsförbättrande åtgärder och den största kostnadsmassan i bolaget är relaterat till inköp av elektronikkomponenter och produktionsmaterial. För att ytterligare stärka styrelsens kompetens inom området föreslår valberedningen att styrelsen utökas med Bahare Hederstierna som har relevant branschfarenhet och inköpskompetens.

Bahare Hederstierna är idag globalt ansvarig för elektronikinköp på Knorr Bremse GmbH i Tyskland och har tidigare haft olika ledande positioner inom inköp och sourcing bl.a. på Volvo Cars och Volvo Trucks, både i Europa och i Asien. Med sin relevanta bakgrund och operativa kunskap inom globalt inköp och erfarenhet av EMS-branschen anser valberedningen att Bahare Hederstierna kommer att utgöra ett positivt tillskott i NOTEs styrelse.

Valberedningen har i sin utvärdering av styrelsen diskuterat och tagit hänsyn till mångsidighet och bredd i styrelsen men konstaterar att styrelsen ännu inte når upp till en jämn könsfördelning. Valberedningen ställer sig positiva till att utvecklingen går mot en jämnare könsfördelning i och med förslaget ovan och ser goda möjligheter till att nå en jämnare nivå framöver.

#### Valberedningens förslag till revisorer

Valberedningen föreslår att årsstämman, för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma, omväljer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som bolagets revisor. PwC har meddelat att för det fall PwC väljs, kommer PwC att utse Niklas Renström till huvudansvarig revisor.

#### Motiverat yttrande

Vid årsstämman 2012 fattades beslut att välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB intill årsstämman 2015. NOTEs uppfattning är att samarbetet med PwC har fungerat väl och PwC är väl insatta i NOTEs verksamhet. Valberedningen anser att samarbetet med fördel kan fortsätta givet att erbjudandet är konkurrenskraftigt samt att det sker rotering på positionen som huvudansvarig revisor.

Bedömning har gjorts att kvaliteten och kostnaden för revisionen är konkurrenskraftig. För att säkerställa fortsatt kostnadseffektivitet i revisionen har även den indikerade kostnaden stått sig attraktiv i en jämförelse med bolag inom samma bransch. Dessutom innebär det indikerade årliga arvodet en reduktion med 10 procent jämfört med det årliga arvodet under perioden 2012-2014.

#### Genomgång av instruktion för valberedningen

Valberedningen har gjort en genomgång av bolagets instruktion för valberedningen och föreslår att vissa förändringar görs för att förtydliga hur valberedningen skall ombildas om det sker ägarändringar efter det att valberedningen har bildats.

Följande instruktion föreslås:

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 aktieägargrupperna 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)