

Punkt 2, 7 och 8

Valberedningens för NOTE AB (publ) förslag

Valberedningen i NOTE AB (publ), org.nr. 556408-8770, ("**Bolaget**"), har utgjorts av Johan Hagberg (eget innehav), Martin Nilsson (Catella Fondförvaltning), Malin Björkmo (Handelsbanken Fonder) och Thomas Tang (Mediuminvest A/S). Ordförande i valberedningen har varit Malin Björkmo.

Punkt 2 – Andreas Wirén föreslås till ordförande vid stämman.

Punkt 7 – Föreslås att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Punkt 8 - Med anledning av att Johannes Lind-Widestam har blivit utsedd som verkställande direktör och koncernchef och därmed ställt sin plats till förfogande samt att tidigare styrelseordförande John Hedberg lämnat styrelsen den 31 juli 2018, på grund av Creades AB (publ) försäljning av dess tidigare innehav lämnar valberedningen följande förslag till val av styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Nyval föreslås av Anna Belfrage, Kaj Falkenlund, Claes Mellgren och Charlotte Stjerngren.

Johan Hagberg föreslås som ordförande. Om stämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag kommer styrelsen att bestå av Johan Hagberg, Kjell-Åke Andersson, Anna Belfrage, Kaj Falkenlund, Bahare Hederstierna, Claes Mellgren, Charlotte Stjerngren och Christoffer Skogh (arbetstagarrepresentant).

Valberedningen föreslår vidare att styrelsearvode till Anna Belfrage, Kaj Falkenlund, Claes Mellgren och Charlotte Stjerngren, i enlighet med årsstämmans beslut den 26 april 2018, ska fortsätta att gälla, innebärande ett styrelsearvode om 112 000 kronor per ledamot (på årsbasis). Detta innebär att ett totalt styrelsearvode kommer att utgå med 703 000 kronor.

Redogörelse för valberedningens arbete samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse

Valberedningen i NOTE AB (publ), org.nr. 556408-8770, ("**Bolaget**"), har utgjorts av Johan Hagberg (eget innehav), Martin Nilsson (Catella Fondförvaltning), Malin Björkmo, (Handelsbanken Fonder) och Thomas Tang (Mediuminvest A/S). Ordförande i valberedningen har varit Malin Björkmo.

Johan Hagberg, i egenskap av styrelsens ordförande, har redogjort för styrelsearbetet under året, valberedningen har haft ett flertal möten och informella kontakter. Valberedningen har haft kontakter med ledamöter i styrelsen och har genomfört intervjuer med tilltänkta styrelsekandidater.

Valberedningen har tillämpat mångfaldspolicyn som gäller för bolaget vid framtagandet av sitt förslag. I arbetet har beaktats att en jämn könsfördelning skall eftersträvas i styrelsen samt att styrelsen i övrigt skall präglas av mångsidighet och bredd avseende exempelvis kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har fått en positiv bild av de föreslagna styrelseledamöternas kompetens och ledamöterna kompletterar varandra väl.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår följande:

- att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

att omval sker av ledamöterna: Kjell-Åke Andersson, Johan Hagberg och Bahare Hederstierna. Johannes Lind-Widestam har avböjt omval.

- att nyval sker av ledamöterna Anna Belfrage, Kaj Falkenlund, Claes Mellgren och Charlotte Stjerngren, och
- att Johan Hagberg väljs till ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

NOTE uppvisar fortsatt stor tillväxtpotential bland annat genom fördjupade samarbeten med bolag inom exempelvis medicinteknik och försvarsområdet. Även relaterat till Internet of Things finns goda utvecklingsmöjligheter för elektronikindustri. För att ytterligare stärka styrelsens kompetens och förutsättningar att tillvarata dessa möjligheter föreslår valberedningen Anna Belfrage, Kaj Falkenlund, Claes Mellgren och Charlotte Stjerngren till styrelsen.

Anna Belfrage är civilekonom och arbetar idag som CFO på Södra Skogsägarna. Hon är även styrelseledamot i Mycronic AB. Anna Belfrage har bred erfarenhet inom ekonomi och industriell verksamhet och har bland annat tidigare varit tillfällig koncernchef på Beijer Electronics Group samt CFO på ABS Group och Beijer Electronics Group. Mot denna bakgrund anser valberedningen att Anna Belfrage har erfarenheter och kompetenser som kommer att vara värdefulla i NOTEs styrelse. Anna Belfrage är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Kaj Falkenlund arbetar idag som COO och Deputy CEO på SkulFlex Holding AB. Han är även styrelsesuppleant i SVETAK. Med lång erfarenhet inom bland annat inköp, närmast från ABB, anser valberedningen att Kaj Falkenlund kommer att utgöra ett positivt tillskott i NOTEs styrelse. Kaj Falkenlund är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Claes Mellgren är civilingenjör med huvudsaklig sysselsättning som affärsängel och som ledamot av olika styrelser. Han är idag styrelseledamot i AQ Group (Nasdaq Mid Cap) och Automation Region. Claes är även grundare av AQ Group och var mellan 2010 och 2018 koncernchef för bolaget. Tidigare har Claes Mellgren varit verksam som produktions- logistik- och platschef vid olika ABB enheter i Västerås. Claes Mellgren är således industriell och operativ erfarenhet som valberedningen bedömer vara tydligt relevant och värdefull för NOTEs styrelse. Claes Mellgren är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Charlotte Stjerngren är civilekonom DHS och jur.kand och är idag delägare och rådgivare inom investerarrelationer på Cord Communications. Charlotte Stjerngren har över tio års erfarenhet som finansanalytiker på investmentbanken Carnegie, inriktning telekom, IT och småbolag. Hon har även bred erfarenhet som ekonomijournalist, närmast som chefredaktör på ekonomikanalen EFN. Mot denna bakgrund anser valberedningen att Charlotte Stjerngren kommer att tillföra ny och nyttig kompetens i NOTEs styrelse. Charlotte Stjerngren är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Den föreslagna styrelsen bedöms sammanfattningsvis ha den mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och är ändamålsenlig med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen konstaterar även att styrelsen med denna sammansättning uppnår en jämnare könsfördelning. I och med förslaget är andelen för det minst företrädda könet 43 procent (vilket kan jämföras med de 40

procent för det minst företrädda könet, som Kollegiet för svensk bolagsstyrning eftersträvar ska råda i börsbolagens styrelser år 2020). I rekryteringsprocessen har valberedningen belyst frågan och kandidater för bägge könen har erbjudits möjlighet att föreslås till styrelsen.

Den av valberedningen föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

December 2018

Valberedningen i NOTE AB (publ)