

Punkt 2, 10, 11, 12 och 13

Valberedningens för NOTE AB (publ) förslag

Valberedningen i NOTE AB (publ), org. nr. 556408-8770 ("**Bolaget**"), har utgjorts av Fredrik Hagberg (Myggenäs Gård AB), Johan Hagberg (eget innehav), Jonas Hagströmer (Creades AB) och Martin Nilsson (Catella Fondförvaltning). Ordförande i valberedningen har varit Jonas Hagströmer.

Punkt 2. John Hedberg föreslås till ordförande på stämman.

Punkt 10. Föreslås att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Föreslås att ett revisionsbolag utses som revisor.

Punkt 11. Styrelsens arvode inklusive utskottsarbete för tiden fram till och med nästa årsstämma föreslås utgå med sammanlagt 783 000 (860 000¹) kronor. Styrelsens arvode föreslås fördelas enligt följande: arvode för ordförande 255 000 (250 000) kronor samt arvode för övriga ledamöter 112 000 (110 000) kronor per ledamot. Dessutom föreslås 80 000 (60 000) kronor att fördelas enligt följande: 30 000 kronor per ledamot i revisionsutskottet samt 10 000 kronor per ledamot i ersättningsutskottet.

Arvoderingen till ordförande och till respektive ledamot kommer enligt förslaget öka med 2 procent från föregående år och till utskottsarbete föreslås arvodet öka med 33 procent.

Revisorsarvode föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, utgå enligt löpande räkning.

Punkt 12. a) Omval föreslås av följande styrelseledamöter: Kjell-Åke Andersson, Johan Hagberg, John Hedberg och Bahare Hederstierna. Till nyval föreslås Johannes Lind-Widestam. Till styrelseordförande föreslås John Hedberg.

Punkt 12. b) Omval föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, 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.

Punkt 13. Valberedningen ska bildas genom att de röstmässigt fyra största aktieägarna som önskar delta, minst sex månader före årsstämman utser var sin ledamot med Bolagets styrelseordförande som sammankallande. Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstantalet största aktieägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de har ägargrupperats i Euroclear-systemet. Där en eller flera aktieägare avstår sin rätt, ska storleksmässigt nästkommande aktieägare beredas motsvarande möjlighet. Dock ska max sju aktieägare kontaktas. När aktieägare kontaktas ska styrelseordföranden uppställa erforderliga ordningsregler, såsom senaste svarsdag etc. I övrigt ska för valberedningen gälla det som från tid till

¹ Endast 766 877 kronor utbetalades då Per Ovrén ej erhöll styrelsearvode efter att han tillträtt som vd.

annan gäller enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Namnen på de fyra ledamöterna ska offentliggöras så snart de utsetts.

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

Om ägare inte längre tillhör de fyra största aktieägarna i Bolaget ska dess representant ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de fyra största ska erbjudas plats 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 ska arbeta fram ett förslag till ordförande på stämman, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, instruktion för valberedningen och, i förekommande fall, revisorer samt arvodering av revisorer att föreläggas årsstämman (och, i förekommande fall, extra stämman) för beslut.

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

Ovanstående principer för hur valberedning utses och valberedningens uppdrag ska gälla tills dess bolagsstämman beslutar om ändring därav. Det ankommer på valberedningen att inför årsstämman ta ställning till huruvida valberedningen finner det påkallat att till årsstämman föreslå ändring av ifrågavarande principer.

Mars 2018

Valberedningen i NOTE AB (publ)

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

Valberedningen i NOTE AB (publ), org. nr. 556408-8770 ("**Bolaget**"), har utgjorts av Fredrik Hagberg (Myggenäs Gård AB), Johan Hagberg (eget innehav), Jonas Hagströmer (Creades AB) och Martin Nilsson (Catella Fondförvaltning). Ordförande i valberedningen har varit Jonas Hagströmer.

Sedan dess bildande har valberedningen haft tre formella möten samt löpande mail- och telefonkonversation. Ett par intervjuer med tilltänkta styrelsekandidater har genomförts.

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 fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Omval av ledamöterna:
Kjell-Åke Andersson
Johan Hagberg
John Hedberg
Bahare Hederstierna
- Nyval av ledamoten:
Johannes Lind-Widestam
- John Hedberg föreslås som styrelseordförande.
- Mikael Norin och Per Ovrén har avböjt omval.

Motiverat yttrande

NOTE ser fortsatt stor tillväxtpotential genom fördjupade samarbeten med bolag inom bland annat medicinteknik och försvarsområdet. NOTE upplever även att Internet of Things driver på behovet av elektronik. För att ytterligare öka styrelsens kompetens inom dessa områden samt av elektroniktillverkning generellt föreslår valberedningen Johannes Lind-Widestam till styrelsen.

Johannes Lind-Widestam är civilekonom och jobbar idag med interimslösningar och företagsrådgivning. Han har varit vd för Kitron Sverige och för Elos Medtech samt har erfarenhet från olika ledande befattningar inom ASSA-koncernen, Flextronics och

Nobel Biocare. Med sin långa operativa bakgrund inom industrin (framförallt inom medicinteknik) och med erfarenhet från EMS-branschen med fokus på effektivisering och konsolidering anser valberedningen att Johannes Lind-Widestam kommer utgöra ett positivt tillskott i NOTEs styrelse.

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 dock att styrelsen ännu inte når upp till en jämn könsfördelning. I och med förslaget är andelen för det minst företrädda könet 20 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.

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

NOTEs uppfattning är att samarbetet med PwC har fungerat väl och PwC är väl inarbetade på NOTE och dess dotterbolag. Valberedningen anser att samarbetet med fördel kan fortsätta givet att erbjudandet är konkurrenskraftigt. Bedömning har gjorts att kvaliteten och kostnaden för revisionen är konkurrenskraftig.

Mars 2018

Valberedningen i NOTE AB (publ)