

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

NOTE:s aktie är noterad på NASDAQ OMX Sveriges Nordiska lista i segmentet Small Cap och sektorn Information Technology. De regelverk som tillämpas för styrning och kontroll av bolaget är i huvudsak den svenska Aktiebolagslagen, redovisningslagstiftning bland annat Bokföringslagen och Årsredovisningslagen, Börsens regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), bolagsordningen samt interna riktlinjer och policys.

NOTE följer Koden med undantag av:

- oberoende för ersättningskommittén
- sammansättning av revisionsutskott.

Avvikelserna redovisas och förklaras under respektive avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är NOTE:s högsta beslutsfattande organ och det forum där aktieägarnas inflytande utövas. Årsstämman hålls inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattar aktieägarna beslut om bland annat ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören för det gångna året, fastställelse av resultat- och balansräkning, disposition av vinstmedel och val av samt arvoden till styrelse och revisorer. Årsstämman hölls den 18 april 2008 i Stockholm.

På årsstämman fattades beslut om:

- fastställande av resultat- och balansräkningar för moderbolaget respektive koncernen
- fastställande av vinstdisposition innebärande en utdelning om 2,75 kronor per aktie
- beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör
- omval av sittande styrelse samt ersättning
- val av ny revisor samt ersättning
- instruktion för valberedning
- bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
- bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Valberedning

Valberedningen är bolagsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsärenden med syfte att skapa ett bra underlag för stämmans behandling i dessa ärenden.

Enligt beslut på årsstämman 2008 bildas valberedningen inför nästkommande årsstämma genom att de fyra största aktieägarna, som önskar delta, minst sex månader före ordinarie bolagsstämma utser var sin representant med bolagets styrelseordförande inkluderad och som sammankallande. Om en eller flera aktieägare avstår sin rätt då valberedningens medlemmar ska utses, bereds storleksmässigt nästkommande aktieägare motsvarande möjlighet.

I samband med att vissa av fonderna i Carnegie Fonder togs över av Swedbank Robur Fonder AB i slutet av november, bortföll Carnegie Fonder som en av de fyra största aktieägarna.

Swedbank Robur Fonder AB valde att avstå sin plats i valberedningen, vilket medförde att valberedningen inför årsstämman 2009 består av tre representanter: Ulf Strömsten som är ordförande och representerar Catella Fonder AB, Tomas Ramsälv som representerar Odin Fonder samt Kjell-Åke Andersson som representerar eget innehav. Gruppen representerar ägare med cirka 50 procent av kapitalet och rösterna.

Valberedningen har till uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman avseende:

- val av ordförande på stämman
- val av styrelseordförande och styrelseledamöter
- styrelsearvode till ordförande, övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete
- i förekommande fall, val av och arvodering till extern revisor
- beslut om principer för valberedningens sammansättning inför kommande årsstämma.

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

På hemsidan www.note.eu finns mer information om valberedningen.

Styrelse

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen bedömer fortlöpande koncernens ekonomiska situation samt fastställer budget och årsbokslut. Vidare ansvarar styrelsen för utveckling och uppföljning av bolagets strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar av och ersättningar till VD och ledande befattningshavare samt löpande uppföljning av verksamheten under året.

Styrelsen fastställer årligen attestinstruktion, finanspolicy, instruktion för den ekonomiska rapporteringen och för styrelsen samt en arbetsordning som tillsammans med VD-instruktionen bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete och ser till att det sköts i enlighet med den svenska Aktiebolagslagen och annan relevant lagstiftning. Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande kontakten med koncernledningen samt för att följa upp att styrelsens beslut verkställs på ett lämpligt sätt.

Vid varje styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning, utsikter för resten av året samt utvalda teman som till exempel strategi, marknadsföring och försäljning, budget och långsiktig verksamhetsplanering.

Styrelseledamot, befattning	Närvarostatistik 2008				Oberoende	
	Styrelse- arvode, kronor	Utskotts- arvode, kronor	Styrelse- möten	Utskotts- möten	I förhållande till bolaget och bolags- ledningen	I förhållande till bolagets större aktieägare
Bruce Grant, ordförande sedan 2007	200 000	–	11	3	Ja	Ja
Göran Jansson, ledamot sedan 2007, vice ordförande sedan 2008	150 000	60 000	11	6	Ja	Ja
Arne Forslund, ledamot sedan 2005	–	–	11	3	Nej, VD i bolaget	Ja
Kjell-Åke Andersson, ledamot sedan 2007	100 000	–	10	–	Ja	Ja
Håkan Gellerstedt, ledamot sedan 2007	100 000	–	11	–	Ja	Ja
Hans Johansson, ledamot sedan 2007	100 000	–	9	–	Ja	Ja
Per-Arne Sandström, ledamot sedan 2007	100 000	–	11	–	Ja	Ja

Arvoden avser mandatperioden maj 2008 till april 2009, beslutade av årsstämman 2008.

NOTEs styrelse består av sju ledamöter valda av årsstämman. Styrelsen har en allsidig sammansättning med branschkunskap och kompetens från styrelsearbete och ledning av börsnoterade företag samt finansiering, redovisning, strukturförändringar och strategisk utveckling.

Vid årsstämman 2008 omvaldes Bruce Grant, Kjell-Åke Andersson, Arne Forslund, Håkan Gellerstedt, Göran Jansson, Hans Johansson och Per-Arne Sandström till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma. Till styrelsens ordförande valdes Bruce Grant. Göran Jansson valdes till vice ordförande med särskild uppgift att bistå styrelse och ledning i samband med frågor som rör den framtida strukturen på bolaget.

Styrelsens arbete 2008

Styrelsen har haft 11 protokollförda styrelsemöten under året, varav ett konstituerande möte. Bolagets finansdirektör har fungerat som sekreterare under året. Andra tjänstemän i bolaget har deltagit i styrelsens möten som föredragande.

Utöver den normala dagordningen har frågor gällande koncernens finansiering behandlats under hösten.

Ersättningskommitté

Ersättningskommittén lämnar förslag till styrelsen om lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktör och till verkställande direktören direkt rapportering och till verkställande direktören direkt rapportering. Ersättningskommittén utses årligen av styrelsen. Vid det konstituerande styrelsemötet 2008 utsågs Bruce Grant, Göran Jansson och Arne Forslund till ledamöter i ersättningskommittén. Verkställande direktören deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

Verkställande direktören Arne Forslund ingår i koncernledningen och anses därför enligt Koden som beroende till företaget och koncernledningen. NOTE avviker därmed från Koden avseende att Ersättningskommitténs ledamöter ska vara oberoende till företaget och koncernledningen. Styrelsen har dock bedömt det som viktigt att ha en ledamot med extra stor erfarenhet av NOTEs verksamhet som medlem i utskottet.

Ersättningskommittén har under året haft tre protokollförda sammanträden.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets uppgifter är att:

- understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen
- diskutera revision och syn på bolagets risker med revisorn
- följa upp de externa revisorernas granskningar samt utvärdera deras arbete
- fastställa riktlinjer för tjänster utöver revision som bolaget får upphandla från revisorn
- biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering för denne
- säkerställa att företaget har system för intern kontroll.

Revisionsutskottet utgörs av Göran Jansson. Därmed avviker NOTE från Koden avseende att styrelsen ska inrätta ett revisionsutskott som ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Styrelsen har gjort bedömningen att det är tillräckligt med en ledamot i revisionsutskottet med hänsyn tagen till bolagets och styrelsens storlek.

Göran Jansson har ett regelbundet (minst kvartalsvis) och nära samarbete med koncernens centrala ekonomifunktion gällande intern och extern rapportering av finansiell information. Vidare finns ett utvecklat samarbete i frågor som intern och extern kontroll, val och utvärdering av redovisningsprinciper och -modeller.

Under året har Göran Jansson haft tre möten med bolagets revisorer där redovisningsfrågor och intern kontroll diskuterats. Revisorernas skriftliga rapporter har efter genomgång och kommentarer från bolaget tillställts hela styrelsen.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen är ansvarig för den interna kontrollen i bolaget enligt Aktiebolagslagen.

Kontrollmiljö

Roll- och ansvarsfördelning avseende den interna kontrollen mellan styrelse och VD fastställs årligen på det konstituerande styrelsemötet via arbetsordning för styrelse och VD samt instruktion för den ekonomiska rapporteringen. Det löpande arbetet med att upprätthålla en effektiv intern kontroll är delegerat till och sköts främst av VD och koncernens centrala ekonomifunktion. De grundläggande riktlinjerna för intern kontroll hanteras via policys, instruktioner och liknande styrdokument. Innehållet i dessa dokument uppdateras och utvärderas vid behov. Styrelsen ansvarar för övergripande styrdokument, övriga dokument ansvarar koncernens centrala ekonomifunktion för. NOTE har också utvecklat ett internt rapportpaket för finansiell information vilket distribueras och följs upp månatligen inom koncernen.

Riskbedömning

Bolaget är genom sin verksamhet exponerad för ett antal marknadsrisker. NOTEs finanspolicy anger inom vilka ramar de finansiella riskerna ska hanteras. Finanspolicyen uppdateras årligen och fastställs av styrelsen. NOTE har under 2008 startat ett projekt för att fastställa hanteringen avseende de största riskerna i verksamheten. Riskerna bedöms utifrån en matris av sannolikhet och grad av ekonomisk påverkan. Befintliga kontrollåtgärder avseende de största riskerna i denna matris har dokumenterats och ytterligare kontroller införs vid behov. Uppdatering av riktlinjer och ramar avseende riskbedömningar sker minst årligen. Mer om risker och riskhantering beskrivs i not 28, Finansiella risker och finanspolicy.

Uppföljning av kontrollverksamheten

För att effektivisera uppföljningen av den interna kontrollarbetet infördes under 2008 en ny rutin som bygger på "self assessments" av koncernens bolag. Syftet är att inom koncernen skapa gemensamma redskap och metoder för att kontinuerligt följa upp eventuella brister och svagheter i den interna kontrollen. Baserat på den nya rutinen ges styrelsen och ledningen möjlighet att identifiera eventuella behov av åtgärder.

Varje enhet inom NOTE följs upp vid en månatlig genomgång med koncernchefen, finanschefen och kvalitetschefen. På dessa möten behandlas både finansiell information med styrande nyckeltal samt uppföljning av målsatta aktiviteter avseende kvalitet, kostnad, leverans och tillväxt.

Behovet av en funktion för internrevision utvärderas årligen. Med hänvisning till koncernens begränsade storlek och omfattning bedömer styrelsen att NOTE

inte behöver en separat internrevisionsfunktion. Den praktiska hanteringen av intern kontroll sköts av NOTEs centrala ekonomifunktion.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören Arne Forslund, tillika koncernchef, ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Ansvaret innefattar bland annat ekonomifrågor, uppföljning av koncernens strategier och affärsmässiga utveckling samt att se till att styrelsen får den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Verkställande direktören rapporterar till styrelsen.

Verkställande direktören har utsett en ledningsgrupp som ansvarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier. Verksamheten beskrivs på sidan åtta och framåt. Koncernledningen består utöver verkställande direktören av cheferna för Nearsourcing, Sales & Marketing, Industrial Plants, Components och Finance & IR.

Revisorer

Årsstämman utser revisorerna, vars mandatperiod är fyra år. Revisorerna har till uppgift att granska NOTEs årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Huvudansvarig revisor lämnar också en revisionsberättelse till årsstämman.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes vid årsstämman 2008 till revisionsbyrå för tiden intill årsstämman 2012. Huvudansvarig är Magnus Brändström, auktoriserad revisor.

Styrelse



1 Bruce Grant

Född 1959.

Ordförande sedan 2007.

Huvudsysselsättning: Arbetande ordförande och huvudägare i Garden Growth Capital LLC och Applied Value LLC.

Andra styrelseuppdrag: Ordförande i Human Care samt ledamot i Stille och Svensk-Amerikanska Handelskammaren i New York.

Arbetslivserfarenhet: Tidigare ledamot och rådgivare för lönsamhetsförbättringar och effektivare kapitalstrukturer i Kinnevik, Korsnäs, Metro, Transcom och Tele2 (ordförande).

Utbildning: Teknisk licentiat, civilekonom.
Innehav i NOTE: 487 500 aktier.

2 Göran Jansson

Född 1958.

Vice ordförande sedan 2008.

Ledamot sedan 2007.

Huvudsysselsättning: Ekonomisk rådgivare och managementkonsult, egen företagare.

Andra styrelseuppdrag: Ledamot i bl a Axis Communications, Bankit, Boss Media och Human Care.

Arbetslivserfarenhet: Tidigare ställföreträdande VD och ekonomidirektör för Assa Abloy, även med ansvar för Sourcing och R&D.

Utbildning: Civilekonom.

Innehav i NOTE: 50 000 aktier.

3 Arne Forslund

Född 1963.

Ledamot sedan 2005.

Huvudsysselsättning: Verkställande direktör och koncernchef i NOTE.

Andra styrelseuppdrag: Inga.

Arbetslivserfarenhet: Ledande funktioner i bl a Danaher Motion, Ortivus, Siemens-Elema och Teleflex.

Utbildning: Tekniskt gymnasium.

Innehav i NOTE: 10 000 aktier och 152 000 optioner.

4 Kjell-Åke Andersson

Född 1946.

Ledamot sedan 2007.

Huvudsysselsättning: VD och ledamot i utvecklingsbolagen NOMIX och Imita.
Andra styrelseuppdrag: Ordförande i MedicPen.

Arbetslivserfarenhet: 17 års industrierfarenhet från Facit/ADDO på Electrolux. Tidigare grundare av Xperi som gick samman med NOTE 2002 samt ledamot och koncernchef för NOTE.

Utbildning: Civilingenjör elektronik.

Innehav i NOTE: 694 104 aktier.

5 Håkan Gellerstedt

Född 1947.

Ledamot sedan 2007.

Huvudsysselsättning: Managementkonsult, VD och ägare till SARL MTL Consultants i Frankrike, partner i Rotationer Ltd.

Andra styrelseuppdrag: Inga.

Arbetslivserfarenhet: Tidigare managementkonsult i Indevo och Interpares bl a med uppdrag avseende globala

produktionsstrategier, program för lönsamhetsförbättringar samt affärs- och utvecklingsstrategier för svenska och internationella företag.

Utbildning: Civilingenjör elektronik.

Innehav i NOTE: 4 000 aktier.

6 Hans Johansson

Född 1955.

Ledamot sedan 2007.

Huvudsysselsättning: Entreprenör.

Andra styrelseuppdrag: Ordförande i Emotron, Goovinn, REAB Data och West International. Ledamot i Chalmers Institute of Technology, Human Care, Safe at Sea, Sportmanship Invest samt egna företag.

Arbetslivserfarenhet: Entreprenören bakom Semcon, VD och koncernchef 1983–2006.

Utbildning: Ingenjör inom maskin- och kemisk apparatteknik.

Innehav i NOTE: 12 500 aktier.

7 Per-Arne Sandström

Född 1947.

Ledamot sedan 2008.

Vice ordförande sedan 2007.

Huvudsysselsättning: Styrelsearbete.

Andra styrelseuppdrag: Ordförande i Infocare, P-A Sandström Consult och Spring Mobil. Ledamot i Applied Invest, Cellmax, Human Care, KTH Executive School, One Phone Holding och Saab.

Arbetslivserfarenhet: Tidigare vice koncernchef och COO för Ericsson.

Utbildning: Tekniskt gymnasium.

Innehav i NOTE: 20 000 aktier.

Innehavet inkluderar närståendes innehav.