

Punkt 15

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

Förvärv av egna aktier

Styrelsen för NOTE AB (publ), org. nr. 556408-8770 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande.

- I. Förvärv får ske mot kontant betalning på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med förvärvserbudande till samtliga aktieägare. Förvärv ska ske med iakttagande av det regelverk som vid var tid gäller enligt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- II. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.
- III. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- IV. Förvärv i enlighet med förvärvserbudande enligt punkt I ovan ska ske till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av tjugo (20) procent uppåt.
- V. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2019.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktieföretagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets webbplats, www.note.eu, från och med tre veckor innan årsstämman och kommer skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin post- eller e-postadress.

Överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen i Bolaget att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

- I. Överlåtelse av aktier får endast ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig. Överlåtelser ska med iakttagande av det regelverk som vid var tid gäller enligt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- II. Det antal aktier som får överlåtas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

- III. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.
- IV. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2019.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier och att fortlöpande kunna anpassa Bolagets kapital- samt aktiestruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

Möjligheten till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

I övrigt bemyndigas styrelsen att besluta om frågor relaterade till förvärv och överlåtelse av egna aktier och i övrigt fastställa villkoren för förvärv och överlåtelser inklusive frågan om huruvida aktierna ska överlåtas med eller utan bestämmelser om apport eller kvittning eller annat sådant villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 i aktieföretagslagen.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Kista i mars 2018

Styrelsen i NOTE AB (publ)

Styrelsens för NOTE AB (publ), yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

NOTE och NOTE-koncernens ekonomiska ställning

NOTE AB (publ), org. nr. 556408-8770 ("**Bolaget**"), och NOTE-koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2017 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier uppgår till högst tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolaget och koncernens egna kapital, liksom på Bolaget och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Kista i mars 2018

Styrelsen i NOTE AB (publ)