

## **Kallelse till årsstämma i Inwido AB och förslag till nytt incitamentsprogram**

Aktieägarna i Inwido AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 10 maj 2016 kl. 16.00 i Malmö Börshus, Skeppsbron 2 i Malmö. Inregistrering till stämman börjar kl. 15.00 då det också bjuds på lättare förtäring. Kallelsen finns att tillgå på [www.inwido.com](http://www.inwido.com) där även anmälan kan ske. Fullständiga bolagsstämmandehandlingar finns senast från och med den 19 april tillgängliga på Inwidos huvudkontor samt på [www.inwido.com](http://www.inwido.com).

### **Rätt till deltagande**

Rätt att delta i årsstämman har aktieägare som:

- dels är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget tisdagen den 3 maj 2016,
- dels till bolaget anmäler sin avsikt att delta i bolagsstämman, senast tisdagen den 3 maj 2016, helst före kl. 16.00.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd tisdagen den 3 maj 2016. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

### **Anmälan om deltagande**

Anmälan om deltagande i stämman kan ske via hemsidan [www.inwido.com](http://www.inwido.com), skriftligt till Inwido AB (publ), Engelbrektsgatan 15, 211 33 Malmö eller per e-post till [ir@inwido.com](mailto:ir@inwido.com). Anmälan ska ange namn, personnummer (organisationsnummer), aktieinnehav, telefonnummer samt eventuellt ombuds och/eller biträdes namn. För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt översändas före stämman. Fullmaktformulär finns tillgängligt på bolaget och på bolagets hemsida, [www.inwido.com](http://www.inwido.com). Den som företräder juridisk person ska uppvisa kopia av registreringsbevis eller motsvarande handling som utvisar behörig firmatecknare.

### **Förslag till dagordning**

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

7. Framläggande av

- (a) årsredovisning, revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
- (b) styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande, och
- (c) revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts

8. Redogörelse för styrelsens och utskottens arbete

9. Verkställande direktörens redogörelse

10. Beslut om

- (a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- (b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag; och
- (c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelsens ledamöter och verkställande direktör

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

12. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

13. Val av styrelseledamöter samt revisorer och eventuella revisorssuppleanter

14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

15. Beslut om styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av konvertibler, (B) emission av teckningsoptioner samt (C) överlåtelse av teckningsoptioner

16. Stämmans avslutning

**Valberedningens förslag (punkterna 2 samt 11-13)**

Vid extra bolagsstämma den 8 juli 2014 fastställdes gällande principer för inrättande av en valberedning, innebärande att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande, representanter för envar av bolagets tre röstmässigt största aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 30 september varje år. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt största aktieägaren.

Valberedningen inför årsstämman 2016 har bestått av ordföranden Thomas Wuolikainen (Fjärde AP-fonden), Magdalena Wahlqvist Alveskog (Handelsbanken Fonder AB) (ersatt Katja Bergqvist), Pehr-Olof Malmström (Danske Bank/Danske Capital) samt Arne Frank (styrelseordförande Inwido AB).

Valberedningen har lämnat följande förslag till årsstämman.

Stämмоordförande: Arne Frank.

Styrelsen: Omval av Arne Frank (styrelsens ordförande), Benny Ernstson, Eva S. Halén, Sisse Fjelsted Rasmussen och Anders Wassberg.

Information om de för omval föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats [www.inwido.com](http://www.inwido.com).

Revisor: Nyval av auktoriserade revisorn Thomas Forslund, KPMG, som revisor och auktoriserade revisorn Linda Bengtsson, KPMG, som revisorssuppleant.

Styrelse- och utskottsarvode samt revisorsarvode:

Styrelseledamot som inte är anställd i bolaget: 215 000 kronor

Styrelsens ordförande: 440 000 kronor

Ledamot i revisionsutskottet: 50 000 kronor

Revisionsutskottets ordförande: 100 000 kronor

Ledamot samt ordförande i ersättningsutskottet: 25 000 kronor

Arvode till revisorn enligt särskild därom träffad överenskommelse.

### **Utdelning (punkt 7)**

Styrelsen och verkställande direktören har föreslagit att utdelning lämnas med 2,50 kronor per aktie. Styrelsen har som avstämningsdag föreslagit torsdagen den 12 maj 2016. Beslutar stämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utbetalas av Euroclear Sweden AB med start tisdagen den 17 maj 2016.

### **Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande följande. Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare ska vara baserade på lokala marknadsmässiga villkor och utgöras av en avvägd blandning av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, övriga förmåner och villkor vid uppsägning. Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål. Den kontanta rörliga ersättningen ska vara maximerad och får som högst utgöra 50 % av den fasta årslönen. Rörlig ersättning kan även utgå i form av långsiktiga incitamentsprogram. Pensionsförmåner ska vara premiebaserade. Med förbehåll för avvikande tvingande nationella bestämmelser ska pensionsåldern för VD vara 60 år och för övriga ledande befattningshavare vara 65 år. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 12 månader; för VD gäller 18 månader. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

## **Styrelsens förslag till långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av konvertibler, (B) emission av teckningsoptioner samt (C) överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 15)**

Styrelsen för Inwido föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av konvertibler för att inrätta ett konvertibelprogram för samtliga anställda inom Inwido-koncernen ("**Konvertibelprogram 2016/2019**"), (B) emission av teckningsoptioner för att inrätta ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner ("**Teckningsoptionsprogram 2016/2019**"), samt (C) överlåtelse av teckningsoptioner. Tillsammans kallas Konvertibelprogram 2016/2019 och Teckningsoptionsprogram 2016/2019 för "**Incitamentsprogram 2016/2019**". Incitamentsprogram 2016/2019 föreslås genomföras på i huvudsak följande villkor:

### A. Emission av konvertibler

1. Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 40 000 000 kronor, eller sådant lägre belopp som följer av punkt 12 nedan, genom emission av konvertibler.
2. Konvertiblerna ska ges ut till en kurs motsvarande deras nominella belopp.
3. Konvertiblerna ska äga lika rätt, och utan inbördes rangordning, med Bolagets övriga allmänna förpliktelser, som inte är efterställda och för vilka det inte föreligger säkerhetsrätt.
4. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska rätt att teckna samtliga konvertibler tillfalla anställda i Inwido-koncernen i enlighet med vad som framgår av punkt C nedan.
5. Teckning av konvertiblerna ska ske på särskild teckningslista senast den 3 juni 2016 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
6. Betalning av konvertiblerna ska ske senast den 16 juni 2016.
7. Konvertiblerna löper med en årlig ränta från och med den 1 juli 2016, på sätt som närmare redovisas i Bilaga A, förfallande till betalning i efterskott den 30 juni varje år, med första utbetalningstillfälle den 30 juni 2017, samt på lånets förfallodag. Varje räntebetalning omfattar ränta för exakt ett år. Som framgår av de fullständiga villkoren för Konvertibelprogram 2016/2019, Bilaga A, bortfaller vid konvertering rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag. Räntesatsen fastställs särskilt för varje årliga ränteperiod och består av STIBOR 6M plus en räntemarginal, på sätt som närmare redovisas i Bilaga A. Vid beräkning av räntesatsen ska STIBOR 6M aldrig understiga noll procent. Räntemarginalen ska fastställas så att marknadsvärdet för konvertiblerna motsvarar dess nominella belopp. Vid antagande om en genomsnittlig aktiekurs under mätperioden om 100,00 kronor, en konverteringskurs om 126 kronor, STIBOR 6M om -0,315 procent, en riskfri ränta om -0,39 procent och att konvertiblernas nominella belopp ska motsvara dess marknadsvärde, uppgår räntemarginalen till 3,90 procent, vilket således innebär en räntesats om 3,90 procent.

8. Lånen förfaller till betalning den 30 september 2019 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.
9. Konvertiblerna ska kunna konverteras till nya aktier i Inwido AB från och med 1 augusti 2019 till och med 15 september 2019.
10. Den kurs till vilken konvertering kan ske ska motsvara 126 % av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 26 april 2016 till och med den 9 maj 2016.
11. De aktier som tillkommit genom konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.
12. För det fall konverteringskurs som fastställts ovan, skulle bestämmas till ett belopp som initialt skulle leda till en ökning av aktiekapitalet med mer än 1 200 000 kronor efter full konvertering till denna konverteringskurs, ska det högsta lånebeloppet minska så att den maximala ökningen av aktiekapitalet blir 1 200 000 kronor.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att Inwido önskar införa ett globalt incitamentsprogram för samtliga anställda inom koncernen varigenom de kan erbjudas att ta del av en värdetillväxt i Inwidos aktie. Detta förväntas leda till att intresset för Bolagets lönsamhet och aktiekursutveckling förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare.

#### B. Emission av teckningsoptioner

1. Högst 500 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska rätt att teckna samtliga teckningsoptioner tillfalla Inwidos helägda dotterbolag Inwido Europe AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Inwido-koncernen i enlighet med vad som framgår av punkt C nedan.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 3 juni 2016, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med 1 augusti 2019 till och med 15 september 2019.

Teckningskursen per aktie ska motsvara 126 % av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 26 april 2016 till och med den 9 maj 2016.

- De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att Inwido önskar införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner inom koncernen varigenom de kan erbjudas att ta del av en värdetillväxt i Inwidos aktie. Detta förväntas leda till att intresset för Bolagets lönsamhet och aktiekursutveckling förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare.

C. Incitamentsprogrammet - tilldelning av konvertibler och överlåtelse av teckningsoptioner

Konvertibelprogram 2016/2019 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

- Konvertiblerna ska utges till anställda i Inwido-koncernen i enlighet med i punkt C.3 angivna riktlinjer.
- Konvertiblerna ska utges till nominellt belopp, vilket ska motsvara konvertiblernas marknadsvärde. Konvertiblernas marknadsvärde ska fastställas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som oberoende värderingsinstitut.
- Tilldelning per kategori ska högst ske med det antal konvertibler som med tillämpning av fastställd konverteringskurs motsvaras av högsta tillåtna grundbelopp respektive överteckningsbelopp i enlighet med riktlinjerna nedan:

Kategori	Befattning	Grundbelopp	Överteckningsbelopp
I	VD	2 000 000 kronor	högst 4 000 000 kronor.
II	Koncernledning (9 personer)	500 000 kronor per person	högst 1 000 000 kronor per person
III	Senior Leaders (ca 40 personer)	250 000 kronor per person	högst 500 000 kronor per person
IV	Övriga anställda (ca 3 300 personer)	25 000 kronor per person	högst 50 000 kronor per person

Första tilldelning beräknas ske under juni 2016. För samtliga kategorier ska lägsta möjliga investering i konvertibler vara 10 000 kronor. Tilldelning ska inte vara garanterad. Om det totala beloppet tecknade konvertibler överskrider det maximala beloppet i enlighet med punkter A.1 och A.12 ska reducering ner till det maximala

beloppet ske enligt följande principer. I första hand ska deltagare som har tecknat ett belopp överstigande grundbeloppet (övertäckning) få detta övertäckningsbelopp reducerat proportionerligt i förhållande till sin övertäckning, vid behov ner till grundbeloppet. I andra hand ska därefter deltagares grundbelopp reduceras proportionerligt i förhållande till respektive grundbelopp.

4. Rätt till initial tilldelning i Konvertibelprogram 2016/2019 förutsätter att den anställde innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast den 3 juni 2016 och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.

Teckningsoptionsprogram 2016/2019 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

5. Teckningsoptionerna ska av Inwido Europe AB, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning överlåtas till anställda i Inwido-koncernen i enlighet med i punkt C.7 angivna riktlinjer.
6. Överlåtelse enligt punkten C.5 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsetidpunkten, vilket ska fastställas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
7. Tilldelning av teckningsoptioner ska ske i enlighet med följande riktlinjer:

För samtliga kategorier gäller att tre (3) teckningsoptioner får tecknas för varje 125 kronor som tecknats (oavsett tilldelning) i Konvertibelprogram 2016/2019<sup>1</sup>, dock högst det antal teckningsoptioner som anges nedan.

Kategori	Befattning	Antal teckningsoptioner
I	VD	högst 48 000 optioner
II	Koncernledning (9 personer)	högst 12 000 optioner per person
III	Senior Leaders (ca 40 personer)	högst 6 000 optioner per person

Första tilldelning beräknas ske under juni 2016. Övertäckning kan inte ske.

8. Av teckningsoptioner som kvarstår efter första tilldelningen får tilldelning därefter ske till framtida anställda till vid var tid gällande marknadsvärde enligt ovan angivna tilldelningsprinciper, med den skillnaden att antalet teckningsoptioner som får tecknas inte ska vara relaterat till teckning i

---

<sup>1</sup> Vid en antagen aktiekurs i Bolaget om 100 kr motsvarar detta ca tre (3) teckningsoptioner per en (1) tecknad konvertibel.

Konvertibelprogram 2016/2019. Överlåtelse av teckningsoptioner till framtida anställda får inte ske efter den 30 juni 2018.

9. Rätt till initial tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2016/2019 förutsätter att den anställde innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast den 3 juni 2016 och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.

#### Kostnader, utspädning m.m.

Utöver finansiella kostnader relaterade till konvertiblerna som vid full teckning beräknas uppgå till ca 2,5 miljoner kronor årligen kan Bolaget komma att påföras mindre kostnader för sociala avgifter för vissa deltagare i andra länder. I övrigt beräknas Incitamentsprogram 2016/2019 inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Inga åtgärder för säkring av programmet har vidtagits.

Vid antagande av att full teckning respektive konvertering av konvertiblerna sker i Konvertibelprogram 2016/2019, baserat på en aktiekurs i Bolaget om 100 kronor och en konverteringskurs fastställd i enlighet med vad ovan angivits och efter reduktion enligt A.12, kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 1 200 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 0,5 procent beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier. Vid antagande av att samtliga 500 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2016/2019 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 2 000 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 0,9 procent beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier. Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av konvertiblerna respektive teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

I händelse av full utspädning hade nyckeltalet vinst per aktie för helåret 2015 minskat med ca 0,07 kronor från 5,10 kronor till 5,03 kronor.

Styrelsens förslag har beretts av ersättningsutskottet och av styrelsen i dess helhet.

#### Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna A-C ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

#### **Handlingar och övriga upplysningar**

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, övriga handlingar enligt punkt 7 samt styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkt 14 och 15 kommer att finnas tillgängliga på bolaget och på bolagets hemsida, [www.inwido.com](http://www.inwido.com), senast från och med tisdagen den 19 april 2016 samt kommer att skickas till de aktieägare som begär det. Kopior kommer även att finnas tillgängliga på bolagsstämman.

På årsstämman ska styrelsen och verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget,



lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållande till andra koncernföretag.

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 57 967 528. Bolaget har endast ett aktieslag och det totala antalet röster i bolaget uppgår till 57 967 528.

Malmö i april 2016

Styrelsen för Inwido AB (publ)