

**1. Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Arne Frank, som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna till extra bolagsstämman.

**2. Val av ordförande**

Arne Frank utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar. Antecknades att advokat Hans Petersson tjänstgjorde som sekreterare vid stämman.

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

De i bilagda förteckningen Bilaga 1 såsom närvarande upptagna aktieägare hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande till stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

**4. Godkännande av dagordning**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning.

**5. Val av justeringsmän**

Det beslutades att protokollet skulle justeras av stämmans ordförande tillsammans med Bo Lundgren representerande Swedbank Robur Exportfond och Annika Boström representerande kunder till SEB.

**6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Det upplystes att kallelse till stämman skett den 27 juli 2016 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Att kallelse skett har samma dag annonserats i Dagens Industri. Det konstaterades att stämman därigenom var behörigen sammankallad.

**7. Beslut om styrelsens förslag till komplettering av långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av konvertibler, (B) emission av teckningsoptioner samt (C) tilldelning av konvertibler och överlåtelse av teckningsoptioner**

Arne Frank föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till komplettering av incitamentsprogram för vissa av koncernens anställda i enlighet med Bilaga 2.

Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor.


Konstaterades att styrelsens förslag till incitamentsprogram har hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 27 juli 2016, har sänts till de aktieägare som begärt det samt fanns tillgängligt vid dagens stämma, och att det därmed är behörigen framlagt.

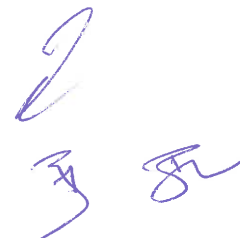
Upplyste ordföranden att beslutet om incitamentsprogram ska biträdas av nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

Stämman beslutade enhälligt, med undantag för de aktieägare med ett sammanlagt innehav om 1 501 220 aktier och röster som på förhand anmält att de avser avstå från att rösta eller rösta emot förslaget, i enlighet med styrelsens förslag. Det innebär att förslaget biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

#### **8. Stämmans avslutning**

Stämman förklarades avslutad.

---



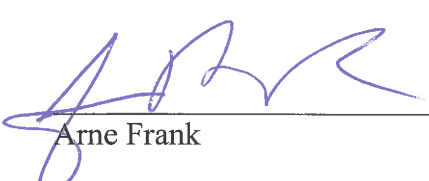
Vid protokollet:



---

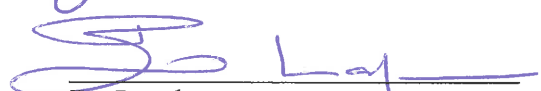
Hans Petersson

Justeras:



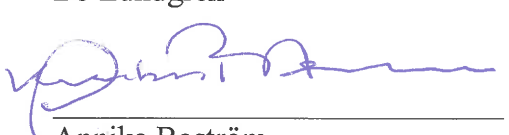
---

Arne Frank



---

Bo Lundgren



---

Annika Boström

## Inwido AB (publ)

### Styrelsens förslag till beslut om komplettering av långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av konvertibler, (B) emission av teckningsoptioner samt (C) tilldelning av konvertibler och överlåtelse av teckningsoptioner

Årsstämman i Inwido AB (publ) ("**Bolaget**") den 10 maj 2016 beslutade om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av konvertibler för att inrätta ett konvertibelprogram för samtliga anställda inom Inwido-koncernen, (B) emission av teckningsoptioner för att inrätta ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner, samt (C) överlåtelse av teckningsoptioner ("**Incitamentsprogram 2016/2019:1**").

På grund av att ett antal personer inom Bolaget, huvudsakligen inom dess koncernledning och bland dess s.k. Senior Leaders, vilka önskade delta i Incitamentsprogram 2016/2019:1, hade insiderinformation under anmälningstiden för Incitamentsprogram 2016/2019:1, var dessa förhindrade att delta i programmet. Styrelsen finner det angeläget att även dessa personer ges möjlighet att delta i ett långsiktigt incitamentsprogram och föreslår därför att extra bolagsstämman beslutar om ett kompletterande långsiktigt incitamentsprogram, på motsvarande villkor som Incitamentsprogram 2016/2019:1, innefattande beslut om (A) emission av konvertibler för att inrätta ett konvertibelprogram för aktuella anställda inom Inwido-koncernen ("**Konvertibelprogram 2016/2019:2**"), (B) emission av teckningsoptioner för att inrätta ett teckningsoptionsprogram för samma anställda ("**Teckningsoptionsprogram 2016/2019:2**"), samt (C) tilldelning av konvertibler och överlåtelse av teckningsoptioner. Tillsammans kallas Konvertibelprogram 2016/2019:2 och Teckningsoptionsprogram 2016/2019:2 för "**Incitamentsprogram 2016/2019:2**". Incitamentsprogram 2016/2019:2 föreslås genomföras på i huvudsak följande villkor:

#### A. Emission av konvertibler

1. Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 12 000 000 kronor, eller sådant lägre belopp som följer av punkt A.11 nedan, genom emission av konvertibler.
2. Konvertiblerna ska ges ut till en kurs motsvarande deras nominella belopp.
3. Konvertiblerna ska i händelse av Bolagets konkurs eller likvidation medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets allmänna icke efterställda skulder och jämsides med (*pari passu*) andra efterställda skulder som inte explicit efterställts konvertiblerna.

4. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska rätt att teckna samtliga konvertibler tillfalla de anställda i Inwido-koncernen som framgår av punkt C nedan.
5. Teckning av konvertiblerna ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 31 augusti 2016 med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
6. Konvertiblerna löper med en årlig ränta från och med den 1 september 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, förutom för programmets första år. Som framgår av de fullständiga villkoren för Konvertibelprogram 2016/2019:2, Bilaga A, bortfaller vid konvertering rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag. Räntesatsen fastställs särskilt för varje årlig 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 103 kronor, en konverteringskurs om 129,8 kronor, STIBOR 6M om -0,37 procent, en riskfri ränta om -0,56 procent och att konvertiblernas nominella belopp ska motsvara dess marknadsvärde, uppgår räntemarginalen till ca 3,0 procent, vilket således innebär en räntesats om ca 3,0 procent.
7. Lånen förfaller till betalning den 30 september 2019 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.
8. Konvertiblerna ska kunna konverteras till nya aktier i Inwido AB från och med 1 september 2019 till och med 15 september 2019.
9. 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 12 augusti 2016 till och med den 25 augusti 2016.

I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade konverteringskursen ska avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre ska avrundas nedåt.

10. 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.
11. Den totala ökningen av aktiekapitalet under både Incitamentprogram 2016/2019:1 och Incitamentprogram 2016/2019:2 ska vara begränsad till 1 200 000 kronor. Ökningen av aktiekapitalet under Incitamentsprogram

2016/2019:1 kan högst bli 157 728 kronor vilket innebär att ökningen av aktiekapitalet under Incitamentsprogram 2016/2019:2 högst kan bli 1 042 272 kronor. För det fall konverteringskurs som fastställts ovan, skulle bestämmas till ett belopp som initialt skulle leda till en ökning av aktiekapitalet med mer än 1 042 272 kronor efter full konvertering till denna konverteringskurs, ska det högsta lånebeloppet minska så att den maximala ökningen av aktiekapitalet blir 1 042 272 kronor.

12. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för konvertiblerna i Konvertibelprogram 2016/2019:2 framgår av ”*Villkor för konvertibler serie 2016/2019:2 i Inwido AB (publ)*”.

Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i årsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Inwido önskar införa ett globalt incitamentsprogram även för de aktuella 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 sådant incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare.

## **B. Emission av teckningsoptioner**

1. Högst 144 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Med avvikelse 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 31 augusti 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 september 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 12 augusti 2016 till och med den 25 augusti 2016.

I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade konverteringskursen ska avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre ska avrundas nedåt.

7. 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.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2016/2019:2 framgår av ”*Villkor för teckningsoptioner serie 2016/2019:2 avseende nyteckning av aktier i Inwido AB (publ)*”.

Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i årsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att Inwido önskar införa ett incitamentsprogram för aktuella ledande befattningshavare och 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 sådant 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 2016/2019:2 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Konvertiblerna ska utges till anställda i Inwido-koncernen i enlighet med i punkt C.3 angivna riktlinjer.
2. Konvertiblerna ska utges till nominellt belopp, vilket ska motsvara konvertiblernas marknadsvärde. Konvertiblernas marknadsvärde ska fastställas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som oberoende värderingsinstitut.
3. 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<br>(7 personer <sup>1</sup> ) | 500 000 kronor per<br>person | högst 1 000 000 kronor per<br>person |
| III      | Senior Leaders<br>(2 personer <sup>2</sup> ) | 250 000 kronor per<br>person | högst 500 000 kronor per<br>person   |

Tilldelning beräknas ske i början av september 2016. För samtliga kategorier ska lägsta möjliga investering i konvertibler vara 10 000 kronor. Om det totala beloppet tecknade konvertibler överskrider det maximala beloppet i enlighet med punkter A.1 och A.11 ska reducering ner till det maximala beloppet ske enligt följande principer. I första hand ska deltagare som har tecknat ett belopp överstigande grundbeloppet (överteckning) få detta överteckningsbelopp reducerat proportionerligt i förhållande till sin överteckning, vid behov ner till grundbeloppet. I andra hand ska därefter deltagares grundbelopp reduceras proportionerligt i förhållande till respektive grundbelopp.

4. Rätt till tilldelning i Konvertibelprogram 2016/2019:2 förutsätter att den anställda innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast den 31 augusti 2016 och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.

Teckningsoptionsprogram 2016/2019:2 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 överlåtelse tidpunkten, 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:

<sup>1</sup> Deltagare inom koncernledningen är Peter Welin, Lena Wessner, Jonna Opitz, Lars Jonsson, Timo Luhtaniemi, Mikael Carleson och Philip Isell Lind af Hageby.

<sup>2</sup> Deltagare inom Senior Leaders är Björn Gelberg och Linda Gustafsson.



För samtliga kategorier gäller att tre (3) teckningsoptioner får tecknas för varje 125 kronor som tecknats (oavsett tilldelning) i Konvertibelprogram 2016/2019:2, dock högst det antal teckningsoptioner som anges nedan.

| Kategori | Befattning                  | Antal teckningsoptioner          |
|----------|-----------------------------|----------------------------------|
| I        | VD                          | högst 48 000 optioner            |
| II       | Koncernledning (7 personer) | högst 12 000 optioner per person |
| III      | Senior Leaders (2 personer) | högst 6 000 optioner per person  |

Tilldelning beräknas ske i början av september 2016. Överteckning kan inte ske.

8. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2016/2019:2 förutsätter att den anställda innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast den 31 augusti 2016 och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.

#### ***Deltagare i andra jurisdiktioner***

Såvitt gäller deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att tilldelning respektive vidareöverlåtelse av konvertiblerna och teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till deras fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Incitamentsprogram 2016/2019:2 i den mån så krävs för att utgivning av konvertibler och tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Incitamentsprogram 2016/2019:2.

#### ***Kostnader, utspädning m.m.***

Utöver finansiella kostnader relaterade till konvertiblerna, som vid full teckning beräknas uppgå till ca 1 miljoner kronor årligen, kan Bolaget komma att påföras mindre kostnader för sociala avgifter för vissa deltagare i andra länder. I övrigt beräknas Incitamentsprogram 2016/2019:2 inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Inga åtgärder för säkring av programmet har vidtagits.

Under Incitamentsprogram 2016/2019:1 tecknades konvertibler för ett sammanlagt belopp om 5 138 000 kronor, vilket med tillämpning av den i Incitamentsprogram 2016/2019:1 fastställda konverteringskursen 130,3 kronor och vid antagande om full konvertering, medför att aktiekapitalet kan öka med maximalt 157 728 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om ca 0,07 procent. Vid antagande om full teckning respektive konvertering av konvertiblerna i Incitamentsprogram 2016/2019:2, samt baserat på en aktiekurs i Bolaget om 103 kronor och en konverteringskurs fastställd i

enlighet med vad ovan angivits, skulle Bolagets aktiekapital öka med ca 370 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 0,16 procent. Baserat på ovan angivna antaganden, kan konvertiblerna i Incitamentsprogram 2016/2019:1 och Incitamentsprogram 2016/2019:2 komma att medföra en utspädningseffekt om ca 0,23 procent. Den maximala utspädningseffekten för konvertiblerna under Incitamentsprogram 2016/2019:1 och Incitamentsprogram 2016/2019:2 vid eventuell tillämpning av punkt A.11 uppgår till 0,5 procent, vilket motsvarar den maximala utspädningseffekten under Incitamentsprogram 2016/2019:1.

Vidare innebar Incitamentsprogram 2016/2019:1 att 500 000 teckningsoptioner gavs ut, motsvarande en maximal utspädningseffekt om ca 0,9 procent. Bolaget kommer att makulera det motsvarande antal teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2016/2019:1 som kommer att ges ut i Incitamentsprogram 2016/2019:2 i syfte att åstadkomma en utspädningseffekt som inte överstiger den som följer av Incitamentsprogram 2016/2019:1. Incitamentsprogram 2016/2019:2 innebär därför ingen ytterligare utspädning till följd av teckningsoptionerna än vad Incitamentsprogram 2016/2019:1 innebar.

Samtliga ovanstående utspädningseffekter är beräknade såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier samt gäller med förbehåll för omräkningar av konvertiblerna respektive teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

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

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

Handlingar enligt 14 kap. 8 § och 15 kap. 8 § aktiebolagslagen har upprättats.

### ***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 företrädade vid bolagsstämman.

---

Malmö i juli 2016  
**Inwido AB (publ)**  
*Styrelsen*