

# Inbjudan till Årsstämma

i Inission AB (publ) den 8 maj 2018 kl. 18.00



Inissions styrelse. Från vänster Lars Atterfors, Fredrik Berghel, Karin Skoglund, Hans Linnarsson, Olle Hulteberg och Mattias Hultheimer.

## INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

Aktieägarna kallas härmed till årsstämma i Inission AB (publ), 556747-1890, tisdagen den 8 maj 2018 klockan 18.00 i Värmlands Museum Sandgrundsudden, Karlstad.

Registreringen vid årsstämman kommer att påbörjas klockan 16.45. Klockan 17.00 ges möjlighet att ta del av guidad visning av utställningen Värmland i konsten på Värmlands Museum som följs av lättare utspisning.

Klockan 18.00 före stämmans formella öppnande kommer VD att föredra Delårsrapport kvartal ett 2018 och presentera Årsredovisningen 2017. Med omtanke om aktieägare som inte har möjlighet att delta på plats kommer denna presentation att även sändas som Audiocast via webben: [www.financialhearings.com/event/11279](http://www.financialhearings.com/event/11279) Den formella stämman tar vid efter presentationen.

Styrelsen är också på plats och du får därför alla möjligheter att diskutera Inission med hela styrelsen.

*Varmt välkomna önskar Inissions styrelse.*



Värmland i konsten. Värmlands Museum

**Plats:** Värmlands Museum, Sandgrundsudden, Karlstad

**Registrering:** Påbörjas 8 maj klockan 16.45

**Guidad visning:** Börjar 8 maj klockan 17.00

**Årsstämman:** Inleds 8 maj klockan 18.00

**Anmälan:** Görs skriftligt senast 2 maj till Stefan Westberg via e-post [stefan.westberg@inission.com](mailto:stefan.westberg@inission.com) eller per post till Inission AB, Lantvärnsgatan 4, 652 21 Karlstad

Fortsättning nästa sida »

### Rätt att delta vid stämman

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman skall:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast onsdagen den 2 maj 2018,
- dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 2 maj 2018. Anmälan skall göras skriftligt till Stefan Westberg via e-post [stefan.westberg@inission.com](mailto:stefan.westberg@inission.com) eller per post till Inission AB, Lantvärnsgatan 4, 652 21 Karlstad.

Vid anmälan skall uppges namn eller företag, person- eller organisationsnummer, antalet aktier samt adress och telefonnummer. Aktieägare som önskar medföra högst två biträden anmäler dessa på samma vis.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier bör i god tid före den 2 maj 2018, genom förvaltarens försorg, tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta vid stämman.

Antalet A-aktier i bolaget uppgår per denna dag till 800 004 stycken. Antalet B-aktier till 3 999 996 stycken. Antalet röster i bolaget uppgår per denna dag till 12 000 036 stycken.

### Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Registreringsbeviset får inte vara äldre än sex månader. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör före stämman insändas per brev till bolaget. Fullmaktsformulär finns tillgängligt att ladda ner på bolagets webbplats, [www.inission.com](http://www.inission.com).

### FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande och protokollförare vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller flera justeringsmän
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkänna förslag till dagordning
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
8. Beslut angående
  - A. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
  - B. Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt den fastställda koncernbalansräkningen
9. Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
11. Val av
  - A. Styrelse
  - B. Revisor/er
12. Övriga frågor
  - A) Styrelsens förslag till bemyndigade för styrelsen att besluta om nyemission 13 kap. 35 § Aktiebolagslagen
  - B) Emission av teckningsoptioner, godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner m.m (serie 2018/2021)
13. Stämmans avslutande

## BESLUTSFÖRSLAG

### Val av presidium

#### Punkt 2.

Styrelsen föreslår Lars Atterfors till Stämmans ordförande samt Olle Hulteberg till stämmans protokollförare.

### Förslag till aktieutdelning

#### Punkt 8B.

Styrelsen föreslår att det för räkenskapsåret 2017 inte lämnas någon utdelning.

### Förslag angående arvode till styrelse och revisorn

#### Punkt 10.

Styrelsens arvode föreslås enligt följande: Ordförande SEK 100 000, samt övriga ledamöter SEK 60 000.  
Revisorsarvode föreslås utgå enligt löpande räkning.

### Förslag till styrelse och revisor

#### Punkt 11A

Omval av ledamöterna Fredrik Berghel, Hans Linnarsson, Karin Skoglund, Lars Atterfors, Mattias Hultheimer samt Olle Hulteberg.  
Fredrik Berghel föreslås som ordförande och Olle Hulteberg som Styrelsens Vice Ordförande.  
Fredrik Berghel och Olle Hulteberg är huvudägare i Inission och för närvarande aktiva i bolaget med strategisk företagsutveckling.

#### Punkt 11B

Styrelsen föreslår omval av revisionsbolaget PWC som ordinarie revisionsbolag med auktoriserade revisorn Martin Johansson som bolagets ordinarie revisor.

### Övriga frågor

#### Punkt 12 A.

Styrelsens förslag innebär att årsstämman bemyndigar styrelsen att längst intill årsstämman för räkenskapsåret 2018, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 960 000 nya B-aktier genom apportemission eller nyemission. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet motsvarar en utspädning om högst 20 procent baserat på befintligt antal aktier i bolaget.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget ska ges möjlighet att vid företagsförvärv kunna betala hela eller del av köpeskillingen med bolagets aktier (apportemission).

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

#### Punkt 12 B

Styrelsen för Inission AB (publ), org. nr 556747-1890, ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 8 maj 2018 beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda i de bolag som ingår i den koncern i vilken Bolaget utgör moderbolag ("Koncernen") genom (A) beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2018/2021 till Bolagets helägda dotterbolag Inission Munkfors AB ("Dotterbolaget") och (B) beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2018/2021 från Dotterbolaget till anställda i Koncernen, enligt nedan.

## A. Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2018/2021

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att emittera högst 90 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021 på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till anställda i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B nedan. Dotterbolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår av förslaget under punkt B nedan.
2. Motivet till förslaget och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda i Koncernen. Genom ett sådant program erbjuds de anställda en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat engagemang för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen bedömer att det kan få en positiv inverka på Bolagets fortsatta utveckling till fördel för Bolaget och dess aktieägare.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på separat teckningslista senast den 15 maj 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktie av serie B i Bolaget enligt Nasdaq First North Stockholms officiella kurslista under perioden fr.o.m. den 21 maj 2018 t.o.m. den 1 juni 2018.
6. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier av serie B under perioden fr.o.m. den 15 juni 2021 t.o.m. den 15 juli 2021.
7. Aktie av serie B som tillkommer genom teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner av serie 2018/2021, bilaga A, ("Optionsvillkoren"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.
9. Om emissionen fulltecknas, samtliga teckningsoptioner överläts till anställda i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B nedan och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier av serie B, kommer Bolagets aktiekapital att öka med 11 257,50 kr (med förbehåll för den ändring som kan föranledas av eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren).
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.



## B. Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2018/2021

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget, inom ramen för incitamentsprogrammet, överlåter högst 90 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021 till anställda i Koncernen på följande villkor:

1. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma anställda i Koncernen enligt nedan:
  - (a) Anställda som ingår i koncernledningen samt dotterbolagschefer (f.n. 10 personer) ("Kategori 1") ska ha rätt att förvärva 1 000 teckningsoptioner var.
  - (b) Anställda som ingår i dotterbolagets ledningsgrupper (och som inte samtidigt ingår i Kategori 1) (f.n. 29 personer) ("Kategori 2") ska ha rätt att förvärva 600 teckningsoptioner var.
  - (c) Övriga anställda (f.n. 295 personer) ("Kategori 3") ska ha rätt att förvärva 200 teckningsoptioner var.

Med anställd jämställs person som har träffat anställningsavtal med bolag som ingår i Koncernen men ännu inte tillträtt sin anställning. Anställda som anmäler sig för förvärv av teckningsoptioner inom de ramar som anges i (a)-(c) ovan, är garanterad att få förvärva det antal teckningsoptioner som de anmäler sig för ("garanterad tilldelning").

Anställda som ingår i Kategori 1 får ansöka om att få förvärva ytterligare högst 1 000 teckningsoptioner var. Om det totala antalet teckningsoptioner som sådana ansökningar avser överstiger det antal teckningsoptioner som återstår efter garanterad tilldelning till Kategori 1-3 enligt ovan, ska de återstående teckningsoptionerna fördelas mellan dem inom Kategori 1 som har ansökt om att få förvärva ytterligare teckningsoptioner. Fördelning ska ske pro-rata i förhållande till det antal ytterligare teckningsoptioner som var och en av dem har ansökt om att få förvärva och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

2. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske till marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen. Beräkning av teckningsoptionens marknadsvärde ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
3. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner respektive ansökan om förvärv av ytterligare teckningsoptioner enligt punkt 1 ovan ska ske senast den 8 juni 2018.
4. Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska erläggas senast den 15 juni 2018.
5. En förutsättning för rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget är att den berättigade vid tidpunkten för förvärvet av teckningsoptionerna är anställd i Koncernen och varken själv sagt upp sig från sin anställning eller blivit uppsagd. Ytterligare förutsättningar är att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att den anställda vid tidpunkten för förvärvet har träffat ett s.k. hembudsavtal med Dotterbolaget enligt vilket den anställda är förpliktad att erbjuda Dotterbolaget, eller den Dotterbolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den anställda avser att överlåta teckningsoptionerna eller om den anställdes anställning upphör. Person som har undertecknat avtal om anställning med bolag som ingår i Koncernen men ännu inte tillträtt sin anställning ska betraktas som anställd i detta sammanhang.

## C. Information om kostnader, utspädning, påverkan på nyckeltal m.m.

### Kostnader

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen bedöms inte själva överlåtelsen av teckningsoptionerna medföra några kostnader för Bolaget i form av sociala avgifter eller liknande.

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 53,00 kronor, 10,80 kronor per teckningsoption, vid antagande av en teckningskurs om 58,30 kronor per aktie, en volatilitet om 35 procent och en riskfri ränta om -0,25 procent.

För att stimulera deltagandet i incitamentsprogrammet ska de anställda som väljer att delta i programmet ha rätt att erhålla en premiesubvention i form av extra lön. Premiesubventionen ska endast omfatta teckningsoptioner som förvärvas inom ramen för garanterad tilldelning, vidare ska den delas upp i två delar – en i samband med förvärvet av teckningsoptionerna och, förutsatt att teckningsoptionerna behålls och utnyttjas för teckning av aktier, en i samband med att teckningsoptionerna utnyttjas. Den första delen av subventionen/den första extra löneutbetalningen ska uppgå till ett belopp som motsvarar 50 procent av erlagd optionspremie.

Den andra delen av subventionen/ den andra löneutbetalningen ska uppgå till ett belopp som motsvarar 50 procent av den optionspremie som erlagts för de teckningsoptioner som utnyttjas för teckning av aktier. Subventionen/den extra lönen ska betalas ut av det bolag inom Koncernen från vilket den anställda normalt erhåller sin lön. Den totala kostnaden för ovan beskrivna extra löneutbetalningar, inklusive kostnader för sociala avgifter, beräknas uppgå till högst 1,3 miljoner kronor. Då minst det belopp med vilket premiesubvention lämnas kommer att komma Koncernen till del genom inbetalning av optionspremier vid anställdas förvärv av teckningsoptioner från Dotterbolaget, blir likviditetspåverkan dock lägre. Den beräknas uppgå till ca 0,3 miljoner kronor. Beräkningarna baseras på antalet anställda inom respektive Kategori per dagen för förslaget, antagandet att samtliga berättigade förvärvsar samtliga teckningsoptioner som de garanteras tilldelning av och att samtliga dessa utnyttjas för teckning samt den preliminära beräkning av optionspremien som redogjorts för ovan.

Kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av incitamentsprogrammet beräknas uppgå till ca 150 000 kronor.

Det totala kostnaderna för incitamentsprogrammet beräknas således uppgå till ca 1,5 miljoner kronor. Av dessa kostnader beräknas ca 0,4 miljoner kronor ha likviditetspåverkan.

### Utspädning samt uppgift om utestående aktierrelaterade incitamentsprogram.

Per dagen för förslaget finns det 4 800 000 aktier i Bolaget, varav 800 004 aktier är av serie A och 3 999 996 aktier är av serie B. Aktie av serie A har tio röster och aktie av serie B har en röst.

Om den emission som föreslås beslutas om under punkt A ovan fulltecknas, samtliga teckningsoptioner överläts till anställda i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B ovan och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier av serie B, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 90 000 (med förbehåll för eventuell omräkning av antalet aktier enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om ca 1,8 procent av antalet utestående aktier och ca 0,7 procent av antalet utestående röster i Bolaget.

Det finns ett utestående aktierrelaterat incitamentsprogram i Bolaget sedan tidigare. Det avser teckningsoptioner emitterade i maj 2015, vilka efter överlåtelse innehas av anställda i Koncernen. Antalet utestående teckningsoptioner enligt detta program uppgår till 24 610, vilka, efter omräkning till följd av uppdelning (split) av aktier och utdelningar, berättigar till teckning av sammanlagt 130 433 aktier av serie B i Bolaget till en teckningskurs om 22,44 kronor per aktie under perioden fr.o.m. den 15 juni 2018 t.o.m. den 15 juli 2018.

Om den emission som föreslås beslutas om under punkt A ovan fulltecknas, samtliga teckningsoptioner överläts till anställda i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B ovan och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier av serie B samt samtliga utestående teckningsoptioner i 2015 års program utnyttjas för teckning, kommer antalet aktier och röster i bolaget att öka med sammanlagt 220 433 (med förbehåll för eventuell omräkning av antalet aktier enligt optionsvillkoren för respektive program), vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om ca 4,4 procent av antalet utestående aktier och ca 1,8 procent av antalet utestående röster i Bolaget.

Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier och röster.

#### Påverkan på nyckeltal

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

#### Beredning av förslaget

Förslaget har beretts av styrelsen i samråd med extern rådgivare.

#### Majoritetskrav

Beslut i enlighet med förslagen under punkterna A och B ovan förslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut i enlighet med förslagen krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

#### Handlingar till stämman

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, styrelsens fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar som erfordras enligt aktiebolagslagen kommer senast tisdagen den 10 april 2018 att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, [www.inission.com](http://www.inission.com).