Kallelse och information till aktieägarna

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I INISSION AB (PUBL) DEN 27 APRIL 2016

Aktieägarna kallas härmed till årsstämma i INISSION AB (publ), 556747-1890, onsdagen den 27 april 2015 klockan 17.00 Lantvärnsgatan 4, Karlstad. Registreringen vid årsstämman kommer att påbörjas klockan 16.15.

Rätt att deltaga vid stämman

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman skall

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast onsdagen den 21 april 2016,
- dels anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 21 april 2016. Anmälan kan göras till Elisabeth Wikman via e-post elisabeth.wikman@inission.com eller per telefon 0563 - 540 540, eller per post till INISSION AB, Stålvägen 4, 684 92 Munkfors.

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 21 april 2016, 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 200 001 stycken. Antalet B aktier till 999 999 stycken. Antalet röster i bolaget uppgår per denna dag till 3 000 009 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**.

FÖRSLAG TILL DAGORDING

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 eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncern-balansräkningen
   - C. Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören, när sådan finns
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
10. Val av
    - A. Styrelse
    - B. Revisor/er
11. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission 13 kap 35§ Aktiebolagslagen
12. Övriga frågor
    - A) Ändring av bolagsordning – införande av konverteringsförbehåll.
    - B) Emission av teckningsoptioner, godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner m.m. (serie 2016:1)
13. Stämmans avslutande

INISSION

BESLUTSFÖRSLAG

Val av presidium

Punkt 2.

Styrelsen föreslår Bengt Assarsson till Stämmans ordförande samt Olle Hulteberg till stämmans protokollförare.

Förslag till aktieutdelning

Punkt 8B.

Styrelsen föreslår att det för räkenskapsåret 2015 lämnas en utdelning på SEK 3.00 per aktie, totalt SEK 3 600 000. Som avstämningsdag föreslår styrelsen 29 april 2016. Om stämman beslutar enligt förslaget, beräknas utdelning utsändas av Euroclear Sweden AB 4 maj 2016.

Förslag angående arvode till styrelse och revisorn

Punkt 9.

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 10.

A) Omval av ledamöterna Bengt Assarsson, Karin Skoglund, Lars Atterfors, Mattias Hultheimer samt Olle Hulteberg. Till nyval föreslås Lars Wingefors.

B) Revisionsbolaget PwC, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, föreslås för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC har meddelat att för det fall PwC väljs kommer Martin Johansson att utses till huvudansvarig revisor.

Styrelsens bemyndigande att besluta om nyemission

Punkt 11

Styrelsens förslag innebär att årsstämman bemyndigar styrelsen att längst intill årsstämman för räkenskapsåret 2016, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 240 000 nya B aktier genom apportemission eller nyemission.

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

Övriga frågor

Punkt 12A

Styrelsen föreslår att bolagsordningen kompletteras med ett Konverteringsförbehåll enligt följande:

- Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägaren till sådan aktie. Framställning därom skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade och om omvandlingen inte avser vederbörandes hela innehav av aktier av serie A, vilka av dessa omvandlingen avser.
- Styrelsen för bolaget är skyldig att utan dröjsmål behandla frågor om omvandling av aktie, vars ägare framställt begäran om sådan omvandling. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Punkt 12B

Styrelsen för INISSION AB (publ) ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner m.m.

i. Emission av teckningsoptioner (serie 2016:1)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 60 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 30 020 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

(Se nästa sida)

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolagets helägda dotterbolag Inission Munkfors Aktiebolag, 556259-9299 ("Dotterbolaget"). Dotterbolaget skall vidareöverlåta teckningsoptioner till medarbetare enligt punkt ii nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
7. Nyteckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 15 september 2019 till och med den 15 oktober 2019.
8. Teckningskursen ska uppgå till 120 procent av B-aktiens marknadsvärde vid utgivandet av teckningsoptionen, motsvarande B-aktiens genomsnittskurs enligt börsens officiella kurslista under de tio senaste handelsdagarna närmast före bolagsstämman.
9. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt ii eller som återköpts från deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering skall anmälas till Bolagsverket för registrering.
10. Övriga villkor enligt Bilaga 1A.

ii. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

1. Rätt till förvärv
   Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare i Sverige och Estland:

Kategori	Max antal optioner/person	Max antal optioner/kategori
A. Bolagschefer och medlemmar i koncernledningen	1000 st.	15 000 st.
B. Ledande befattningshavare	600 st.	20 000 st.
C. Övriga medarbetare	200 st.	25 000 st.

   Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningsperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda.
   Optioner skall även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv skall villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv skall ske till det då aktuella marknadsvärdet.
   Tilldelning förutsätter, dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
2. Anmälningsperiod
   Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden 15 september -15 oktober 2016. Styrelsen för Bolaget ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningsperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång.
3. Anmälan och tilldelning
   Förvärvsberättigade ska äga anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller del därav.

(Fortsättning nästa sida)

4. Pris och betalning m.m.
Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av det oberoende värderingsinstitutet PwC. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningsperiodens utgång skall nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast fem dagar efter anmälan om förvärv. För förvärv som görs av nya medarbetare skall styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

Optionerna skall i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor inklusive en rätt för Bolaget eller Dotterbolaget till återköp av optionerna om deltagarens anställning i Bolaget upphör.

iii. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

1. Utspädning
Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 60 000 nya aktier av serie B ges ut vilket motsvarar en utspädning om ca 5 procent av det totala antalet aktier och ca 2 procent av det totala antalet röster i Bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

2. Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget m.m.
Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen.

Deltagarna i optionsprogrammet kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att optionerna i sig inte kommer medföra några personalkostnader för Bolaget. Bolaget kommer dock betala en kontant bonus till de medarbetare som tecknar sig för teckningsoptioner. Bonusen uppgår till halva den premie som medarbetaren erlägger för optionerna. För de medarbetare som alltjämt är anställda i Bolaget vid den tidpunkt då nyteckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna sker, lämnas en ytterligare kontant bonus uppgående till halva den premie som medarbetaren erlagt för optionerna. Bolaget belastas med sociala avgifter vid utbetalning av bonus. Den totala kostnaden för dessa bonusar och sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1 763 000 kr vid antagande om oförändrat regelverk avseende sociala avgifter i Sverige och andra berörda länder. Dock är det så att 1 338 000 betalas tillbaka till bolaget.

3. Beräkning av marknadsvärdet
Det oberoende värderingsinstitutet/revisionsbolaget PwC gör en beräkning av värdet för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell. Marknadsvärdet har preliminärt beräknats till cirka 22,8 kr per option.

4. Beredning av ärendet
Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till årsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

5. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.
I Bolaget finns ett utestående teckningsprogram enligt bolagsstämmans beslut om emission av teckningsoptioner den 11 maj 2015. Teckningsoptionsprogrammet kan leda till teckning av maximalt 40 000 aktier av serie B till en kurs av 120 kronor per aktie. Sista dag för teckning av aktier med stöd av dessa optioner är den 15 juli 2018.

(Fortsättning nästa sida)

6. Bemyndiganden och beslutsregler
   Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt i ovan samt att tillse att styrelsen för Dotterbolaget genomför överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt ii ovan.

   Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

   Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. Bolagsstämma i Dotterbolaget ska även godkänna beslutet om överlåtelse enligt punkt ii ovan.

Handlingar till stämman

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, styrelsens fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar som erfordras enligt aktiebolagslagen kommer senast den 30 mars 2016 att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, www.inission.com