



inwido

Bolagsstyrningsrapport 2022

Hållbar tillväxt under ett turbulent år

2022 kommer att bli ett år som går till historieböckerna. Rysslands brutala anfallskrig mot Ukraina som inleddes 24 februari förändrade åter förutsättningarna radikalt. Det blev en ny osäkerhetskomponent att ta hänsyn till i styrelsens arbete. Påverkan på Inwido har främst märkts med fortsatt kraftiga prisökningar på insatsvaror och störningar inom komponentförsörjningen. Att koncernen trots dessa förutsättningar presterar det starkaste året hittills både när det gäller försäljning och resultat visar på stabilitet och professionellt ledarskap.

Inwidos tillväxtnål att nå en omsättning på 20 miljarder 2030 förutsätter en årlig genomsnittlig tillväxttakt på 12 procent, vilket under 2022 överträffades genom en kombination av organisk tillväxt och tre förvärv. Det är positivt eftersom det i en tillväxtorienterad koncern är viktigt att se till att den befintliga verksamheten utvecklas samtidigt som nya företag integreras på ett bra sätt i Inwidos

decentraliserade organisation. Snabbt stigande priser på insatsvaror har i det korta perspektivet pressat marginalerna, men detta har parerats med prishöjningar. Affärsenheterna har visat tydlig prisjusteringsförmåga och marginalerna vände upp under det fjärde kvartalet.

Det tydligaste sättet att sammanfatta ett år på för aktieägarna är genom årets aktieutdelning och det är tillfredsställande att vi på stämman föreslår en höjning till 6,50 kronor. Det sänder en signal om starka finanser, men också en framtidstro. Vi visar att vi bygger aktieägarvärde samtidigt som vi har resurser att både investera i befintlig verksamhet och fortsätta tillväxtresan genom förvärv.

Som styrelseordförande är det min roll att ha blicken fäst på det långsiktiga tillväxtnålet, men att tillväxten inte får ske på bekostnad av lönsamhet eller för hög skuldsättning. Under 2022 ökade avkastningen på operativt kapital till 18,3 procent och nettoskuldsättningen uppgick till 0,6x operationell EBITDA, inklusive leasingkulder. Det innebär att vi mer än väl levererat jämfört med de finansiella målen.

Den finansiella ställningen är stabil när vi går in i 2023 och det känns tryggt för jag ser ändå ett antal utmaningar på det kommande året. Inwido har historiskt varit bra på att hantera svängningar på marknaden och medvetenheten och beredskapen för en förväntad recession är hög.

När Europa är mitt i den värsta energikrisen på decennier är det inspirerande att jobba med ett företag där varje produkt som installeras leder till minskad energianvändning. Energieffektivisering, där fönster och dörrar spelar en viktig roll, är en del av den gröna omställningen och Inwido är med

sina produkter väl positionerade för detta skifte. Det är också glädjande att se de framsteg som görs inom koncernens hållbarhetsarbete. Framför allt vill jag lyfta fram minskningen av koldioxidutsläpp, där vi redan 2022 nådde mål om halverade utsläpp inom scope 1 och 2. Inom ramen för science based target initiative kommer nya klimatbaserade mål fastställas under 2023. Styrelsen var under året på plats på Elitfönster för att ta del av affärsenhetens professionella säkerhetsarbete och det är glädjande att se att antalet olyckor minskar under året.

Det är nu andra året jag leder styrelsearbetet med väl fungerande möten med kvalificerade ledamöter som besitter en bred och relevant kunskap. Vår roll är att hålla blicken tydlig mot de långsiktiga målen, men att också snabbt kunna agera tillsammans med koncernledningen på både utmaningar och möjligheter som dyker upp. I samarbete med ledningen säkerställer styrelsen att bolaget sköts på ett fokuserat, effektivt, etiskt och hållbart sätt både under året och i framtiden.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till styrelsen, koncernledningen och alla koncernens medarbetare för ett mycket väl utfört arbete under detta turbulenta år. Tack för era insatser.

Malmö i mars 2023

Per Bertland

Styrelseordförande



” Det är inspirerande att jobba med ett företag där varje produkt som installeras leder till minskad energianvändning.

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning är grunden för att Inwido sköts på ett för aktieägarna så hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som möjligt. Det förbättrar i sin tur förtroendet för bolaget på kapitalmarknaden och hos allmänheten – ett förtroende som är avgörande för friheten att förverkliga våra strategier så att vi kan skapa värde på lång sikt.

Verksamhet

Inwido förbättrar människors liv inomhus med fönster och dörrar. Som Europas ledande fönsterkoncern är Inwidos affärsidé att utveckla och sälja marknadens bästa kundanpassade fönster- och dörrlösningar, via en decentraliserad struktur och med fokus på den konsumentdrivna marknaden, för att långsiktigt växa hållbart, organiskt samt genom förvärv. Inwido är sedan 2014 noterat på Nasdaq Stockholm.

Styrningens grund

Inwido AB (publ) ("Inwido" eller "bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Styrningen av Inwido grundas på bolagets bolagsordning, aktiebolagslagen, andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler samt interna styrdokument. Inwidos bolagsstyrning baseras också på Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Inwido har under 2022 följt Koden i alla avseenden.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Inwidos revisorer har granskat rapporten och ett yttrande från revisorerna har inkluderats i den. Bolagsstyrningsrapporter och annan information om bolagsstyrning finns på Inwidos hemsida: www.inwido.com.

Inwido strävar efter att bedriva verksamheten på ett hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som skapar värde för våra kunder, aktieägare, anställda, leverantörer, det lokala samhället och andra intressenter. Bolagets strategi stödjer tillsammans med de finansiella målen denna inriktning. Bolagets strategi,

finansiella mål och hållbarhetsambitioner beskrivs i årsredovisningen 2022.

Högsta beslutande organ i bolaget är bolagsstämman som normalt hålls en gång per år i form av årsstämman, men kan även hållas i form av en extra bolagsstämma under vissa förhållanden. Bolaget förbereder årsstämman, men aktieägarna kan påverka och föreslå punkter till stämmans dagordning.

Aktiekapital och aktieägare

Inwidos aktie har handlats på Nasdaq Stockholm sedan september 2014. Vid årets slut 2022 uppgick aktiekapitalet i Inwido till 231 870 112 SEK fördelat på 57 967 528 aktier i ett aktieslag. Aktiens kvotvärde är 4 SEK. Varje aktie har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Insynshandel och insynsförteckning

Inwido har ambitiösa mål när det gäller korrekt etiskt beteende. Inwidos styrelse har antagit en insiderpolicy som en del av arbetet med att upprätthålla en hög etisk nivå och för att säkerställa att Inwido bibehåller ett gott rykte i allmänhetens och kapitalmarknadens ögon. Policyn syftar till att minska riskerna för insiderhandel och andra olagliga handlingar samt att skapa förutsättningar för att gällande regelverk efterföljs.

Inwidos bolagsstyrningsstruktur

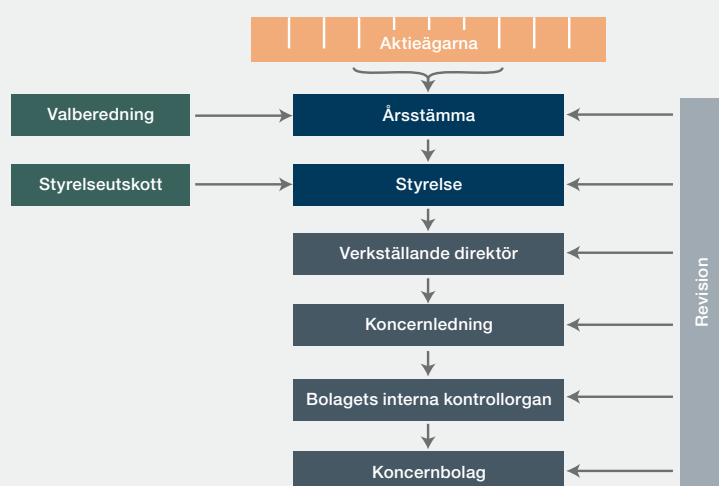
Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Varje aktieägare har rätt att delta i och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman, personligen eller genom ombud. På årsstämman,

som är den årliga ordinarie bolagsstämman, väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer, samt beslutar om deras arvoden. Årsstämman beslutar om fastställande av resultat- och balansräkning, om disposition av bolagets vinst och om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören. Årsstämman beslutar också om principer för valberedningen liksom om principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Årsstämma eller extra bolagsstämma kan även besluta om ändring av bolagsordningen, ökning eller minskning av aktiekapitalet med mera. Kallelse till årsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Styrelsens uppdrag är att för aktieägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägars intresse.

Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt. Revisionsutskottet och ersättningsutskottet utses av styrelsen. Bolagets revisor utses av bolagsstämman för att granska dels bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorns rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Styrelsen fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Styrelsen utser verkställande direktören, som ska sköta den löpande förvaltningen. Verktällande direktören utser i sin tur koncernledningen.

Inwidos bolagsstyrning



Viktiga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- Svensk och internationell redovisningslag
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se)

Viktiga interna regelverk/styrinstrument

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för verkställande direktören för Inwido AB och för de enskilda affärsenheterna, instruktioner för revisionsutskottet, ersättningsutskottet och finansiell rapportering
- Uppförandekod för anställda och affärspartners
- Jämställdhetspolicy
- Finanspolicy
- Hållbarhetskompassen
- Insiderpolicy
- Rekryteringspolicy
- Business Continuity Plan
- IT-policy
- Kommunikationspolicy
- Processer för intern kontroll och riskhantering
- Övriga styrinstrument, policydokument, manualer och rekommendationer

Valberedning

En valberedning ska årligen formeras efter initiativ från styrelsens ordförande och reglerna för valberedningens sammansättning antas av årsstämman. Principen är att valberedningen ska bestå av representanter från bolagets större ägare och att den ska bestå av fyra ledamöter. Valberedningens ledamöter ska innefatta en representant för var och en av de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden förda aktieboken den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller, samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt största aktieägaren.

Om, tidigare än två månader före årsstämman, en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska ha rätt att utse en representant var. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samma aktieägare eller, om denna inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Varje år genomförs en undersökning bland styrelseledamöterna om styrelsens arbete, sammansättning, kvalifikationer, erfarenhet och effektivitet. Undersökningen ligger till grund för valberedningens bedömning av om styrelsen bör förstärkas med ytterligare expertis eller om det finns andra skäl att förändra styrelsens sammansättning. Vanligtvis träffar valberedningen också verkställande direktören och ibland även enskilda styrelsemedlemmar. Föreslagna nya styrelseledamöter intervjuas av valberedningen. Valberedningen ska särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen och på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen bedömer styrelsens sammansättning med hänsyn till dess oberoende och beaktar alla förslag om styrelsens sammansättning som lämnats till valberedningen, vilka kan komma från andra aktieägare. Namnen på valberedningens representanter och de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Baserat på ägarstrukturen per den 31 augusti 2022 tillfrågades de tre till röstetalet största aktieägarna i Inwido om att delta i valberedningsarbetet inför 2023. Tillsammans med styrelsens ordförande utsågs Bo Lundgren, Swedbank Robur Fonder (valberedningens ordförande) Thomas Wuolikainen, Fjärde AP-fonden och Charlotta Faxén, Lannebo Fonder. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till bolagsstämman samt på Inwidos hemsida. I samband med det ska valberedningen på bolagets webbplats lämna ett motiverat yttrande om förslaget till styrelse med beaktande av vad som sägs i koden om styrelsens sammansättning. Förslaget ska särskilt motiveras mot bakgrund av kravet på att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska också innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits och för den jämställdhetspolicy som valberedningen har tillämpat i framtagandet av sitt förslag.

Valberedningen ska till årsstämman lämna förslag till stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode (uppdelat

mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete), revisorsarvode och, i den mån som anses erforderligt, förslag till ändringar i dessa instruktioner för valberedningen. Valberedningen ska till årsstämman lägga fram sitt motiverade yttrande om sina förslag. Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan skicka ett mejl till agm@inwido.com senast två månader före stämman. Valberedningens förslag offentliggörs i anslutning till eller före kallelsen till årsstämman. Ledamöterna erhåller ingen ersättning från bolaget för sitt arbete i valberedningen.

Årsstämma för räkenskapsåret 2021

Årsstämman för räkenskapsåret 2021 ägde rum den 5 maj 2022 i Malmö. Vid årsstämman representerades 51 procent av det totala antalet aktier och röster. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Per Bertland.

Årsstämman fastställde den framlagda resultat- och balansräkningen. Dessutom fastställdes koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning. Bolagets balanserade medel och årets resultat balanserades i ny räkning. Stämman beviljade ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

Därutöver fattades följande huvudsakliga beslut:

• Val av styrelse och revisor

Till styrelseledamöter omvaldes Per Bertland, Kerstin Lindell, Henriette Schütze, Christer Wahlquist och Anders Wassberg. Som styrelsens ordförande omvaldes Per Bertland. KPMG omvaldes till revisor och auktoriserade revisorn Linda Bengtsson valdes till huvudansvarig revisor.

• Arvode

Arvode till styrelsen beslutades utgå med 325 000 kronor till styrelseledamot som inte är anställd i bolaget och 750 000 kronor till styrelsens ordförande. Det beslutades att särskilt arvode för utskottsarbete ska utgå oförändrat med 50 000 kronor till ledamot i revisionsutskottet, 130 000 kronor till revisionsutskottets ordförande samt 25 000 kronor vardera till ledamot och ordförande i ersättningsutskottet. Arvode till revisor beslutades utgå enligt särskilt därom träffad överenskommelse.

• Utdelning

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om utdelning med 6,15 kronor per aktie.

• Godkännande av ersättningsrapport

Årsstämman godkände styrelsens förslag till ersättningsrapport.

• Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fram till årsstämman 2023 fatta beslut om nyemission av högst 5 796 752 aktier i bolaget, motsvarande 10 procent av bolagets aktiekapital. Emission får ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och mot kontant betalning, genom kvittning eller apport. Syftet med bemyndigandet är att förstärka bolagets möjligheter att genomföra eller finansiera företagsförvärv eller att i samband därmed stärka bolagets kapitalbas.

• Beslut om långsiktigt incitamentsprogram

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens

förslag om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram, innefattande emission och överlåtelse av högst 160 000 teckningsoptioner till cirka 20 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Inwido-koncernen. Programmet motsvarar huvudsakligen det långsiktiga incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2021. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske till marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten, och tilldelning ska ske enligt de principer som anges i styrelsens förslag. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Inwido till ett pris motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholms officiella kurslista under perioden från och med den 9 maj 2022 till och med den 13 maj 2022. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioderna från och med den 1 augusti 2025 till och med 31 augusti 2025, från och med den 1 augusti 2026 till och med den 31 augusti 2026 samt från och med den 1 augusti 2027 till och med den 31 augusti 2027. Den maximala utspädningseffekten av programmet är cirka 0,28 procent av aktierna och rösterna i bolaget vid fullt utnyttjande. Det långsiktiga incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2021 motsvarar en total utspädningseffekt om ca 0,40 procent, vilket innebär att programmen sammanlagt kan medföra en maximal utspädningsseffekt om ca 0,68 procent.

Årsstämma för räkenskapsåret 2022

Årsstämman hålls den 4 maj 2023 kl. 15.00 lokal tid i Malmö.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen i Inwido ska enligt bolagsordningen bestå av tre till tio ledamöter. Arbetstagarorganisationerna har rätt att utnämna två ordinarie ledamöter med rösträtt och två suppleanter. Verkställande direktören ingår ej i styrelsen men är adjungerad till samtliga styrelsemöten. Andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare. I årsredovisningen 2022 finns mer information om styrelseledamöterna.

Styrelsens arbetsformer och ansvar

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen hålla tre till sex ordinarie sammanträden per räkenskapsår. Därutöver ska styrelsesammanträde hållas när så erfordras. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning inklusive ordförandens roll, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens sammanträdesplan, kallelse till styrelsemöten, dagordning och protokoll, samt styrelsens arbete med redovisnings- och revisionsfrågor och den finansiella rapporteringen. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören samt antagit andra särskilda policyer. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete och en gång per år behandlar styrelsen särskilt denna fråga utan närvaro av bolagsledning.

Styrelsens ansvar omfattar övervakning av verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året samt säkerställande av att organisation för förvaltning av Inwidos angelägenheter är ändamålsenlig. Vidare innefattar styrelsens ansvar fastställande av strategier och mål, utarbe-

tande av särskilda policyer, beslut om större förvärv och avyttringar av verksamheter, beslut om andra större investeringar, beslut om placeringar och lån i enlighet med finanspolicyen, avgivande av finansiella rapporter, utvärdering av den operativa ledningen samt efterträdarplanering. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen, vilket sker dels genom antagna styrinstrument som instruktionen för verkställande direktören, dels genom att behandla rapport från revisionsutskottet i form av upprättade protokoll samt observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder. Vidare säkerställer styrelsen kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att ingående behandla sådant material på styrelsemöten. Som en del av kvalitetssäkringen träffar också styrelsen bolagets revisor en gång per år utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

Ordförandens roll

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar samt styrelsens interna styrinstrument. Ordföranden följer verksamheten genom fortlopande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfredsställande information och beslutsunderlag. Ordföranden ansvarar för att styrelseledamöterna fortlopande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Inwido samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Styrelsens ordförande ska tillse att styrelsens arbetsuppgifter och arbetssätt årligen utvärderas och diskuteras med styrelseledamöterna, och att valberedningen informeras om resultatet, i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. År 2022 genomfördes en sådan utvärdering huvudsakligen genom ett detaljerat frågeformulär till styrelsen. Resultaten av den utvärderingen har presenterats för valberedningen, liksom för styrelsen i sin helhet.

Styrelsens arbete under 2022

Styrelsen har under året hållit totalt 9 styrelse-sammanträden. Vid de ordinarie styrelsesamman-

trädena har verkställande direktören redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning, inklusive utsikter för de kommande kvartalen. Viktiga ärenden som har behandlats av styrelsen under året, förutom godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av affärsplan med därtill hörande finansiell plan, är följande:

- Revidering och fastställande av bolagets policyer
- Förvärv
- Investeringar
- Refinansiering
- Reviderade finansiella mål
- Riskutvärdering
- Produktutveckling
- Organisation

Revisionsutskott

Inom Inwidos styrelse finns ett revisionsutskott. Det ska bestå av minst tre styrelseledamöter som utses av styrelsen. Utskottet har inte någon beslutsbefogenhet och ledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet eller när en utskottsledamot måste ersättas. De utskottsledamöter som utsågs i maj 2022 var Per Bertland (ordförande), Henriette Schütze och Anders Wassberg. Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Arbetet är inriktat mot kvaliteten och riktigheten i den finansiella redovisningen och rapporteringen, arbetet med den interna finansiella kontrollen, koncernens efterlevnad av gällande regelverk och, i förekommande fall, transaktioner mellan koncernen och närstående.

Därutöver har revisionsutskottet återkommande kontakter med Inwido AB:s och koncernens revisor i syfte att skapa ett löpande menings- och informationsutbyte mellan styrelsen och revisorn i revisionsfrågor. Dessutom ska utskottet utvärdera revisionsinsatsen och fastställa riktlinjer för vilka tjänster utöver revision som Inwido får upphandla av Inwidos revisor. Revisionsutskottet hade fyra sammanträden under 2022. Mötena i revisionsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena. För koncernen upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och koncernens ledningsgrupp.

Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Bokslutskommuniké och delårsrapporter.
- Årsredovisning.
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter som bedöms kunna påverka bedömningen av Inwido.
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som bokslutskommuniké och delårsrapporter publiceras.
- Möten med finansanalytiker och investerare.

Ersättningsutskott

Inwidos styrelse har även ett ersättningsutskott. Det ska bestå av två styrelseledamöter som utses av styrelsen. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i ersättningsutskottet. Övriga bolagsstämmovalda ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i Inwidos styrelse. Ersättningsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen. De huvudsakliga uppgifterna för ersättningsutskottet är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Inwido.

Styrelsen utser årligen utskottsledamöterna vid det konstituerande styrelsemötet eller när en utskottsledamot måste ersättas. De utskottsledamöter som utsågs i maj 2022 var Per Bertland (ordförande) och Anders Wassberg. Ersättningsutskottet hade under 2022 två sammanträden. Möten i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Koncernledning

Verkställande direktören leder verksamheten enligt aktiebolagslagen samt inom de ramar som styrelsen lagt fast. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Vidare ansvarar verkställande direktören för Inwidos affärsmässiga, strategiska och finansiella utveckling, samt leder och koordinerar den dagliga verksamheten i linje med styrelsens riktlinjer och beslut. Verkställande direktören utser också medlemmarna i koncernledningen efter avstämning med styrelsens ordförande.

Koncernledningen har regelbundna koncernledningsmöten under ledning av verkställande direktören. Representerar från koncernledningen träffar ledningen för varje bolag vid lokala ledningsgruppsmöten på rullande basis.

Externa revisorer

Vid årsstämman 2022 valdes auktoriserade revisorn Linda Bengtsson, revisionsbolaget KPMG AB, till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Revisorn har löpande kontakt med styrelsens ordförande, revisionsutskottet och koncernledningen. Inwidos revisor ska granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens och

Styrelsen och dess arbete 2022

Namn	Invalid år	Oberoende ¹⁾	Styrelsemöten ²⁾	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelsearvoden i KSEK ³⁾
Styrelseordförande:						
Per Bertland	2021	Ja/Ja	9/9	4/4	2/2	905
Styrelseledamöter:						
Anders Wassberg	2009	Ja/Ja	9/9	4/4	2/2	400
Christer Wahlquist	2020	Ja/Ja	8/9	-	-	325
Henriette Schütze	2018	Ja/Ja	9/9	4/4	-	375
Kerstin Lindell	2020	Ja/Ja	9/9	-	-	325
Arbetsstagarledamöter:						
Robert Wernersson	2012	-	2/9	-	-	-
Tony Johansson	2016	-	9/9	-	-	-

1) Avser oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

2) Varav två styrelsemöten per capsulam.

3) Inklusive utskottsarvode. Styrelsearvode avser perioden från årsstämman 2022 till årsstämman 2023.

den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen via revisionsutskottet. Revisorn rapporterar sina iakttagelser till styrelsen. Rapportering sker dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att årsredovisning utfärdas och fastställs. Revisorn deltar också vid ett styrelsemöte per år och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse.

Revisorn har under året haft vissa konsultuppdrag utöver revision, vilka främst har avsett rådgivning i redovisningsfrågor.

Den externa revisionen är utförd i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land samt i enlighet med god revisionssed med avgivande av revisionsberättelse för de legala enheterna i de fall det krävs enligt den lokala lagstiftningen.

Internrevision

Inwido har utarbetade styr- och internkontrollsystem. Inwido har utarbetade styr- och internkontrollsystem. Bland annat genomför den centrala redovisningsenheten en internrevision av dotterbolagen på en rullande basis. Styrelsen och revisionsutskottet följer upp Inwidos bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med Inwidos revisorer, som årligen genomför revision av den interna kontrollen. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte inrätta en särskild internrevision.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras även i Koden. Enligt Koden ska styrelsen beskriva hur den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är organiserad, vilket

görs genom bolagsstyrningsrapporten.

Syftet med den interna kontrollen är främst att säkerställa att bolagets mål uppnås vad gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering samt efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen avser att ge rimlig säkerhet när det gäller tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lagar och tillämpliga redovisningsstandarder. Denna rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har inte granskats av bolagets revisorer. Utgångspunkten för internkontrollprocessen är regelramverket för internkontroll utgiven av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. I syfte att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen, däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören. Styrelsen har vidare utsett ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till den verkställande direktören, som regelbundet rapporterar till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på Inwidos organisation med tydliga finansiella roller, ansvarsområden och

delegering av befogenheter. Operativa beslut fattas på bolagsnivå, medan beslut om strategi, övergripande finansiella frågor, förvärv och större investeringar fattas av Inwidos styrelse och koncernledning. De styrande dokumenten rörande redovisning samt finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen. Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder och lagstiftning.

Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande en riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen när det gäller till exempel bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom försäkring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process. Olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Inwido är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policyer, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner. Dessa policyer, instruktioner och rutiner syftar till att minska eventuella risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller. Kontrollstrukturen består av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risken för fel i rapporteringen. Lokala controllers/ekonomichefer deltar i utvärderingen av

Styrelsens arbete 2022

December

- Affärsplan
- Impairmenttest
- Utvärdering av styrelsearbetet

Oktober

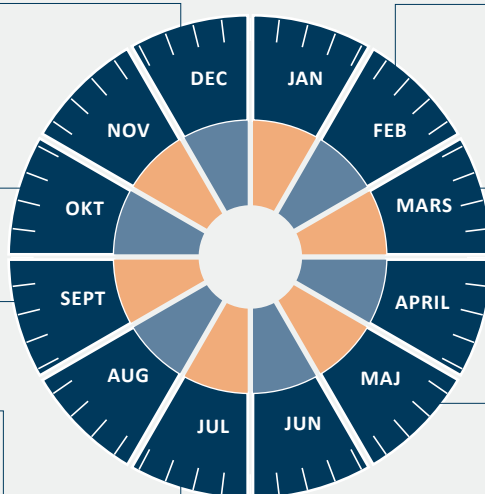
- Delårsrapport för januari till september

September

- Revidering av strategisk plan

Juli

- Delårsrapport för januari till juni



Februari

- Bokslutskommuniké
- Förslag till vinstdisposition
- Rapport från revisorerna
- HR- och kompetensuppdatering

Mars

- Årsredovisning
- Förslag och yttrande till stämman

April

- Delårsrapport för januari till mars
- Riskutvärdering

Maj

- Konstituerande möte; beslut om firma-teckning, val av ersättningsutskott och revisionsutskott, val av styrelserepresentant till valberedningen, beslut om tid och plats för kommande ordinarie styrelsemöten

sin egen rapportering tillsammans med den centrala controllerfunktionen. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen liksom den analys som görs på koncernnivå är mycket viktig för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens ekonomifunktion spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen och ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

Information och kommunikation

Inwido ger marknaden löpande information om koncernens utveckling och finansiella ställning i relevanta kanaler. Policyer, riktlinjer och interna anvisningar avseende den finansiella rapporteringen säkerställer kvaliteten i den externa kommunikationen. Regelbundna uppdateringar och meddelanden

om ändringar av redovisningsprinciper, rapporteringskrav eller annan informationsgivning görs tillgänglig och känd för berörda medarbetare på det koncerngemensamma intranätet.

Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Verkställande direktören är även ansvarig för att det genomförs oberoende objektiva granskningar i syfte att systematiskt utvärdera och föreslå förbättringar av koncernens processer för styrning, internkontroll och riskhantering. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernens ekonomifunktion. Finansiella data rapporteras varje månad tillsammans med en prognos för den kommande månaden. Inwidos ledning gör en månadsvis resultatuppföljning

med analys av avvikelser från finansiell plan och föregående år. Avvikelser utreds och utvärderas för eventuella internkontrollaktiviteter. Vidare diskuteras månadsboksluten med ledningen för respektive bolag. Styrelsen tillsänds månadsvisa ekonomiska rapporter och den ekonomiska rapporteringen följs upp vid varje styrelsemöte. Inför publicering av årsredovisning och delårsrapporter går styrelse och ledning igenom den finansiella rapporteringen. Revision av bokslut görs för perioden januari–september, så kallad översiktlig granskning, samt vid årsbokslutet. Bolagets revisorer avrapporterar sina iakttagelser inför styrelsen. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernens dotterbolag.

Malmö den 31 mars 2023

Styrelsen i Inwido AB (publ)

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Inwido AB (publ),
org. nr 556633-3828

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 37 - 41 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 3 april 2023

KPMG AB

Linda Bengtsson

Auktoriserad revisor

Styrelse och revisor



Per Bertland
Styrelseordförande

Född: 1957.

Utbildning: Civilekonom Lunds Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Dendera Holding, styrelseordförande i Golventreprenadgruppen i Skandinavien AB, styrelseledamot i Beijer Ref AB, Lindab AB, Fortnox AB samt IV Produkt AB. Partner och advisor i Small Cap Partners.

Tidigare befattningar: CEO, Beijer Ref AB. CFO, Indra AB och Ötab Sport AB inom Aritmoskoncernen.

Egna och närståendes innehav: 16 000 aktier.



Anders Wassberg
Styrelseledamot

Född: 1965.

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers.

Medlem av styrelsen sedan: 2009.

Övriga uppdrag: VD Stena Adactum AB, styrelseordförande Ballingslöv International AB, styrelseordförande Kährs Holding AB, styrelseordförande Svedbergs i Dalstorp AB (publ), styrelseordförande Envac AB, styrelseledamot Gunnebo AB. Dessutom medlem i Stena Sphere Coordination Group.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef för Ballingslöv International AB, VD för AB Gustaf Kähr, VD för Beijer Bygghem AB.

Egna och närståendes innehav: 10 000 aktier.



Henriette Schütze
Styrelseledamot

Född: 1968.

Utbildning: Magisterexamen redovisning och revision, Statligt auktoriserad revisor, EMBA.

Medlem av styrelsen sedan: 2018.

Övriga uppdrag: CFO GUBI, medlem av Dee4 Capitals investeringsrådgivande kommitté och styrelseledamot och ordförande i revisionskommittén för 3Shape. Undervisar på CBS Executives styrelseutbildning.

Tidigare befattningar: CFO Nordic Tankers, CFO Georg Jensen, CFO Cimber Sterling, VP DFDS A/S, VP ISS A/S, Manager Arthur Andersen.

Egna och närståendes innehav: 1 750 aktier.



Christer Wahlquist
Styrelseledamot

Född: 1971.

Utbildning: Civilingenjör och en MBA.

Medlem av styrelsen sedan: 2020.

Övriga uppdrag: VD och koncernchef för Nolato AB.

Tidigare befattningar: VD Nolato Medical, Marknads- och försäljningsdirektör Nolato AB.

Egna och närståendes innehav: 3 900 aktier.



Kerstin Lindell
Styrelseledamot

Född: 1967.

Utbildning: Civilingenjör, teknologie licentiat samt civilekonom. Hedersdoktor/Honorary Doctor LTH.

Medlem av styrelsen sedan: 2020.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Bona AB och styrelseledamot i bl.a. Hexpol AB, Peab AB och Indutrade AB.

Tidigare befattningar: VD och koncernchef Bona AB, forsknings- och utvecklingschef Akzo Nobel Industrial Wood Coatings.

Egna och närståendes innehav: 4 000 aktier.



Robert Wernersson
Arbetstagarledamot

Född: 1965

Medlem av styrelsen sedan: 2012

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i styrelsen för Inwido Produktion AB och Elitfönster AB, ordförande för Unionen Växjö.

Egna och närståendes innehav: 0 aktier



Tony Johansson
Arbetstagarledamot

Född: 1967

Medlem av styrelsen sedan: 2012

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i GS avdelning 2 Halland/Västra Småland och Elitfönster Produktion AB.

Egna och närståendes innehav: 0 aktier



Carin Kärrå
Arbetstagarrepresentant (suppleant)

Född: 1964

Medlem av styrelsen sedan: 2016

Egna och närståendes innehav: 0 aktier



Linda Bengtsson
Auktoriserad revisor, KPMG AB

Född: 1974

Huvudansvarig revisor för Inwido AB sedan: 2020

Koncernledning



Henrik Hjalmarsson
VD och koncernchef

Född: 1976.

Utbildning: Civilingenjör i Maskinteknik och Technology Management, Lunds Universitet.

Anställd sedan: 2017, i koncernledningen sedan 2017.

Övriga befattningar: Styrelseordförande Repasco AB samt styrelseledamot Scandi Standard AB (publ).

Tidigare befattningar: SVP Inwido Sverige-Norge (2017-2019), CEO Findus Nordic (2016-2017), CEO Findus Sverige och Danmark (2014-2016).

Egna och närståendes innehav: 21 000 aktier.

Teckningsoptioner: 40 000.



Peter Welin
CFO och vice VD

Född: 1973.

Utbildning: Filosofie magister i ekonomi, Lunds universitet.

Anställd sedan: 1998, i koncernledningen sedan 2004.

Tidigare befattningar: Affärsområdeschef inom Inwido Sverige AB (2003-2004), VD för Allmogefönster i Sverige (2000-2003).

Egna och närståendes innehav: 141 528 aktier.

Teckningsoptioner: 20 000.



Jonna Opitz
Executive Vice President
Communications & Premium

Född: 1969.

Utbildning: Filosofie kandidat Media & Kommunikation, Växjö universitet, Executive MBA, Lunds Universitet.

Anställd sedan: 2009, i koncernledningen sedan 2009.

Övriga befattningar: Styrelsemedlem Nexam Chemical.

Tidigare befattningar: Informationschef för ReadSoft AB (2006-2009), Informationschef för PartnerTech AB (2001-2006).

Egna och närståendes innehav: 20 000 aktier.

Teckningsoptioner: 20 000.



Antti Vuonokari
Executive Vice President
Eastern Europe

Född: 1976.

Utbildning: Universitetsexamen i Förvaltning och Offentlig rätt vid Vasa Universitet.

Anställd sedan: 2006, i koncernledningen sedan 2020.

Övriga befattningar: Styrelseledamot i Finsk Snickeriindustri.

Tidigare befattningar: Ledande befattningar inom försäljning och produktion på Pihla Group.

Egna och närståendes innehav: 9 375 aktier.



Lena Wessner
Executive Vice President Human Resources, Organization & Sustainability

Född: 1961.

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet och olika internationella ledarskapsprogram.

Anställd sedan: 2010, i koncernledningen sedan 2010.

Tidigare befattningar: Personalchef E.ON ES (2009-2010), Head of HR Operations Sony Ericsson Mobil Communication AB (2006-2009).

Egna och närståendes innehav: 12 500 aktier.

Teckningsoptioner: 15 000.



Bo Overgaard Christensen
Executive Vice President e-Commerce

Född: 1972.

Utbildning: Högre Handelsexamen, Higher Commercial Examination. Tietgen Odense.

Anställd sedan: 1992, i koncernledningen sedan 2022.

Övriga befattningar: VD JABS Group A/S.

Tidigare befattningar: VD JNA, Sparvinduer, Bedst & Billigst samt Inwido e-Commerce.

Egna och närståendes innehav: 10 000 aktier.

Teckningsoptioner: 0.



Mads Storgaard Mehlsen
Executive Vice President Scandinavia

Född: 1971

Utbildning: Universitetsexamen i Konstvetenskap samt Ekonomi Ålborg Universitet

Anställd sedan: 2022, i koncernledningen sedan 2022.

Övriga befattningar: Styrelseordförande Celebert ApS.

Tidigare befattningar: SVP Jeld-Wen Europe and COO & MD Jeld-Wen Northern Europe (2021-2018), SVP Inwido Emerging Business Europe and SVP Inwido Denmark (2017-2009).

Egna och närståendes innehav: 0 aktier.

Teckningsoptioner: 10 000.



Inwido AB (publ)
Engelbrektsgatan 15
SE-211 33 Malmö

Tel: +46 10 451 45 50
E-post: info@inwido.com
www.inwido.com

Följ vår resa på [LinkedIn](#)

inwido