

A man with glasses and a dark shirt is looking at a laptop screen. A woman with long dark hair, wearing a white shirt and gold earrings, is leaning over the laptop, pointing at the screen with a smile. The background is a blurred office environment with warm lighting.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport

INVISIO AB (publ) ("INVISIO") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Utöver moderbolaget består koncernen av de helägda dotterföretagen INVISIO A/S (Danmark), INVISIO Communications SAS (Frankrike), INVISIO Communications Inc (USA), INVISIO Srl (Italien), INVISIO Sverige AB, INVISIO Canada Inc. (Kanada), Nextlink Patent AB, Racal Acoustics Inc. (USA) samt INVISIO Communications Ltd (Storbritannien). Koncernens huvudkontor ligger i Köpenhamn. INVISIO tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") sedan aktierna upptogs till handel i maj 2015 och rapporterar för 2025 inga avvikelser från Koden.

Principer för bolagsstyrning

Till grund för styrningen av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, Aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna regelverk och policyer.

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad som en handling åtskild från den formella årsredovisningen. Ansvaret för styrning och kontroll av INVISIO-koncernen fördelas mellan aktieägarna på årsstämma, styrelsen och VD. En översikt av koncernens organisation, styrning och kontroll inklusive externa och interna styrinstrument framgår av illustrationen till höger.

Aktieägare

Rösträtt

INVISIO-aktien är sedan maj 2015 noterad på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet i bolaget uppgick den 31 december 2025 till 46 179 634 SEK (45 590 194), fördelat på 46 179 634 aktier (45 590 194), envar med ett kvotvärde om 1,00. Alla aktier har samma rösträtt och det finns inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare kan avge vid en årsstämma.

Ägarförhållanden

Per den 31 december 2025 hade INVISIO 8 539 aktieägare (6 146). William Demant Fondens innehav uppgick sammanlagt till 20,3 procent av kapital och röster. Ingen annan aktieägars innehav översteg 10 procent.

Årsstämma

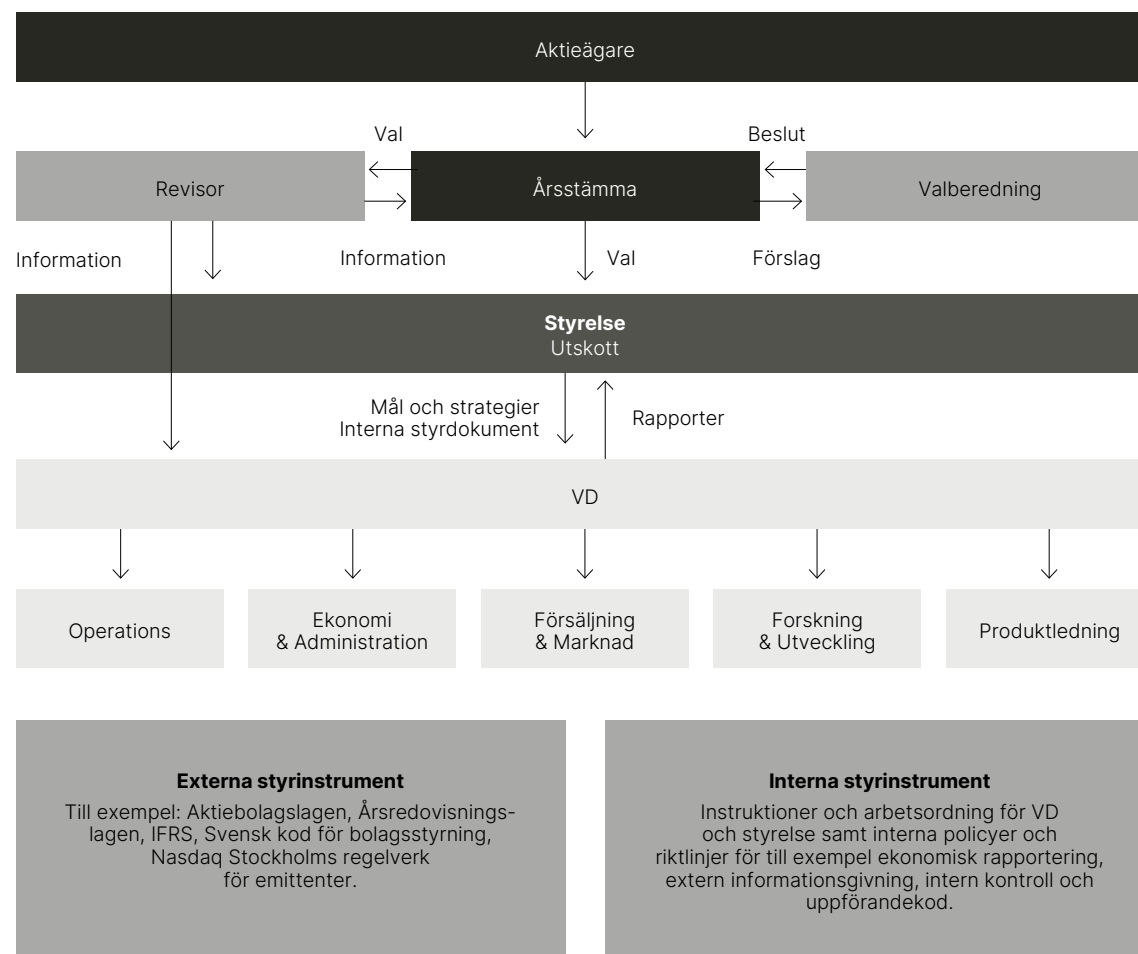
Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Den ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång och äger vanligen rum i april eller maj, i Stockholm. På årsstämman fattas beslut om fastställelse av bolagets resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande bolagets resultat, ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och VD, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor, fastställelse av arvoden till styrelse och revisor, samt övriga ärenden som ankommer på stämman enligt Aktiebolagslagen, bolagsordningen eller Koden. Extra årsstämma hålls då styrelsen finner skäl därtill enligt Aktiebolagslagen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om stämmans ändring av bolagsordningen.

Årsstämma 2025

Årsstämman 2025 hölls den 6 maj 2025. Deltagande aktieägare och ombud representerade 32 002 994 aktier, motsvarande 70 procent av totala antalet aktier och röster. Nedan anges några av de beslut som fattades.

- Årsstämman fastställde de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna och beslutade i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition samt beviljade styrelseledamöter och VD ansvarsfrihet.
- Årsstämman beslutade att omvälja Annika Andersson, Martin Krupicka, Ulrika Hagdahl, Nicklas Hansen, Charlott Samuelsson och Hannu Saastamoinen som ledamöter i styrelsen. Annika Andersson omvaldes som styrelsens ordförande.
- Årsstämman beslutade enligt valberedningens förslag om styrelsearvode. För mer information, se nedan Ersättning till styrelse och utskott.
- Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare, vilka återfinns på sidan 4.
- Årsstämman beslutade om ett emissionsbemyndigande till styrelsen om aktier motsvarande en maximal utspädning om 10 procent, i syfte att möjliggöra en eventuell anskaffning av kapital för expansion, investeringar och företagsförvärv.

Översikt av bolagsstyrningen i INVISIO



- Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Protokollet från årsstämman återfinns på INVISIOs webbplats corp.invisio.com/sv/bolagsstyrning/arsstamma.

Årsstämma 2026

INVISIOs Årsstämma 2026 kommer att hållas i Stockholm den 6 maj 2026 klockan 16:00.

Valberedning

Valberedningens främsta uppgift är att ge årsstämman förslag till styrelsens sammansättning, vilken sedan beslutas av årsstämman. Valberedningens arbete inleds med att man tar del av den utvärdering av styrelsens arbete som styrelsen låtit göra. Valberedningen nominerar sedan ledamöter och ordförande till styrelsen för kommande mandatperiod. Vidare lämnar valberedningen förslag på val av revisor samt förslag på styrelsens och revisorernas ersättning.

Valberedningens sammansättning

Enligt beslut av årsstämman 2020 ska valberedningen utses för tiden intill dess en ny valberedning utsetts för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämman avseende:

- ordförande för stämman,
- antal styrelseledamöter,
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- ersättning till styrelsens ordförande, ledamöter samt utskottsledamöter,
- val av revisor,
- ersättning till revisor, och
- andra frågor som eventuellt kan ankomma på en valberedning enligt svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, vilka ska utses enligt följande: Valberedningen i INVISIO har att tillvarata alla aktieägares intressen och säkerställa en professionell beredning av ett antal för styrelsearbetet i bolaget väsentliga frågor som avgörs av bolagsstämman.

Av valberedningens ledamöter ska i normalfallet tre vara utsedda av bolagets tre största aktieägare och den fjärde vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ska inför näst-

kommande årsstämma kontakta de tre största aktieägarna i bolaget på basis av ägaruppgifter per den 31 augusti, och kalla till ett första valberedningsmöte senast sju månader före stämman.

Om någon av de största aktieägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen ska styrelsens ordförande uppmana den ägare som kommer därefter i storlek att utse en ledamot. Analysen av ägandet ska baseras på Euroclears förteckning över registrerade aktieägare samt på eventuella andra omständigheter som är kända för styrelsens ordförande. För den händelse en ledamot självmant avgår från valberedningen, ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att ägarbildens inte väsentligt förändrats.

Om ägarstrukturen i bolaget väsentligt förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbildens i bolaget. Även om det sker förändringar i bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

Valberedningens ordförande är den ledamot som representerar den röstmässigt störste aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat. Dock ska vare sig styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot vara valberedningens ordförande.

Valberedningen uppmuntras att kontakta såväl några större aktieägare, som inte utsett ledamot i valberedningen, som representanter för mindre ägare, för att utröna deras bedömningar i de angelägenheter som är valberedningens.

Valberedningsinstruktionen är giltig till dess en kommande bolagsstämma beslutar ändra den. Ledamöterna i valberedningen och vilka ägare som har utsett dem framgår av angränsande tabell. Valberedningen har under 2025 haft fem möten och dessutom kontakter mellan mötena.

Valberedningen inför årsstämman 2026

Ledamot	Representerande	Andel av röster, % ¹⁾
Niels Jacobsen (Ordf.)	William Demant Invest	20,3
Elisabet Jamal Bergström	SEB Investment Management	9,4
Oscar Bergman	Swedbank Robur Fonder	6,8
Annika Andersson	Ledamot i kraft av styrelsens ordförande	Ej tillämpligt

1) Källa: Modular Finance per den 31 december 2025.

Ersättning till valberedningen

Ingen ersättning utgår till valberedningens ledamöter. Valberedningen har dock rätt att belasta bolaget med skäliga kostnader, till exempel för rekryteringskonsulter, om det bedöms erforderligt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för INVISIOs organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter.

Styrelsens sammansättning

INVISIOs styrelse ska enligt bolagsordningen utgöras av minst tre och högst åtta ledamöter. Styrelseledamöterna representerar en grupp med tekniskt, kommersiellt och ekonomiskt kunnande, med erfarenhet inom företagsutveckling, tillväxt, hållbarhet och internationalisering. De är väl skickade och fokuserade på att verksamheten i alla hänseenden bedrivs på ett hållbart sätt.

Bolaget har tillämpat regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy, vilken anger att styrelsen ska ha en sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska en jämn könsfördelning eftersträvas. Styrelsen består av tre kvinnor och tre män, vilket enligt valberedningens uppfattning, är förenligt med kravet på jämn könsfördelning. För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sidan 6.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter.

Styrelsens oberoende

Styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav beträffande oberoende ledamöter. Oberoendebedömningarna för respektive ledamot framgår på sidan 6.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Fastställandet sker i samband med det konstituerande styrelsemötet och arbetsordningen uppdateras därefter vid behov. I arbetsordningen beskrivs bland annat styrelsens och dess utskotts ansvar och arbetsuppgifter, inbördes fördelning och arbetssätt samt fördelning mellan styrelse och VD. Gällande arbetsordning fastställdes den 6 maj 2025.

Styrelsearbetet

Enligt antagen arbetsordning ska styrelsen sammanträda minst sex gånger utöver det konstituerande styrelsemötet.

Under 2025 har styrelsen hållit tio möten, inklusive det konstituerande mötet. Ledamöternas närvaro vid mötena framgår av tabellen i Bolagsstyrningsrapporten. Stående punkter på mötena är affärsläge, finansiell situation och resultatuppföljning. Viktiga frågor under året har bland annat berört mål för verksamheten, strategisk inriktning, FoU-satsningar och organisation samt förvärv.

INVISIOs VD och CFO deltar regelmässigt i styrelsens sammanträden. Andra ledande befattningshavare deltar vid behov i styrelsens möten som föredragare. Föredragande vid styrelsens sammanträden är vanligtvis bolagets VD, sekreterare är CFO.

Utvärdering av styrelsens arbete

För 2025 har utvärderingen dels skett genom en extern utvärdering, dels genom att valberedningen genomfört separata intervjuer med alla styrelseledamöter. Intervjuerna har genomförts av Elisabet Jamal Bergström representerande SEB Investment Management och Oscar Bergman representerande Swedbank Robur Fonder.

Styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten

Ledamot	Närvaro
Annika Andersson, ordförande	10
Ulrika Hagdahl	10
Nicklas Hansen	10
Martin Krupicka	9
Hannu Saastamoinen	10
Charlott Samuelsson	10

Utskott

Revisionsutskott

Vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2025 beslutades att revisionsutskottet ska utgöras av högst tre styrelseledamöter.

Utskottet ska sammanträda vid behov dock minst tre gånger per kalenderår och mötena ska protokollföras. Till utskottet valdes styrelsens ledamöter Annika Andersson, Nicklas Hansen och Ulrika Hagdahl (utskottets ordförande). Revisionsutskottets uppgifter och ansvar omfattar att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,

- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering,
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll,
- kunna redogöra för på vilket sätt revisionen bidrog till tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen,
- granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om den externa revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster och
- biträda vid upprättandet av förslag till årsstämmans beslut om revisorsval.

Vid nyval av revisor ska utskottets rekommendation innehålla minst två alternativ för revisionsuppdraget och utskottet ska motivera vilket alternativ utskottet föredrar. Utskottet ska i rekommendationen grunda sin motivering på resultatet av det obligatoriska urvalsförfarande som anordnas av bolaget under utskottets ansvar.

Ersättningsutskott

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2025 ett ersättningsutskott som utgörs av Annika Andersson (utskottets ordförande) och Hannu Saastamoinen. Ersättningsutskottets uppgifter och ansvar omfattar att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen, följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottet har under 2025 sammanträtt vid tre tillfällen och dessutom haft kontakter mellan mötena. Vid dessa möten deltog samtliga ledamöter.

Utskottet för cybersäkerhet

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2025 ett utskott för cybersäkerhet, som utgörs av Charlott Samuelsson (utskottets ordförande), Annika Andersson och Ulrika Hagdahl. Utskottets uppgifter och ansvar omfattar att:

- övervaka bolagets IT-säkerhetsarbete och

- övervaka effektiviteten i bolagets säkerhetsarbete och IT-riskhantering.

Dessutom ska utskottet verka för att cybersäkerhetsrisker är en del i strategiska beslut och prioriterat i den operationella verksamheten samt medverka till en kontinuerligt ökad förståelse för relaterade frågor i bolagets styrelse.

Utskottet för cybersäkerhet utgörs av högst tre styrelseledamöter som utser en ordförande. Utskottet ska sammanträda vid behov, dock minst tre gånger per kalenderår. Under perioden har tre möten avhållits och de har alla protokollförts.

Ersättning till styrelse och utskott

Årsstämman 2025 beslutade att styrelsearvode ska utgå med 790 000 kronor till styrelsens ordförande och med 325 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter. Härutöver utgår ett arvode om 150 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 65 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet samt 65 000 kronor var till maximalt två ledamöter i revisionsutskottet och 45 000 kronor till en ledamot i ersättningsutskottet. Cybersäkerhetsutskottets ordförande ersätts med 65 000 kronor, övriga två ledamöter med 45 000 kronor vardera. Ersättning till styrelsen beskrivs vidare i not 8 i årsredovisningen.

Revisor

INVISIOs revisor granskar årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet på revisionsmöten samt styrelsemöten. Revisorn deltar vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen som beskriver granskningsarbetet och revisorns slutsatser. Utöver detta deltar normalt även revisorn på tre revisionsutskottsmöten och på ett styrelsemöte under hösten samt ett under våren. Revisorn har på uppdrag av styrelsen även gjort en översiktlig granskning av delårsrapport januari–september 2025.

Bolagets revisionsfirma, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, omvaldes vid ordinarie årsstämman 2025 fram till 2026. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Johan Rönnbäck.

Ersättning till revisor

Årsstämman 2025 beslutade att till revisorn ska utgå arvode enligt godkänd räkning. Ersättning till revisorer beskrivs vidare i not 6 i årsredovisningen.

VD och ledning

VD sköter den löpande förvaltningen av INVISIO enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Gällande VD-instruktion fastställdes av styrelsen den 6 maj 2025. VD tar fram informations- och beslutsunderlag inför styrelsemötena.

VD bistås av en koncernledning bestående av chefer för bolagets funktionsområden: Ekonomi & Administration, Marknad & Försäljning, Forskning & Utveckling, Produktledning samt Operations. Samtliga i ledningen är placerade på INVISIOs huvudkontor i Köpenhamn förutom SVP Försäljning North America som verkar i USA. Ledningen har möten veckovis där operationella frågeställningar diskuteras. En närmare presentation av VD och ledningsgruppen finns på sidorna 7–8.

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare

Årsstämman 2024 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att anta följande riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare att gälla tillsvidare dock längst för tiden fram till årsstämman 2028.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att INVISIO kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

INVISIO ska därför eftersträva att erbjuda en totalersättning som gör det möjligt för koncernen att attrahera och behålla ledande befattningshavare.

Ersättning till ledande befattningshavare ska både på kort och lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt resultatet i INVISIO och dess dotterbolag samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av:

- fast lön,
- kortsiktig kontant rörlig ersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram, samt
- pension och övriga förmåner.

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation.

Den rörliga kontanta ersättningen ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden samt för INVISIO och dess dotterbolag har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella). Målkomponenterna, viktningen och målnivåerna kan variera från år till år för att återspegla affärsprioriteringar och de balanserar vanligtvis koncernens finansiella mål och icke-finansiella mål (till exempel operativa, strategiska, miljömässiga, sociala, eller andra hållbarhetsrelaterade mål). Mätperioden för rörlig ersättning baseras som huvudregel på prestation under en period om cirka tolv månader.

Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja INVISIOs utveckling både på kort och på lång sikt. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats, ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts.

Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen äger rätt att bortse från kriteriernas uppfyllnad och justera utbetalning av rörlig ersättning både uppåt och nedåt baserat på faktiska framsteg under året. Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Den totala rörliga ersättningen ska inte överstiga 60 procent av den fasta lönen och ska, i den mån tillämplig lag medger det, inte vara pensions- eller semesterlönegrundande.

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare beskrivs vidare i årsredovisningen i not 7 och 8, i Förvaltningsberättelsen och Ersättningsrapporten.

Långsiktigt incitamentsprogram

Vid årsstämmorna 2023 och 2025 beslutades att, i enlighet med styrelsens förslag, inrätta Personaloptionsprogram, 2023/2026 och 2025/2028. Programmen beskrivs vidare i not 7 i årsredovisningen.

Uppsägningstid

VD har i sitt anställningsavtal en uppsägningstid från bolagets sida om tolv månader. Uppsägningstid från VD:s sida är åtta månader.

Andra ledande befattningshavare har i sina anställningsavtal en uppsägningstid från bolagets sida om sex månader. Uppsägningstid för andra ledande befattningshavares sida är tre månader.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är en central komponent i INVISIOs bolagsstyrning. Processen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i delårsrapporter, bokslutskommunikéer och årsredovisningar och att dessa rapporter är upprättade i överensstämmelse med tillämpliga lagar, redovisningsstandarder och övriga regler.

INVISIOs riskhantering samt intern styrning och kontroll baseras på ramverket Internal Control – Integrated Framework som lanserades 2013 av Committee of the Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Enligt COSO är intern styrning och kontroll en process med följande komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden till den interna kontrollen och riskhanteringen inom INVISIO och består av de värderingar och den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och verkar utifrån samt organisationsstruktur, ledarskap, befogenheter, beslutsvägar och medarbetarnas kompetens. Till detta ingår ett flertal interna styrdokument, vilka är fastställda av styrelsen. En översikt av bolagets organisation, styrning och kontroll inklusive externa och interna styrinstrument finns på sidan 2.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och rapporteringen med uppgift och ansvar att övervaka INVISIOs finansiella rapportering samt övervaka effektiviteten avseende denna process. Se föregående sida under rubriken "Revisionsutskott" för mer information.

Riskbedömning

Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för riskhantering och intern styrning och kontroll till ledningsgruppen. INVISIOs ledningsgrupp genomför årligen systematiska riskbedömningar. Det innebär att företagsledningen bedömer vilka risker som utgår respektive tillkommer samt väljer ut prioriterade processer. Som beslutsunderlag för styrelsen upprättas processbeskrivningar som innehåller information om processens syfte, risker, kontroller och effektivitet. Bolagets riskhantering beskrivs vidare i förvaltningsberättelsen samt i not 2 i årsredovisningen.

Kontrollaktiviteter

I enlighet med Intern kontrollpolicy, ansvarar CFO för koordinering, ledning och uppföljning av arbetet med den interna kontrollen inklusive den finansiella rapporteringen. CFO ska tillsammans med ekonomiavdelningen bland annat se till att processbeskrivningar och internt ramverk finns upprättade samt ansvara för rapporteringen av arbetsläget gällande den interna kontrollen och riskhanteringen inom INVISIO till styrelsen och revisionsutskottet.

För att säkerställa god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har bolaget upprättat kontrollaktiviteter för respektive huvudprocess, som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Till områden som kontrolleras hör bland annat godkännande av affärstransaktioner, tillförlitligheten i affärssystem, efterlevnad av lagar och övriga krav på listade bolag, ansvarsfördelning ("segregation of duties"), tillämpning av redovisningsstandarder och andra områden som innehåller väsentliga element av bedömning.

Information och kommunikation

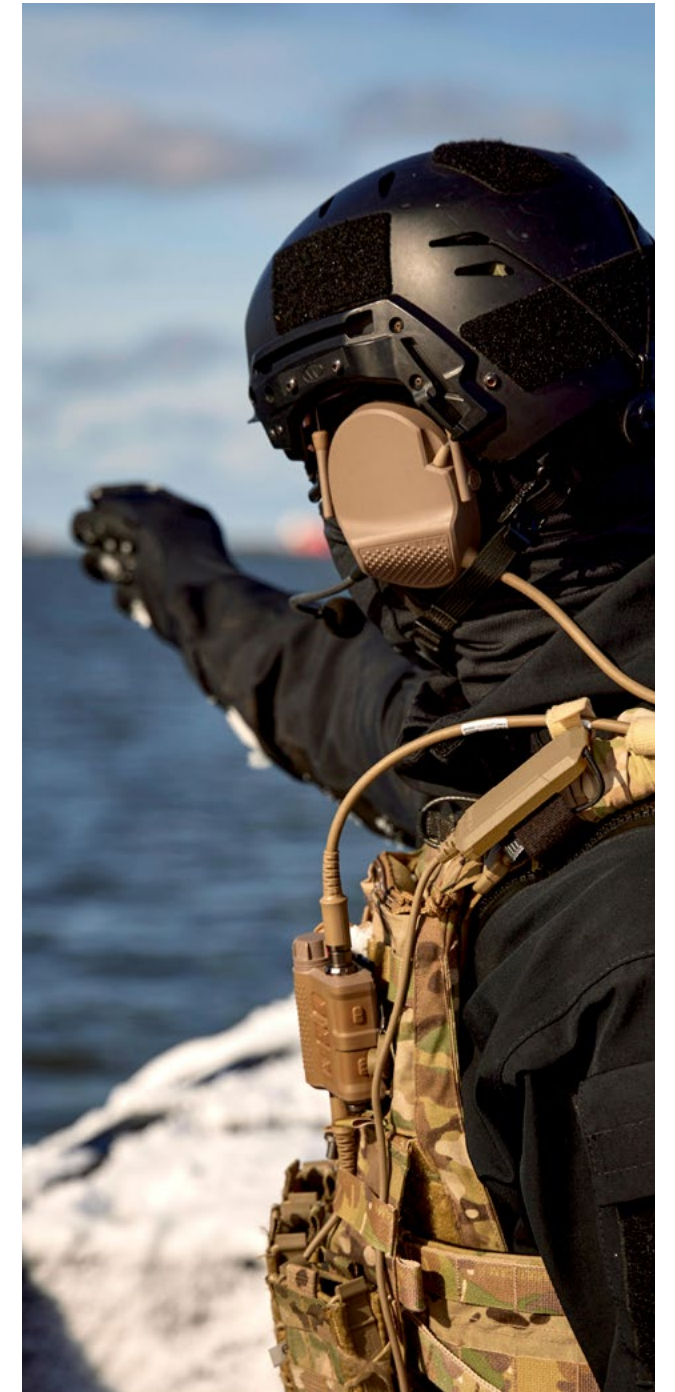
Styrelsen har upprättat en informationspolicy för extern informationsgivning som ska säkerställa att marknaden erhåller relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om bolagets utveckling och finansiella ställning. Styrelsen har också upprättat en insiderpolicy i syfte att slå vakt om informationsgivningens integritet.

Bolagets interna styrinstrument i form av policyer, riktlinjer och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom intranet, interna möten, e-mail och bolagets dokumenthanteringssystem.

Uppföljning

CFO har det operativa ansvaret för uppföljningen av riskhanteringen och den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Det omfattar bland annat uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot mål och planer, uppföljning av VD:s verksamhetsrapporter till styrelsen samt uppföljning av rapporter från bolagets revisor. Dessutom utvärderas huvudprocesserna med tillhörande kontrollaktiviteter löpande för att säkerställa funktionsduglighet och effektivitet. Resultatet rapporteras till styrelsen och revisionsutskottet.

INVISIO har inte inrättat en särskild granskningsfunktion (internrevision). Styrelsen har utvärderat behovet av en sådan funktion och kommit till slutsatsen att organisationens storlek och verksamhetens omfattning inte motiverar en sådan funktion.



Styrelse



Annika Andersson

Styrelseordförande sedan 2019
Ledamot sedan 2014
Född 1958

Annika Andersson arbetar med styrelseuppdrag och som rådgivare inom ägarstyrning. Hon har lång erfarenhet från finansbranschen, bland annat från Fjärde AP-fonden som portföljförvaltare och ansvarig för ägarfrågor, information och hållbarhet.

Övriga uppdrag

Styrelseordförande Sequitor Engineering AB.

Utbildning

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Innehav¹⁾: 24 500 aktier

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.

Ledamot i revisionsutskottet och utskottet för cybersäkerhet samt ordförande för ersättningsutskottet.



Ulrika Hagdahl

Ledamot sedan 2018
Född 1962

Ulrika Hagdahl har tidigare framgångsrikt byggt upp och drivit Orc Software, där hon bland annat verkade som VD under 1990–2000.

Övriga uppdrag

Styrelseledamot i Resolution Games AB och AB Idre Golf Ski & Spa.

Utbildning

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Innehav¹⁾: 3 400 aktier

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.

Ordförande i revisionsutskottet och ledamot i utskottet för cybersäkerhet.



Nicklas Hansen

Ledamot sedan 2023
Född 1986

Nicklas Hansen arbetar som Chief Investment Officer i William Demant Invest A/S.

Övriga uppdrag

Styrelseledamot i Jeudan A/S och styrelseobservatör i Vision RT Ltd.

Utbildning

M.Sc. Finance and Accounting, Copenhagen Business School.

Innehav¹⁾: 0 aktier

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. William Demant Invest A/S äger sammanlagt 20,3 procent av aktierna i INVISIO per årsskiftet 2025/2026. Nicklas är Chief Investment Officer vid William Demant Invest A/S och är därmed inte oberoende i förhållande till en av bolagets större aktieägare.

Ledamot av revisionsutskottet.



Martin Krupicka

Ledamot sedan 2018
Född 1973

Martin Krupicka är sedan 2009 VD för Brokk Group, som är en del av Lifco AB. Martin har tidigare arbetat med företagsstrategi och mobila tjänster på Microsoft i USA och som managementkonsult på Connecta och Accenture.

Övriga uppdrag

VD för Brokk Group. Styrelseordförande i Ahlberg Cameras AB, Aquajet Systems AB, samt Darda GmbH.

Utbildning

Civilingenjör, Linköpings Tekniska Högskola, MBA från Harvard Business School.

Innehav¹⁾: 1 000 aktier

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.



Hannu Saastamoinen

Ledamot sedan 2022
Född 1960

Hannu Saastamoinen arbetar med styrelseuppdrag och som senior rådgivare i Investment AB Latour i Finland. Han var under åren 2013 till 2020 VD för Swegon Group. Dessförinnan hade Hannu ledande befattningar inom bland annat Munters, Huurre Group, TAC Svenska, United Technologies, Carrier Corp och Electrolux.

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i K.Hartwall Oy AB och MTCFlextek Oy. Styrelsemedlem i Oy VEHO Ab, Bemsiq Group AB, Rototec Group AB och Helvar Merca Holding Oy.

Utbildning

Master från Handelshögskolan i Helsingfors.

Innehav¹⁾: 2 000 aktier

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.

Ledamot i ersättningsutskottet.



Charlott Samuelsson

Ledamot sedan 2019
Född 1963

Charlott Samuelsson är Sr Vice President och chef för Pattern Generator division vid Mycronic AB, ett företag i vilket hon innehaft olika ledande befattningar sedan 2000.

Övriga uppdrag:

–

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola.

Innehav¹⁾: 4 750 aktier

Beroendeställning:

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.

Ordförande för utskottet för cybersäkerhet.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rönnbäck

Auktoriserad revisor
INVISIOs revisor sedan 2024

1) Källa: Modular Finance, INVISIO 2025-12-31

Ledning



Lars Højgård Hansen

VD och koncernchef sedan 2007

Anställd 2006

Född 1963

Lars Højgård Hansen har lång erfarenhet av internationell försäljning och marknadsföring främst inom teknikbolag och har tidigare haft ett flertal ledande marknadsbefattningar inom Sony Ericsson-koncernen och GN.

Utbildning: Graduate Diploma (HD), Copenhagen Business School samt Executive MBA, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Innehav¹⁾: 255 000 aktier och 44 000 optioner.



Thomas Larsson

CFO

Anställd 2012

Född 1964

Thomas Larsson har lång erfarenhet från olika finans- och ekonomroller i såväl börsbolag som privata bolag i olika utvecklingsfaser, bland annat från Pharmacia och Doro Nordic. Thomas kommer närmast från rollen som CFO för Systemtextgruppen.

Utbildning: Civilekonom, Växjö universitet.

Innehav¹⁾: 181 392 aktier och 22 000 optioner.



Joakim Birgersson

SVP Strategy & New Growth Initiatives

Anställd 2018

Född 1964

Joakim Birgersson har mångårig erfarenhet från säkerhets- och hörselskyddsindustrin och har haft ledande positioner på både små och stora tillverkande bolag, såsom Sordin och Peltor. Han kommer närmast från tjänsten som Corporate Vice President and General Manager Europe på MSA Safety.

Utbildning: Maskiningenjör. Universitetsstudier. Diplomutbildning Marketing.

Innehav¹⁾: 29 000 aktier och 22 000 optioner.



Ray Clarke

SVP Sales North America

Anställd 2017

Född 1961

Ray Clarke har många års erfarenhet inom försvars- och säkerhetsbranschen där han innehaft olika ledande positioner. Ray har lett globala försäljnings-, marknadsförings- och affärsutvecklingsteam inom teknikintensiva företag som Draeger, Mine Safety Appliances och Revision Military.

Utbildning: Bachelor of Science, West Virginia University.

Innehav¹⁾: 14 500 aktier och 22 000 optioner.

1) Källa: Modular Finance, INVISIO 2025-12-31

Ledning



Vibeke Lillie Gadsbøll

VP Global Quality Management

Anställd 2025

Född 1973

Vibeke Lillie Gadsbøll har över 15 års operativ och strategisk ledarerfarenhet inom Quality Management och Compliance. Hon har haft flera nyckelroller inom Medical Device- och Pharmaceutical-sektorerna, senast på Ambu A/S, efter tidigare tjänster på Novo Nordisk Pharmatech A/S, LEO Pharma A/S och DAKO/Agilent Technologies.

Utbildning: Masterexamen i biokemi, Köpenhamns universitet.

Innehav¹⁾: 0 aktier och 10 000 optioner.



Roger Kristiansson Skaaby

VP Operations

Anställd 2009

Född 1975

Roger Kristiansson Skaaby har omfattande erfarenhet av produktutveckling, process-effektivisering och verksamhetsstyrning inom företag såsom SAAB Automobile, Volvo Cars och Sony Ericsson. Sedan 2009 har Roger innehaft flera framskjutna roller inom INVISIOs tillverkningsorganisation.

Utbildning: Civilingenjör i maskinteknik och universitetsdiplom i byggt teknik från HTU Institutet för teknik, Trollhättan/ Uddevalla.

Innehav¹⁾: 21 000 aktier och 11 000 optioner.



Jan Larsen

SVP R&D

Anställd 2007

Född 1962

Jan Larsen har mångårig erfarenhet från produktutveckling av olika typer av hörsel- och akustikapplikationer och har haft ett antal ledande befattningar inom FoU på GN, Oticon A/S, Bernafon AG, UnoMedical A/S och Ortofon A/S.

Utbildning: Elektronikingenjör med diplom-examen, Danmarks Tekniske Universitet, Köpenhamn samt Graduate Diploma (HD-O), Copenhagen Business School.

Innehav¹⁾: 41 255 aktier och 22 000 optioner.



Mathias Rosvall

VP Sales & Marketing, Rest of the World

Anställd 2018

Född 1972

Mathias Rosvall har 25 års erfarenhet från olika ledande befattningar i flera produktutvecklingsföretag som Ericsson, Anoto och FlatFrog. Sedan 2018 har Mathias innehaft flera framträdande roller inom INVISIOs försäljnings- och marknadsorganisation, bland annat med ansvar för Global Sales Programs.

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik, Lunds universitet.

Innehav¹⁾: 3 150 aktier och 11 000 optioner.

1) Källa: Modular Finance, INVISIO 2025-12-31