

PROTOKOLL fört vid årsstämma i
Stockholm med aktieägarna i **INVISIO**
Communications AB (publ), org. nr
556651-0987, den 23 april 2015

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Lars Röckert.

§ 2

Lars Röckert utsågs till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden uppdrog åt Mattias Anjou att föra protokollet.

§ 3

Beslutades godkänna dagordning enligt förslaget i kallelsen.

§ 4

Upprättades och godkändes röstlängd, Bilaga 1.

§ 5

Lennart Johansson, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Staffan Östlin, ombud för Origo Quest 1, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Upplystes att kallelsen hade annonserats i Post- och Inrikes Tidningar och hållits tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 25 mars 2015. Informerades vidare om att samma dag hade upplysning om att kallelse hade skett publicerats i Svenska Dagbladet.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2014, Bilaga 2, var framlagda.

Verkställande direktören Lars Højgård Hansen lämnade en redogörelse för bolagets verksamhet under det gångna räkenskapsåret.

Antecknades att Lars Bramelid önskade få fört till protokollet att han hade invändningar mot redovisning av valutakursdifferenser (not 11 i årsredovisningen) och redovisning av nedskrivning av varulager (not 14 i årsredovisningen). Lars Bramelids invändningar kommenterades bl.a av bolagets huvudansvariga revisor, Michael Bengtsson.

Michael Bengtsson föredrog revisionsberättelsen samt yttrande, Bilaga 3, om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.

§ 8

Beslutades fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna.

§ 9

Beslutades disponera bolagets resultat enligt styrelsens och verkställande direktörens förslag i förvaltningsberättelsen.

§ 10

Beslutades bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid som årsredovisningen avser.

Antecknades att styrelseledamöter upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt avser deras egen ansvarsfrihet.

Antecknades att beslutet annars fattades enhälligt.

§ 11

Antecknades att valberedningens ordförande Erik Åfors, företrädare för Ingo Invest AB vid bolagsstämman och utsedd till ledamot av valberedningen av Yggdrasil AB, dels redogjorde för valberedningens arbete, dels presenterade och motiverade valberedningens förslag.

Beslutades att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter.

§ 12

Valdes, för tiden till slutet av den första årsstämma som hålls efter år 2015, ordinarie styrelseledamöter enligt följande.

Annika Andersson	(omval)
Charlotta Falvin	(omval)
Lage Jonason	(omval)
Anders Persson	(omval)
Lars Röckert	(omval)
Mats Warstedt	(omval)

Lars Röckert omvaldes till styrelsens ordförande.

§ 13

Valdes, för tiden till slutet av den första årsstämma som hålls efter år 2015, till revisor det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB.

§ 14

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med totalt 975 000 kronor till av bolagsstämman valda styrelseledamöter, varav 300 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 135 000 kronor ska utgå till var och en av övriga bolagsstämmovalda ledamöter.

§ 15

Beslutades att till revisorn ska utgå arvode enligt godkänd räkning.

§ 16

Beslutades om principer för utseende av valberedning enligt Bilaga 4.

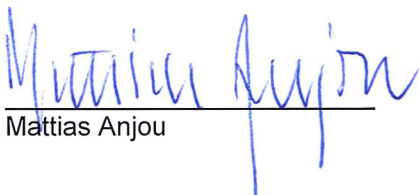
Antecknades att Lennart Johansson, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, önskade få fört till protokollet att ledamöter av valberedningen borde väljas direkt av bolagsstämman.

§ 17

Beslutades om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare enligt Bilaga 5.

§ 18

Ordföranden tackade aktieägarna för visad uppmärksamhet och förklarade årsstämman avslutad.



Mattias Anjou

Justeras:



Lars Röckert

Lennart Johansson

Staffan Östlin

§ 18

Ordföranden tackade aktieägarna för visad uppmärksamhet och förklarade årsstämman avslutad.

Mattias Anjou

Justeras:

Lars Röckert

Staffan Östlin



Lennart Johansson

§ 18

Ordföranden tackade aktieägarna för visad uppmärksamhet och förklarade årsstämman avslutad.

Mattias Anjou

Justeras:

Lars Röckert

Lennart Johansson



Staffan Östlin



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Invisio Communications AB, org.nr 556651-0987

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Invisio Communications AB under år 2014 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 24 april 2013 respektive årsstämman den 7 maj 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Invisio Communications AB under 2014 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 24 april 2013 respektive årsstämman den 7 maj 2014.

Stockholm den 30 mars 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor

INVISIO Communications AB (publ)

Valberedningens arbete, förslag (punkterna 2 och 11-16) och motiverade yttrande inför årsstämman 2015

1 Valberedningen och dess arbete

Enligt gällande principer har valberedningen inför årsstämman 2015 bestått av styrelsens ordförande Lars Röckert, Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder, Lage Jonason representerande sig själv samt Erik Åfors, utsedd av Yggdrasil AB och tillika valberedningens ordförande.

Valberedningen har hållit tre sammanträden. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat enskilt intervjuat styrelsens samtliga ledamöter, bolagets verkställande direktör och revisor samt tagit del av styrelseordförandens redogörelse för bolagets verksamhet, mål och strategier. Slutligen har valberedningen varit i kontakt med ett antal större aktieägare.

Ingen ersättning har utgått till valberedningens ledamöter.

2 Valberedningens förslag

Valberedningen får härmed enligt årsstämmans uppdrag lämna följande förslag till årsstämman för INVISIO Communications år 2015.

2.1 Ordförande årsstämman (punkt 2)

Till ordförande på årsstämman 2015 föreslås styrelsens ordförande Lars Röckert.

2.2 Styrelseledamöter (punkterna 11 och 12)

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sex (6) stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

Omval föreslås av nuvarande ledamöterna Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson, Lars Röckert och Mats Warstedt.

2.3 Styrelseordförande (punkt 12)

Valberedningen föreslår omval av Lars Röckert till styrelsens ordförande.

2.4 Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen ser som sin uppgift att säkerställa att styrelsens sammansättning är sådan

att den på ett framgångsrikt sätt kan svara upp mot de utmaningar som möter INVISIO Communications idag och i framtiden.

Valberedningen har i sina överväganden med hänsyn taget till bolagets strategi och affärsmodell analyserat styrelsens behov av relevant kunskap, erfarenhet och nätverk vad avser produktutveckling, marknadsföring, strategisk utveckling och allmänt företagande.

Vid de överväganden som föregått framläggandet av ovan angivet förslag har valberedningen också tagit intryck av den utvärdering av styrelsearbetet som skett, intervjuer med ledamöter samt vad valberedningen erfarit om företagets verksamhet, mål och strategier. Utvärderingen visar att styrelsearbetet fungerar utmärkt och att gruppen är väl sammansatt. Styrelsen tar en aktivt styrande roll i utformningen av bolagets strategier, inte bara genom att besluta om färdiga förslag utan även genom att medverka i det analyserande och beredande arbetet. Styrelsens bedömning är att den utövar en betryggande fortlöpande kontroll av bolagets lönsamhet och finansiella ställning.

Enligt koden för svensk bolagsstyrning, ska valberedningen vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag till årsstämman särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen noterar härvid att styrelsen sedan förra årets inval av nya ledamöter består av en tredjedel kvinnor. Valberedningen har inte funnit det lämpligt att i år utöka styrelsen enbart i syfte att uppnå en ännu jämnare könsfördelning.

Sammanfattningsvis representerar valberedningens förslag till styrelse en grupp med tekniskt, kommersiellt, ekonomiskt kunnande, med erfarenhet inom företagsutveckling och med ett tydligt ägarperspektiv.

2.5 Styrelseledamöternas beroendeställning

Vad avser oberoende, är Lage Jonason en av bolagets större aktieägare men bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledning. Övriga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

2.6 Styrelsearvoden (punkt 14)

Då ersättningen till styrelsens ordförande och ledamöter har varit oförändrad sedan 2011 och i ljuset av bolagets kommersiella framgångar och redovisade resultat, har valberedningen genomfört en översyn av utgående arvoden inkluderande en jämförelse med andra bolag med liknande marknadsvärde. Valberedningen föreslår en höjning av arvodet till styrelsens ledamöter från 125 000 till 135 000 kronor (motsvarande cirka 8 procent) samt en höjning av arvodet till styrelsens ordförande från 275 000 till 300 000 kronor (motsvarande cirka 9 procent).

Sammantaget innebär förslaget att ersättningen till styrelsens ledamöter kommer att uppgå till 975 000 kronor.

2.7 Revisor (punkt 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman för tiden fram till slutet av årsstämman 2016 åter utser revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor.

2.8 Revisionsarvode (punkt 15)

Revisionsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning.

3 Principer för utseende av valberedning (punkt 16)

Valberedningen föreslår vissa förtydliganden i de gällande principerna kring valberedningen och dess arbete i enlighet med nedan:

En valberedning ska utses som ska verka 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 och styrelsens ledamöter
- val av revisor
- ersättning till revisor
- 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:

Styrelsens ordförande ska före tredje kvartalets utgång kontakta de tre största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de största aktieägarna avstår från att utse en ledamot ska styrelsens ordförande uppmana den ägare som kommer närmast i storlek att utse en ledamot. Analysen av ägandet ska baseras på Euroclears förteckning över registrerade aktieägare per sista bankdagen i augusti samt på eventuella andra omständigheter som är kända för styrelsens ordförande.

För den händelse en ledamot självmant avgår från valberedningen innan valberedningens uppdrag är avslutat, ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att ägarbildens inte väsentligt förändrats.

Om någon betydande förändring i ägarstrukturen skulle inträffa efter det att valberedningen konstituerats, ska styrelsens ordförande föra en dialog med de större ägarna om eventuell förändring i valberedningens sammansättning.

Styrelseledamöter ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. En av valberedningens ledamöter ska vara styrelsens ordförande. Till valberedningens

ordförande utses den ledamot som representerar den röstnässigt störste aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat. Dock skall vare sig styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot vara valberedningens ordförande.

Styrelsens ordförande ska, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete, behov av särskild kompetens med mera som kan vara av betydelse för styrelsens sammansättning. Enskilda aktieägare i bolaget ska kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete.

Information om valberedningens sammansättning ska lämnas på bolagets webbplats i god tid, dock senast sex månader före årsstämman, varvid ska lämnas uppgift om hur aktieägare kan komma i kontakt med samt lämna förslag till valberedningen.

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

Stockholm i februari 2015

Valberedningen i INVISIO Communications AB (publ)

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen för Invisio Communications AB föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare enligt följande.

Allmänt

Bolaget ska erbjuda villkor som är marknadsmässiga i de länder där ledande befattningshavare verkar som gör att bolaget kan rekrytera, utveckla och behålla befattningshavarna. Den individuella ersättningen ska baseras på befattningshavarens erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

Fast lön

För varje befattningshavare ska bestämmas en sammanlagd fast bruttoersättning, inom vilken ram den anställda själv kan påverka fördelningen mellan fast lön, pension och andra förmåner.

Rörlig lön

Utöver den fasta lönen kan fastställas en årlig kontant rörlig ersättning baserad på utfallet i förhållande till på förhand bestämda mätbara mål, skriftligen överenskomna och fastställda av styrelsen. Sådana mål innefattar t.ex. viss orderingång och lönsamhet.

Den rörliga ersättningen ska inte överstiga 50 procent av den fasta lönen och ska, i den mån tillämplig lag medger det, inte vara pensions- eller semesterlönegrundande.

Bolagets kostnad för rörlig ersättningar till ledande befattningshavare enligt ovan, kan vid maximalt utfall komma att uppgå till sammanlagt cirka 3,5 miljoner kronor (exklusive sociala kostnader).

Icke monetära förmåner

Vad gäller andra förmåner ska de ha ett begränsat värde i förhållande till den sammanlagda fasta bruttoersättningen.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna erhålla arvode och annan ersättning för arbete som utförs för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet. För sådana tjänster ska kunna utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen.

Pension

Eventuell pensionsförmån ska vara avgiftsbestämd.

Uppsägningstid

Verkställande direktören har en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från bolagets sida, och åtta månader vid uppsägning från verkställande direktörens sida. Andra ledande befattningshavare har en uppsägningstid om sex månader vid uppsägning från bolagets sida, och tre månader vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida.

Personaloptionsprogram 2013/2017

Bolagsstämman ska besluta om samtliga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare, dvs bolagets ledning.

Vid extra bolagsstämma den 24 april 2013 beslutades att inrätta ett personaloptionsprogram innefattande beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Programmet riktar sig till bolagets och dess dotterföretags samtliga anställda i Danmark, indelade i tre olika kategorier. Deltagarna erbjuds, under vissa förutsättningar, vederlagsfritt personaloptioner som kan ge rätt att förvärva aktier i bolaget. Personaloptionerna får inte överlåtas. Tilldelning sker vid tre tillfällen – högst 666 666 tilldelas senast den 30 april 2013 ("Tranch 1"), ytterligare högst 666 666 senast den 30 april 2014 ("Tranch 2") och högst ytterligare 666 668 senast den 30 april 2015 ("Tranch 3"). Teckningskursen är 5,10 kr för Tranch 1, 5,20 kr för Tranch 2 och 5,30 kr för Tranch 3. För mer information om personaloptionsprogrammet samt förutsättningarna för tilldelning av personaloptioner och resultatet av tilldelning i de olika trancherna, se not 8 i bolagets årsredovisning för 2014 samt information på bolagets webbplats www.invisio.com.

Övrigt

Styrelsen ska ha rätt att frågå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i mars 2015
Invisio Communications AB (publ)
Styrelsen