

PROTOKOLL fört vid årsstämma i
Stockholm med aktieägarna i **INVISIO**
Communications AB (publ), org. nr
556651-0987, den 7 maj 2014

§ 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

Marcus Högberg, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Ingemar Syrén, ombud för Swedbank Robur Exportfond, 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 9 april 2014. 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 2013, Bilaga 2, var framlagda.

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

Bolagets huvudansvariga revisor Michael Bengtsson föredrog revisionsberättelsen.

§ 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 Lage Jonason så som styrelseledamot inte deltog i beslutet såvitt avser hans egen ansvarsfrihet.

Antecknades annars att beslutet fattades enhälligt.

§ 11

Antecknades att Ramsay Brufer, ombud för Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt, 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 2014, ordinarie styrelseledamöter enligt följande.

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

Lars Röckert omvaldes till styrelsens ordförande.

§ 13

Valdes, för tiden till slutet av den första årsstämma som hålls efter år 2014, till revisor det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB.

§ 14

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med totalt 900 000 kronor till av bolagsstämman valda styrelseledamöter, varav 275 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 125 000 kronor ska utgå till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Inget arvode ska utgå för kommittéarbete. Styrelseledamot ska ha rätt att fakturera arvode från eget företag under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget.

§ 15

Beslutades att till revisorn ska utgå arvode enligt godkänd räkning.

§ 16

Beslutades om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare enligt Bilaga 3.

§ 17

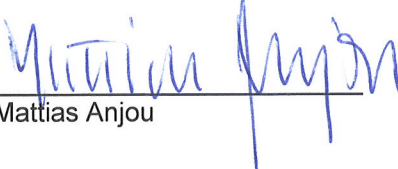
Beslutades om emissionsbemyndigande enligt Bilaga 4.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, med 16 924 930 aktier och röster för styrelsens förslag, 1 773 832 aktier och röster mot styrelsens förslag och 3 610 aktier och röster som avstod.

Antecknades att Leo Gillholm önskade få fört till protokollet en uppmaning till styrelsen att endast utnyttja emissionsbemyndigandet för emission med iakttagande av aktieägarnas företrädesrätt.

§ 18

Ordföranden tackade aktieägarna för visad uppmärksamhet och förklarade årsstämman avslutad.



Mattias Anjou

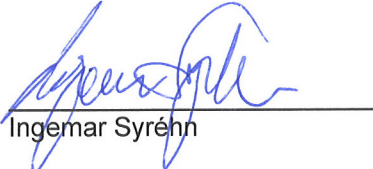
Justeras:



Lars Röckert



Marcus Högberg



Ingemar Syrén

PUNKT 16**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR
ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA
LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

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

Bolaget ska erbjuda villkor som är marknadsmässiga i de länder där ledande befattningshavare verkar som gör att bolaget kan rekrytera, utveckla och behålla befattningshavarna. Bolaget inhämtar och utvärderar information om marknadsmässig ersättning för relevanta branscher och länder. Den individuella ersättningen ska baseras på befattningshavarens erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation. 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. Eventuell pensionsförmån ska vara avgiftsbestämd. Vad gäller andra förmåner ska de ha ett begränsat värde i förhållande till den sammanlagda fasta bruttoersättningen. Därutöver kan fastställas en årlig rörlig ersättning baserad på i förhand bestämda mätbara mål skriftligen överenskomna och fastställda av styrelsen. 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.

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

Verkställande direktören ska ha en uppsägningstid om 12 månader vid uppsägning från bolagets sida, och åtta månader vid uppsägning från verkställande direktörens sida. Uppsägningstiden för övriga ledande befattningshavare ska inte överskrida den för respektive jurisdiktion lagstadgade uppsägningstiden.

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

Stockholm i april 2014

INVISIO Communications AB (publ)
Styrelsen

18 MK

PUNKT 17**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSIONSBEMYNDIGANDE***Bakgrund*

Styrelsens bedömning är att INVISIO Communications AB egna kapital successivt kommer att öka i och med att verksamheten numera förväntas bli vinstgivande. Lånefinansieringen är ordnad och långsiktig. Något behov av att emittera aktier för att stärka rörelsens finansiering föreligger inte.

Som många gånger uttalats pågår det ett antal stora militära moderniseringsprogram, där bolaget kan erbjuda sina produktlösningar. Det kan inte uteslutas att bolaget fram till årsstämman 2015 erhåller en order av en storleksordning som gör att motparten antingen kan komma att önska se ett något större eget kapital eller att ordern i sig tvingar fram mer omfattande kapitalbindning, som inte kan lösas inom ramen för befintliga faciliteter. Skulle så ske kan det vara en fördel för styrelsen, att utan sammankallande av bolagsstämma, kunna emittera aktier för att stärka den finansiella ställningen. Storleken av ett sådant bemyndigande kan göras mer begränsat än tidigare år, och ett bemyndigande om att kunna emittera upp till 2 900 000 aktier (eller motsvarande i teckningsoptioner eller konvertibler), motsvarande en maximal utspädning om knappt 7 procent, föreslås.

Förslag

Styrelsen för bolaget föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler enligt följande.

1. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst 2 900 000 aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier, vid utnyttjande av teckningsoptioner och/eller vid konvertering av konvertibler (vilket inte förhindrar att teckningsoptioner och konvertibler förenas med omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier), vilket motsvarar knappt 7 procent av antalet idag utestående aktier och röster.
3. Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får bara ske till ett pris som baseras på en marknadsmässig värdering av aktien, teckningsoptionen respektive konvertibeln och i övrigt med de villkorsjusteringar som styrelsen bedömer möjligen kan krävas för att genomföra emissionen. Vid emission med iakttagande av aktieägarnas företrädesrätt beslutar styrelsen om prissättning.
4. Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning eller betalning genom kvittning och i övrigt kunna förenas med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 2-3 och 5 aktiebolagslagen.

Syftet med styrelsens förslag, liksom skälen för att medge emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att, om sådant behov skulle uppkomma, kunna stärka bolagets finansiella ställning.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan krävas i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2014

INVISIO Communications AB (publ)

Styrelsen

