

## **Valberedningens, i INVISIO Communications AB (publ), förslag (punkterna 2 och 12-16) och motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2017**

---

### **1 Valberedningen och dess arbete**

Enligt gällande principer har valberedningen inför årsstämman 2017 bestått av Lage Jonason, representerande sig själv, familj och bolag, Elisabet Jamal Bergström, utsedd av Handelsbanken Fonder och tillika valberedningens ordförande, Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur Fonder, samt styrelsens ordförande Lars Röckert.

Valberedningen har hållit fem protokollförda sammanträden och dessutom haft flera kontakter mellan mötena. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat enskilt intervjuat två av styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör samt tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete och bolagets mål och strategier. Dessutom har valberedningen tagit del av den styrelseutvärdering som genomförts och sammanställts av en tredje part. Slutligen har valberedningen varit i kontakt med ett antal större aktieägare.

### **2 Valberedningens förslag**

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman för INVISIO Communications år 2017.

#### 2.1 Förslag till ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Till ordförande på årsstämman 2017 föreslås styrelsens ordförande Lars Röckert.

#### 2.2 Förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande (punkterna 12-15)

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

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

Valberedningen föreslår omval av Lars Röckert till styrelsens ordförande.

#### 2.3 Förslag till arvoden åt styrelseledamöter och revisor (punkt 13)

Valberedningen har genomfört en översyn av styrelsearvoden, inkluderande en jämförelse med andra bolag med liknande storlek och marknadsvärde. Bolagets kommersiella framgångar och goda tillväxt under 2016 innebär såväl ett ökat fokus på långsiktig strategi som en större förväntan på att ledamöterna ska delta i resor, mässor och utredningsuppdrag. Därför anser valberedningen att en höjning av styrelsens arvoden är motiverad och föreslår en höjning av arvodet till styrelsens ordförande från 375 000 till 420 000 kronor (motsvarande 12 procent) och till var och en av styrelsens övriga ledamöter från 150 000 till 165 000 kronor (motsvarande 10 procent). Valberedningen föreslår dessutom ett arvode om 60 000 kronor till det nyinrättade ersättningsutskottets ordförande och 40 000 kronor till vardera av de ytterligare två ledamöterna i detta utskott. Sammantaget innebär förslaget att ersättningen till styrelsens ledamöter kommer att uppgå till 1 385 000 kronor (1 215 000).

Revisionsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning.

## 2.4 Förslag till revisor (punkt 15)

Valberedningen föreslår, i enlighet med styrelsens förslag, att årsstämman för tiden fram till slutet av årsstämman 2018 utser revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor. PricewaterhouseCoopers AB har uppgivit att, om bolagsstämman följer valberedningens förslag, ny huvudansvarig för revisionen kommer att vara auktoriserade revisorn Mats Åkerlund.

### **3 Valberedningens motiverade yttrande över förslaget till val av styrelse**

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 tagen 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 vårt 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 bra 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 eftersträva en jämn könsfördelning, något som varit ett särskilt fokusområde för valberedningens arbete inför 2017 års stämma. Valberedningen har i sitt arbete inför 2017 års stämma tillämpat Kodens punkt 4.1 som sin mångfaldspolicy. Valberedningen noterar att kvinnor utgör en tredjedel av styrelsens ledamöter men har inte funnit anledning att i år utöka styrelsen enbart i syfte att uppnå en jämnare könsfördelning.

Valberedningen har inför 2017 års stämma även fokuserat på att säkerställa att styrelseledamöterna, med hänsyn tagen till deras övriga styrelseuppdrag och eventuella vd-uppdrag, har förutsättningar att ägna tillräcklig tid och omsorg för att tillvarata bolagets och dess ägares intresse. Valberedningen har funnit att samtliga styrelseledamöter har sådana förutsättningar.

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

#### 3.1 Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna samt valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende finns på INVISIO Communications webbplats, [www.invisio.com](http://www.invisio.com).

#### 4 Förslag till ordning för valberedningen (punkt 16)

Valberedningen bedömer att principerna för utseende av valberedningen och dess arbete uppfyller höga krav, men föreslår att de förändras något, i syfte att förbättra arbetet ytterligare:

- Principerna föreslås från årsstämman 2017 gälla tills vidare och fram till dess att framtida bolagsstämma önskar besluta om en förändring.
- Principerna kompletteras med en uppmaning till valberedningen att årligen proaktivt söka kontakt med såväl större aktieägare, som inte har utsett ledamot i valberedningen, som representanter för mindre aktieägare. Detta i syfte att ta del av deras eventuella synpunkter på bolagets styrelse och dess sammansättning.
- Principerna förändras för att tydligare instruera valberedningen att verka kontinuerligt under hela perioden mellan årsstämmor och för att valberedningens ledamöter ska vara utsedda av de vid var tid största ägarna.

Valberedningens förslag:

En valberedning ska 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 Communications 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 före tredje kvartalets utgång kontakta de tre största aktieägarna i bolaget, som äger utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de största aktieägarna, då eller någon gång under året, avstår från sådan representation 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 samt på eventuella andra omständigheter som är kända för styrelsens ordförande. För att inleda beredningen inför nästföljande års bolagsstämma ska styrelsens ordförande kalla till ett valberedningsmöte under september eller oktober.

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 ägarbilden 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 uppmanas 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.

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

Denna valberedningsinstruktion är giltig till dess en kommande bolagsstämma beslutar ändra den.

---

Stockholm i februari 2017

**INVISIO Communications AB (publ)**

*Valberedningen*