

Stockholm 8 april, 2013

INVISIO Communications kallar till extra bolagsstämma med förslag till personaloptionsprogram

Styrelsen för INVISIO Communications AB har beslutat kalla till extra bolagsstämma onsdagen den 24 april 2013 med förslag till beslut om ett personaloptionsprogram. Den extra bolagsstämman kommer hållas efter årsstämman som hålls tidigare samma dag.

Närmare detaljer för styrelsens förslag till personaloptionsprogram framgår av kallelsen som redovisas i sin helhet nedan.

Kallelsen kommer att publiceras i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats inom de närmaste dagarna.

För ytterligare information, kontakta:

Lars Højgård Hansen, vd för INVISIO Communications

Mobil: + 45 53 72 77 22

E-mail: lhh@invisio.com

Om INVISIO Communications AB

INVISIO Communications AB är ett publikt företag som är noterat på NASDAQ OMX First North Premier Segment (IVSO), en alternativ aktiemarknad på NASDAQ OMX Stockholm. INVISIO är specialiserat inom röstkommunikation under svåra förhållanden. Företaget utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer kommunikationslösningar som avancerade headset, kontrollenheter och kringutrustning för användning med tvåvägsradio, framförallt av professionella användare som ofta verkar i krävande miljöer. Kunderna finns bland annat inom militär och militära specialstyrkor, polis och insatsstyrkor, räddningstjänst, säkerhetsbranschen och industrier världen över. Mer information finns på företagets hemsida www.invisio.com. Mangold Fondkommission AB är certifierad rådgivare för INVISIO Communications AB.

Aktieägarna i

INVISIO Communications AB

kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 24 april 2013 kl. 14.30 i Advokatfirman Westermark Anjou AB:s lokaler på Sergels torg 12 i Stockholm.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 18 april 2013,
- dels anmäla sig för deltagande på bolagsstämman senast fredagen den 19 april 2013.

Anmälan ska göras skriftligen till INVISIO Communications AB, Extra bolagsstämma 24 april 2013, Box 49149, 100 29 Stockholm eller per e-post till investor_relations@invisiocommunications.com. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer under kontorstid samt namn på eventuella biträden uppges.

Om deltagande ska ske med stöd av fullmakt är vi tacksamma om sådan ges in redan i samband med anmälan. Fullmaktsformulär tillhandahålls aktieägare på begäran och finns tillgängligt på INVISIO Communication AB:s ("**Bolaget**" eller "**INVISIO**") webbplats www.invisiocommunications.com. Den som företräder juridisk person ombeds visa upp kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar utvisande behörig firmatecknare.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid före torsdagen den 18 april 2013, då sådan omregistrering ska vara verkställd.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Godkännande av dagordning
4. Upprättande och godkännande av röstlängd
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
8. Stämmans avslutande

Förslag till beslut avseende personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 7)

Styrelsen för INVISIO Communications AB ("INVISIO" eller "Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar om att inrätta ett personaloptionsprogram för Bolagets och dess dotterföretags ("Koncernen") samtliga anställda i Danmark, innefattande beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt i huvudsak följande.

A. INRÄTTANDE AV PERSONALOPTIONSPROGRAM

1. Bakgrund och motiv

Under 2007 beslutade Bolagets styrelse om ett syntetiskt optionsprogram som avsåg alla anställda i Koncernen. Deltagarna i programmet tilldelades dels anställningsrelaterade optioner, dels prestationsoptioner. Optionsprogrammet hade en löptid om fyra år. Sedan programmet löpte ut i juni 2011 har Koncernen saknat incitamentsprogram.

Styrelsen föreslår nu bolagsstämman besluta om ett nytt incitamentsprogram ("Personaloptionsprogram 2013/2017"), baserat på personaloptioner ("Personaloptionerna") som säkerställs med teckningsoptioner. Bolagets styrelse är övertygad om att inrättandet av Personaloptionsprogram 2013/2017 medför ett ökat engagemang och en ökad motivation för Koncernens anställda. Personaloptionsprogrammet knyter därutöver de anställda starkare till Koncernen och sammanlänkar deras intresse med aktieägarnas, vilket bedöms vara till nytta för såväl Bolaget som Bolagets aktieägare. Personaloptionsprogrammet omfattar Koncernens anställda med arbete i Danmark (vilket för närvarande är samtliga).

För att kunna genomföra det föreslagna personaloptionsprogrammet på önskat sätt föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner till ett helägt danskt dotterföretag, Invisio Communications AS, ("Dotterbolaget"). Teckningsoptionerna ska berättiga till nyteckning av sammanlagt högst 2 000 000 aktier i Bolaget, med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta eller på annat sätt förfoga över utgivna teckningsoptioner för att fullgöra de åtaganden som följer av Personaloptionsprogram 2013/2017.

2. Kostnader

Enligt IFRS 2 ska Personaloptionerna kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandetiden och redovisas direkt mot eget kapital. Baserat på antagande om att samtliga Personaloptioner som erbjuds kommer att intjänas samt en antagen aktiekurs om 4,70 kronor vid tilldelningstillfället beräknas den redovisade kostnaden för Personaloptionerna uppgå till totalt ca 2 miljoner kronor under perioden 2013-2017.

Vid en positiv kursutveckling uppstår kostnader för sociala avgifter avseende Personaloptionerna, vilka kommer att kostnadsföras under optionernas löptid baserat på värdeförändringen på optionerna. Baserat på antagande om att samtliga Personaloptioner som erbjuds kommer att intjänas samt en årlig ökning av aktiekursen om 25 procent under löptiden motsvarar detta sociala avgifter i nivån 0,4 miljoner kronor. Kostnaden omprövas kontinuerligt under optionernas löptid.

3. Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Högst 2 000 000 Personaloptioner kan ges ut, som säkerställs med motsvarande antal teckningsoptioner. Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid full teckning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till 2 000 000 kronor. Baserat på antalet idag utestående aktier blir utspädningen till följd av föreslaget Personaloptionsprogram 2013/2017 högst cirka 5,2 procent av aktiekapitalet i Bolaget vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

INVISIO saknar andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

5. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för personaloptionsprogrammet

5.1 Utgivande av personaloptioner och tilldelning

Personaloptionsprogrammet ska omfatta högst 2 000 000 Personaloptioner som ska tilldelas av Bolagets styrelse vid tre tillfällen - högst 666 666 Personaloptioner senast den 30 april 2013 ("Tranch 1"), högst ytterligare 666 666 Personaloptioner senast den 30 april 2014 ("Tranch 2") och högst ytterligare 666 668 Personaloptioner senast den 30 april 2015 ("Tranch 3"), eller om Bolagets delårsrapport för det första kvartalet offentliggörs efter den 30 april, i samtliga fall senast en vecka efter det att Bolagets delårsrapport för det första kvartalet har offentliggjorts.

Tilldelning i Tranch 1 förutsätter att av styrelsen på förhand fastställd nivå för Koncernens EBIT under första kvartalet 2013 har uppfyllts, i Tranch 2 att av styrelsen på förhand fastställd nivå för Koncernens omsättningsökning och EBIT-ökning under år 2013 jämfört med år 2012 har uppfyllts och i Tranch 3 att av styrelsen på förhand fastställd nivå för Koncernens omsättningsökning och EBIT-ökning under år 2014 jämfört med år 2012 har uppfyllts.

5.2 Deltagare i programmet

Personaloptionerna kan tilldelas personer ("Deltagare") som vid tiden för tilldelningen är tillsvidareanställda inom Koncernen med arbete i Danmark, för närvarande cirka 30 personer, och som vid nämnda tidpunkt inte har sagt upp sig eller blivit uppsagda från sin anställning. Tilldelning i senare Trancher ska även kunna ske till personer som efter tilldelning i tidigare Trancher erhåller sådan anställning som avses i det föregående. Deltagarna kan tilldelas maximalt det antal Personaloptioner som framgår av förteckningen nedan.

Kategori 1 – en person; verkställande direktören för Bolaget – maximalt 116 667 Personaloptioner per Tranch, och sammanlagt maximalt 350 000 Personaloptioner.

Kategori 2 – för närvarande tre personer; Koncernens övriga ledande befattningshavare – maximalt 50 000 Personaloptioner per person och Tranch, och sammanlagt maximalt 150 000 Personaloptioner per person.

Kategori 3 – för närvarande 26 personer; övriga anställda – maximalt 16 667 Personaloptioner per person och Tranch, och sammanlagt maximalt 50 000 Personaloptioner per person.

Vid tilldelning ska bland annat den anställdes prestation, ställning inom och betydelse för Koncernen beaktas. Av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter ska inte erhålla personaloptioner.

Ingen anställd garanteras tilldelning av personaloptioner.

5.3 Pris för personaloption och förvärvspris

Tilldelade Personaloptioner erhålles vederlagsfritt.

Efter att Personaloptioner tilldelats och intjänats berättigar varje Personaloption till förvärv av en (1) aktie i Bolaget till ett förvärvspris ("Förvärvspris") motsvarande 100 procent av genomsnittet av den vid varje handelsdag noterade genomsnittliga volymviktade kursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX First North under perioden från och med den 25 april 2013 till och med den 10 maj 2013, uppräknat med 15 procent för Tranch 1, med 17,5 procent för Tranch 2, och med 20 procent för Tranch 3, avrundat till närmaste helt totala öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt.

5.4 Intjäning

Utnyttjande av tilldelade Personaloptioner förutsätter, med undantag för vad som anges nedan, fortsatt anställning under viss period ("Intjänandeperiod"). Intjänandeperioden upphör för Personaloptioner i Tranch 1 den 30 april 2016, för Personaloptioner i Tranch 2 den 30 oktober 2016 och för Personaloptioner i Tranch 3 den 30 april 2017.

För det fall anställningsförhållande skulle upphöra, med undantag för vad som anges nedan, men annars oavsett skäl, före Intjänandeperiodens slut, förfaller Personaloptionerna och kan inte längre utnyttjas. Om anställning upphör efter Intjänandeperiodens slut, men före Utnyttjandeperiodens slut, får redan tilldelade Personaloptioner utnyttjas under Utnyttjandeperioden som om anställningsförhållandet bestod. Deltagaren ska under alla omständigheter sakna rätt till tilldelning i senare Trancher.

Oaktat föregående stycke, ska Deltagares tilldelade Personaloptioner inte förfalla om;

- (a) anställningen upphör på grund av att Deltagaren (i) uppnår den pensionsålder som från var tid till annan har definierats av Bolaget eller dess danska dotterbolag, eller (ii) blir berättigad till dansk ålderspension (Dan. *Folkepension*),
- (b) anställningen upphör på grund av att Deltagaren avlider,
- (c) anställningen sägs upp av Deltagaren på grund av att Bolaget eller något av dess dotterbolag väsentligt brutit mot anställningsavtalet, eller

(d) anställningen sägs upp av Bolaget eller något av dess dotterbolag på grund av andra skäl än Deltagarens brott mot anställningsavtalet.

Deltagare som omfattas av punkterna (a)-(d) ovan ska, vad avser Personaloptionerna, behandlas så som att denne fortfarande vore anställd i Koncernen.

5.5 Utnyttjande

Utnyttjande av Personaloptioner för förvärv av aktier kan ske under viss period ("Utnyttjandeperioden") efter Intjänandeperiodens slut.

Utnyttjandeperioden för Personaloptioner i Tranch 1 är maj månad 2016, Utnyttjandeperioden för Personaloptioner i Tranch 2 är november månad 2016 och Utnyttjandeperioden för Personaloptioner i Tranch 3 är maj månad 2017, eller i samtliga fall den senare period som styrelsen bestämmer om utnyttjande enligt styrelsens bedömning skulle hindras eller bedömas vara olämpligt under ordinarie Utnyttjandeperiod till följd av icke offentliggjord kurskänslig information i Koncernen.

Efter respektive Utnyttjandeperiods slut förfaller Personaloptionerna automatiskt och kan inte längre utnyttjas.

5.6 Överlåtelse och pantsättning

Personaloptioner är inte överlåtbara och kan heller inte pantsättas.

5.7 Change of control

I händelse av att någon kommer att äga, direkt eller indirekt, aktier motsvarande 50 procent eller mer av rösterna i Bolaget, ska Deltagare ha rätt att utnyttja tilldelade Personaloptioner i förtid oavsett intjäning.

5.8 Omräkning

I den mån de teckningsoptioner som emitteras för säkerställande av de åtaganden som följer av föreslaget Personaloptionsprogram 2013/2017 är föremål för omräkning enligt omräkningsvillkoren, t.ex. vid fondemission, nyemission, emission av konvertibler eller teckningsoptioner samt i vissa andra fall, ska Personaloptionerna omräknas i motsvarande mån. Om tillämpningen av omräkningsbestämmelserna skulle medföra att Förvärvspriset kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska Förvärvspriset i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

5.9 Utformning och hantering

Personaloptionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive Deltagare.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av personaloptionsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer och äger i extraordinära fall begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta programmet, helt eller delvis.

B. EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

För säkerställa leverans av aktier under Personaloptionsprogram 2013/2017 föreslår styrelsen för INVISIO att INVISIO, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera 2 000 000 teckningsoptioner, Serie 2013/2017, med rätt till teckning av nya aktier i INVISIO enligt följande.

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en aktie i INVISIO, således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med 2 000 000 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 10 maj 2013 med rätt för styrelsen att förlänga denna teckningstid.
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier från och med att teckningsoptionerna har registrerats hos Bolagsverket till och med den 31 december 2017.
5. Teckningsoptionerna ska ha en teckningskurs vid nyteckning av aktie motsvarande aktiens vid var tid gällande kvotvärde, för närvarande 1 krona.
6. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.
7. Teckningskurs liksom antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av, kan komma att omräknas vid bl a fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder.

Såsom skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får styrelsen anföra följande. Emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna utgör ett led i att säkerställa de åtaganden som kan uppkomma i anledning av det av styrelsen föreslagna Personaloptionsprogram 2013/2017. Skälen för programmet har redogjorts för ovan under rubrik A1.

C. GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONERNA

Styrelsen för INVISIO föreslår att bolagsstämman beslutar godkänna att Dotterbolaget till anställda eller annars till tredje man ska ha rätt att överlåta eller i övrigt förfoga över de teckningsoptioner som emitteras i syfte att fullgöra INVISIOs åtaganden under Personaloptionsprogram 2013/2017. Dotterbolaget ska endast ha rätt att överlåta eller annars förfoga över teckningsoptionerna för detta ändamål.

D. ÖVRIGT

1. Majoritetskrav

Beslut i enlighet med styrelsens förslag omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och är därför villkorat av att det har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

2. Registrering

Styrelsen för INVISIO föreslår vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet.

3. Beredning av förslaget

Förslaget till Personaloptionsprogram 2013/2017 har initierats och beretts av Bolagets ersättningskommitté i samråd med externa rådgivare. Därefter har styrelsen beslutat att föreslå för bolagsstämman att besluta om det föreliggande förslaget.

Aktieägares frågerätt

Aktieägarna erinras om sin rätt att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören enligt 7 kap 32 och 57 §§ aktiebolagslagen.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag samt handlingar enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen kommer från och med två veckor före bolagsstämman och dagen för stämman att hållas tillgängliga hos Bolaget samt på Bolagets webbplats www.invisiocommunications.com. Styrelsens fullständiga förslag kommer dessutom utan kostnad sändas till de aktieägare som anmält att de avser delta vid bolagsstämman eller annars till de som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm i april 2013

INVISIO Communications AB (publ)

Styrelsen