

The English text is an unofficial translation.

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i
INVISIO Communications
AB, organisationsnummer
556651-0987 ("**Bolaget**"), i
Stockholm den 26 april
2017, 13.00- 14.00.

MINUTES

*Kept at Annual General
Meeting in INVISIO
Communications AB,
corporate registration
number 556651-0987 (the
"Company") held in
Stockholm on 26 April 2017,
13.00- 14.00.*

Närvarande/ Present: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Shareholders and representatives, Schedule 1, a list of shares and shareholders represented at the meeting.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Lars Röckert, styrelseledamöterna Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson och Mats Warstedt.

Further was noted as present: Chairman of the board Lars Röckert, the members of the board Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson and Mats Warstedt.

1. STÄMMANS ÖPPNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 1) / OPENING OF THE MEETING (ITEM 1 ON THE AGENDA)

Lars Röckert öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

The meeting was opened by Lars Röckert, who welcomed the shareholders.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 2) / ELECTION OF CHAIRMAN AT THE MEETING (ITEM 2 ON THE AGENDA)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Lars Röckert till ordförande vid stämman. Uppdrogs åt advokat Tone Myhre-Jensen att föra protokollet.

It was resolved, in accordance with the proposal by the nomination committee, to elect Lars Röckert as Chairman of the meeting. Tone Myhre-Jensen, member of the Swedish Bar Association, was appointed to keep the minutes.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster och andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

It was resolved that shareholders, who had not notified their attendance to the meeting, invited guests and other persons who were not shareholders were welcomed to attend the meeting but with no right to speak or participate in the meetings resolutions.

3. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 3) / APPROVAL OF THE AGENDA AT THE MEETING (ITEM 3 ON THE AGENDA)

Beslutades att godkänna förslaget till dagordning för stämman som hade varit infört i kallelsen.
It was resolved to approve the proposed agenda for the meeting, which had been included in the notice.

Ordföranden informerade om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen. Styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

The Chairman informed that the full content of the board's and the nomination committee's proposals were recorded in the notice. The board's and the nomination committee's statements and reports as well as other documents before the Annual General Meeting, which had been made available in accordance with the Companies Act and the Swedish Code of Corporate Governance, were presented.

4. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (DAGORDNINGENS PUNKT 4) / PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER (ITEM 4 ON THE AGENDA)

Stämman godkände förfarandet för upprättandet av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över vid stämman representerade aktier och aktieägare skulle gälla som röstlängd vid stämman.

It was resolved to approve the procedure for preparation of the voting register and that the list of shares and shareholders represented at the meeting, Schedule 1 hereto, should serve as voting register at the meeting.

Förteckningen godkändes som röstlängd. Konstaterades att 13.214.060 aktier var företrädna vid stämman representerande ca 30 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget.

The list was approved as voting register. It was noted that 13,214,060 shares were represented at the meeting representing appr 30 per cent of all shares and votes in the Company.

5. VAL AV JUSTERINGSMÄN (DAGORDNINGENS PUNKT 5) / ELECTION OF PERSONS TO APPROVE THE MINUTES (ITEM 5 ON THE AGENDA)

Stämman valde Jannis Kitsakis, ombud för Fjärde AP-fonden], och Annelie Götbring, ombud för AMF Fonder, att tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll.

It was resolved that the minutes should be approved by Jannis Kitsakis, as representative of Fjärde AP-fonden, and Annelie Götbring, as representative of AMF Fonder, in addition to the Chairman.

6. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD (DAGORDNINGENS PUNKT 6) / EXAMINATION OF WHETHER THE MEETING HAS BEEN DULY CONVENED (ITEM 6 ON THE AGENDA)

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

It was resolved to approve the notice procedure and to declare that the meeting had been duly convened.

7. ANFÖRANDE AV DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN (DAGORDNINGENS PUNKT 7) / PRESENTATION BY THE CEO (ITEM 7 ON THE AGENDA)

Verkställande direktören, Lars Højgård Hansen, höll ett anförande och besvarade frågor från aktieägarna, främst rörande nya produkter, geografiska marknader m m.

The CEO, Lars Højgård Hansen, held a presentation and answered questions from the shareholders, mainly considering new products, geographic footprints etc.

8. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE (DAGORDNINGENS PUNKT 8) / PRESENTATION OF THE ANNUAL REPORT AND THE AUDITORS' REPORT AND THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND THE AUDITORS' REPORT FOR THE GROUP (ITEM 8 ON THE AGENDA)

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016. Bolagets huvudansvarige revisor Michael Bengtsson redogjorde för arbetet med revisionen, kommenterade revisionsberättelsen och besvarade frågor från aktieägarna.

The annual report and the auditors' report as well as the consolidated financial statements and the auditors' report for the group of the financial year 2016 were presented. The Company's auditor-in-charge Michael Bengtsson presented the work with the audit, commented on the audit report and answered questions from the shareholders.

9. BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING (DAGORDNINGENS PUNKT 9) / RESOLUTION REGARDING ADOPTION OF THE INCOME STATEMENT AND BALANCE SHEET AND THE CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AND CONSOLIDATED BALANCE SHEET (ITEM 9 ON THE AGENDA)

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för koncernen avseende räkenskapsåret 2016.

The meeting resolved to approve the income statement and the balance sheet in the annual report as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the group of the financial year 2016.

10. BESLUT OM DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 10) / RESOLUTION REGARDING DISPOSITION OF THE COMPANY'S RESULT IN ACCORDANCE WITH THE ADOPTED BALANCE SHEET (ITEM 10 ON THE AGENDA)

Ordföranden presenterade styrelsens förslag till vinstdisposition.

The Chairman presented the board's proposal regarding distribution of profits.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en utdelning om 0,50 kr per aktie och att avstämningsdagen skulle vara den 28 april 2017

The meeting resolved in accordance with the board's proposal on a dividend of SEK 0.50 per share and that the record date shall be 28 April 2017.

11. BESLUT OM ANSVARSFRIHET FÖR STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR (DAGORDNINGENS PUNKT 11) / RESOLUTION REGARDING DISCHARGE FROM LIABILITY FOR THE MEMBERS OF THE BOARD AND THE CEO (ITEM 11 ON THE AGENDA)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolaget och dess angelägenheter för 2016. Det antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

The meeting discharged the board and the CEO from liability for the management of the Company and its affairs during the financial year 2016. It was noted that the board members and the CEO did not take part in the decision in relation to themselves.

12. BESLUT OM ANTALET STYRELSELEDAMÖTER (DAGORDNINGENS PUNKT 12) / RESOLUTION REGARDING THE NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD (ITEM 12 ON THE AGENDA)

Valberedningens ordförande Elisabeth Jamal Bergström redogjorde för valberedningens förslag. Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex ledamöter.

The Chairman of the Nomination Committee, Elisabeth Jamal Bergström, presented the Nomination Committee's proposals. The meeting resolved that, for the period until the close of the next Annual General Meeting, the board shall consist of six members.

13. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSELEDAMÖTER OCH REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 13) / DETERMINATION OF THE FEES TO THE BOARD MEMBERS AND THE AUDITORS (ITEM 13 ON THE AGENDA)

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag avseende styrelsearvode, vilket var att arvodet till styrelsens ledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till totalt 1 385 000 kronor och ska fördelas enligt följande:

The Chairman presented the nomination committee's proposed remuneration for the board members for the period until the end of the next Annual General Meeting, which amounts to a total of SEK 1,385,000 and shall be allocated in accordance with the following:

- 420 000 kronor till styrelsens ordförande,
SEK 420,000 to the Chairman of the board,
- 165 000 kronor var till de fem övriga styrelseledamöterna,
SEK 165,000 to each of the five other members of the board,
- 60 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet och 40 000 kronor var till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.
SEK 60 000 to the Chairman of the remuneration committee and SEK 40,000 to each of the other committee members.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkända fakturor.

The board proposes that the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal.

14. VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSEORDFÖRANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 14) / ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD AND THE CHAIRMAN OF THE BOARD (ITEM 14 ON THE AGENDA)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson, Lars Röckert och Mats Warstedt som ledamöter i styrelsen och Lars Röckert som styrelsens ordförande.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson, Lars Röckert and Mats Warstedt as members of the board and Lars Röckert as Chairman of the board for the period until the close of the next Annual General Meeting.

15. FASTSTÄLLANDE AV ANTAL REVISORER OCH VAL AV REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 15) / DETERMINATION OF THE NUMBER OF AUDITORS AND ELECTION OF AUDITORS (ITEM 15 ON THE AGENDA)

Mats Åkerlund presenterade sig för aktieägarna. Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor. PricewaterhouseCoopers AB har upplyst att Mats Åkerlund kommer vara huvudansvarig revisor.

Mats Åkerlund introduced himself to the shareholders. The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the registered audit firm PricewaterhouseCoopers AB as the Company's auditor, for a period until the close of the next Annual General Meeting. PricewaterhouseCoopers AB has informed that Mats Åkerlund will be auditor-in-charge.

16. GODKÄNNANDE AV ORDNING FÖR VALBEREDNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 16) / APPROVAL OF THE ORDER FOR THE ELECTION COMMITTEE (ITEM 16 ON THE AGENDA)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2.

The meeting resolved in accordance with the committee's proposal, Schedule 2.

17. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (DAGORDNINGENS PUNKT 17) / RESOLUTION ON GUIDELINES FOR REMUNERATION TO THE SENIOR EXECUTIVES (ITEM 17 ON THE AGENDA)

Lars Röckert redogjorde kort för styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Lars Röckert shortly presented the board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, i Bilaga 3 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

The meeting resolved in accordance with the board's proposal in Schedule 3 regarding guidelines for remuneration to senior executives.

18. STÄMMANS AVSLUTANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 18) / CLOSING OF THE MEETING (ITEM 18 ON THE AGENDA)

Tackade styrelsens ordförande den avgående revisorn Michael Bengtsson för hans insatser för bolaget. Stämman förklarades avslutad då inga övriga frågor återstod.

The Chairman of the board thanked the departing auditor Michael Bengtsson for all his contributions to the company. The meeting was declared closed, as no further matters remained.

Vid protokollet:

Keeper of the minutes:



Tone Myhre-Jensen

Justeras:

Approved:



Lars Röckert



Jannis Kitsakis



Annelie Götbring

**FÖRTECKNING AV VID STÄMMAN FÖRETRÄDDA AKTIER OCH AKTIEÄGARE /
LIST OF SHARES AND SHAREHOLDERS REPRESENTED AT THE MEETING:**

[Se separat dokument]

BILAGA 2 / SCHEDULE 2

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ORDNING FÖR VALBEREDNINGEN/ THE NOMINATION COMMITTEE'S PROPOSAL TO PROCEDURE FOR THE NOMINATION COMMITTEE

SVENSKA/ SWEDISH

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 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 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 ägarbilden 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 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.

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.

Denna valberedningsinstruktion föreslås gälla till dess en kommande bolagsstämma beslutar ändra den.

ENGELSKA/ ENGLISH

The nomination committee considers that the principles for appointing the nomination committee and its work meet high standards but suggests that the principles are changed, in order to improve the work further:

- The procedures are proposed to be valid from the Annual General Meeting 2017 until further notice and until a future general meeting decides on a change.
- The procedures shall encourage the nomination committee to annually proactively seek contact with both larger shareholders, who have not appointed a member of the nomination committee, as well as representatives of minor shareholders. The purpose is to take into account their aspects, if any, regarding the company's board and its composition.
- The procedures are changed in order to more clearly instruct the nomination committee to work continuously during the whole period between the annual general meetings and to make sure that the members of the nomination committee are appointed by the, at each time, largest shareholders.

The nomination committee proposes:

A nomination committee shall be appointed for a term of office ending when a new nomination committee is appointed for preparation and submission of proposals to the shareholders at the Annual General Meeting regarding:

- Chairman at the meeting,
- number of members of the board,
- election of the members of the board and the Chairman of the board,
- remuneration to the Chairman of the board, the members of the board and members of the committees,
- election of auditors,
- remuneration to auditors, and
- other questions that may matter to a nomination committee according to the Swedish Code of Corporate Governance.

The nomination committee shall consist of four members, who shall be appointed in accordance with the following:

The nomination committee in INVISIO Communications have to consider the interests of all shareholders and ensure a professional preparation of a number of important issues concerning the board work in the company, to be resolved on by the general meeting. Three members of the nomination committee shall normally be appointed by the three largest shareholders of the company and the fourth shall be the Chairman of the board.

The Chairman of the board shall, before the end of the third quarter, contact the three largest shareholders in the company, who may appoint one member each to the nomination committee. If any of the largest shareholders, then or at any time during the year, refrains from such representation, the Chairman of the board shall request the owner who is next in size to appoint a member. The analysis of the ownership shall be based on Euroclear's list of registered shareholders and on any other circumstances known by the Chairman of the board. To begin the preparation for the next Annual General Meeting, the Chairman of the board shall summon to a meeting with the nomination committee during September or October.

If a member voluntarily resigns from the nomination committee, the shareholder that appointed the resigning member shall in such case be asked to appoint a new member, provided that the ownership structure has not significantly changed.

If the ownership structure in the company has significantly changed, the nomination committee may choose to change its composition so that the nomination committee adequately reflects the ownership structure in the company. Even if there are changes in the ownership structure, no changes has to be done to the composition of the nomination committee if the changes are minor or a change occurs less than three months prior to an Annual General Meeting, if it is not motivated due to special circumstances.

The Chairman of the nomination committee is the member who represents the largest shareholder in terms of votes, if the members have not agreed otherwise. The Chairman of the board or another member of the board shall however not be the Chairman of the nomination committee.

The nomination committee is encouraged to contact both larger shareholders, which have not appointed a member of the nomination committee, and representatives for minor shareholders, in order to determine their views on the concerns of the nomination committee.

No remuneration will be paid to the members of the nomination committee. The nomination committee has however a right to request that the company pays for reasonable costs, such as costs for recruitment consultants, if it is considered necessary in order to find a suitable selection of candidates for the board.

This instruction for the nomination committee is proposed to be valid until a future general meeting resolves to change it.

BILAGA 3 / SCHEDULE 3

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE/ THE BOARD'S PROPOSAL FOR A RESOLUTION ON GUIDELINES FOR REMUNERATION TO THE SENIOR EXECUTIVES

SVENSKA/ SWEDISH

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i INVISIO Communications-koncernen samt styrelseledamöter i moderbolaget, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjer för ersättning

INVISIO Communications ska eftersträva att erbjuda en totalersättning som gör det möjligt för koncernen att attrahera och behålla ledande befattningshavare. Ersättning till ledande befattningshavare i INVISIO Communications ska både på kort och lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt resultatet i INVISIO Communications och dess dotterbolag samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas.

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.

Fast lön

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

Rörlig ersättning

De ledande befattningshavarnas rörliga kontanta ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden samt för INVISIO Communications och dess dotterbolag har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella). Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja INVISIO Communications utveckling både på kort och på lång sikt. 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.

Personaloptionsprogram

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, Personaloptionsprogram 2013/2017, 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 2015 samt information på bolagets webbplats www.invisio.com.

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 befattningshavares sida.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämмоvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall, att avvika från riktlinjerna. Om sådan avvikelse sker ska styrelsen redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

Utvärdering av riktlinjerna samt revisorsyttrande avseende huruvida riktlinjerna har följts

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning följer och utvärderar styrelsen tillämpningen av årsstämmans riktlinjer för ersättning till befattningshavarna. Bolagets revisor har i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till befattningshavarna som har gällt under 2016 har följts. Styrelsens utvärdering och revisorns granskning har resulterat i slutsatsen att INVISIO Communications under 2016 har följt de riktlinjer som årsstämman fattat beslut om.

ENGELSKA/ ENGLISH

The board proposes the following guidelines for remuneration to senior executives in INVISIO Communications Group and members of the board in the parent company, to the extent they receive remuneration that is not related to their board assignment.

Guidelines for remuneration

INVISIO Communications shall seek to offer a total remuneration that enables the group to attract and retain senior executives. Remuneration to senior executives in INVISIO Communications shall both on a short and a long term basis, be based on the individual's performance and responsibility and the result of INVISIO Communications and its subsidiaries as well as align the interests and rewards of the senior executives with the shareholders'.

Remuneration to the senior executives may consist of:

- fixed salary,
- short-term variable cash remuneration,
- opportunity to participate in long term share- or share price-related incentive plans, and
- pension and other benefits.

Fixed salary

The fixed salary to the senior executives is revised annually and shall be competitive and based on the individual's competence, responsibility and performance.

Variable remuneration

The variable cash remuneration to the senior executives shall be based on how well the targets set for their respective area of responsibility, INVISIO Communications and its subsidiaries are met. The result shall be linked to measurable targets (qualitative, quantitative, general and individual). The targets within each senior executive's respective area of responsibility aims to encourage the development of INVISIO Communications both on a short and a long term basis. The variable remuneration shall not exceed 50 per cent of the fixed salary and shall, to the extent permitted by applicable law, not affect pension or holiday allowance.

Personnel incentive plan

The general meeting shall resolve on all share- and share price-related incentive plans to senior executives, i.e. the management of the company.

At an extraordinary general meeting, held on 24 April 2013, it was resolved to establish a personnel incentive plan, Personnel incentive plan 2013/2017, including decisions regarding issue of warrants and approval of transfer of warrants. The plan comprises all the company's and its subsidiaries' employees in Denmark and is divided into three different categories. Participants are, under certain conditions, offered personnel warrants free of charge, which may entitle them the right to acquire shares in the company. The personnel warrants may not be transferred. Allocation is taking place at three occasions – a maximum of 666,666 are allocated at the latest 30 April 2013 ("Tranche 1"), another maximum of 666,666 at the latest the 30 April 2014 ("Tranche 2") and a further maximum of 666,668 at the latest 30 April 2015 ("Tranche 3"). The subscription price is SEK 5.10 for Tranche 1, SEK 5.20 for Tranche 2 and SEK 5.30 for Tranche 3. For more information about the personnel incentive plan and the conditions for allocation of personnel warrants and the result of allocation in the different tranches, see note 8 in the company's annual report for 2015 and information on the company's website www.invisio.com.

Pension

Any pension benefit shall be of a defined contribution.

Notice period

The CEO has a period of notice of twelve months when termination is made by the company and of eight months when termination is made by the CEO. Other senior executives have a period of notice of six months when termination is made by the company and of three months when termination is made by the senior executive himself/ herself.

Remuneration to board members

Elected board members shall in specific cases be able to receive a fee for services within their respective area of expertise which does not constitute board work. For such services shall be paid a market based fee, which shall be approved by the board.

Derivations from the guidelines

The board may, if it determines that there are specific reasons in an individual case, to deviate from the guidelines. If such a deviation takes place, the board shall report the reasons for the deviation at the following Annual General Meeting.

Evaluation of the guidelines and the auditor's statement regarding whether the guidelines have been followed

In accordance with the Swedish Code of Corporate Governance, the board monitors and evaluates the application of the, by the Annual General Meeting resolved, guidelines for remuneration to senior executives. The company's auditor has, in accordance with Chapter 8, Section 54 in the Swedish Companies Act, issued a statement regarding whether the guidelines for remuneration to senior executives for 2016 have been complied with. The board's assessment and the auditor's review has resulted in the conclusion that INVISIO Communications during 2016 has complied with the guidelines resolved on by the Annual General Meeting.