

Bolagsstyrningsrapport

INVISIO Communications AB (publ.) ("INVISIO") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Utöver moderbolaget består koncernen av de helägda dotterföretagen INVISIO Communications A/S (Danmark), INVISIO Communications SAS (Frankrike), INVISIO Communications Inc (USA), INVISIO Communications Srl (Italien), Nextlink IPR AB samt Nextlink Patent AB. Koncernens huvudkontor ligger i Köpenhamn. INVISIO tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") sedan aktierna upptogs till handel i maj 2015 och rapporterar för 2017 inga avvikelser från Koden.

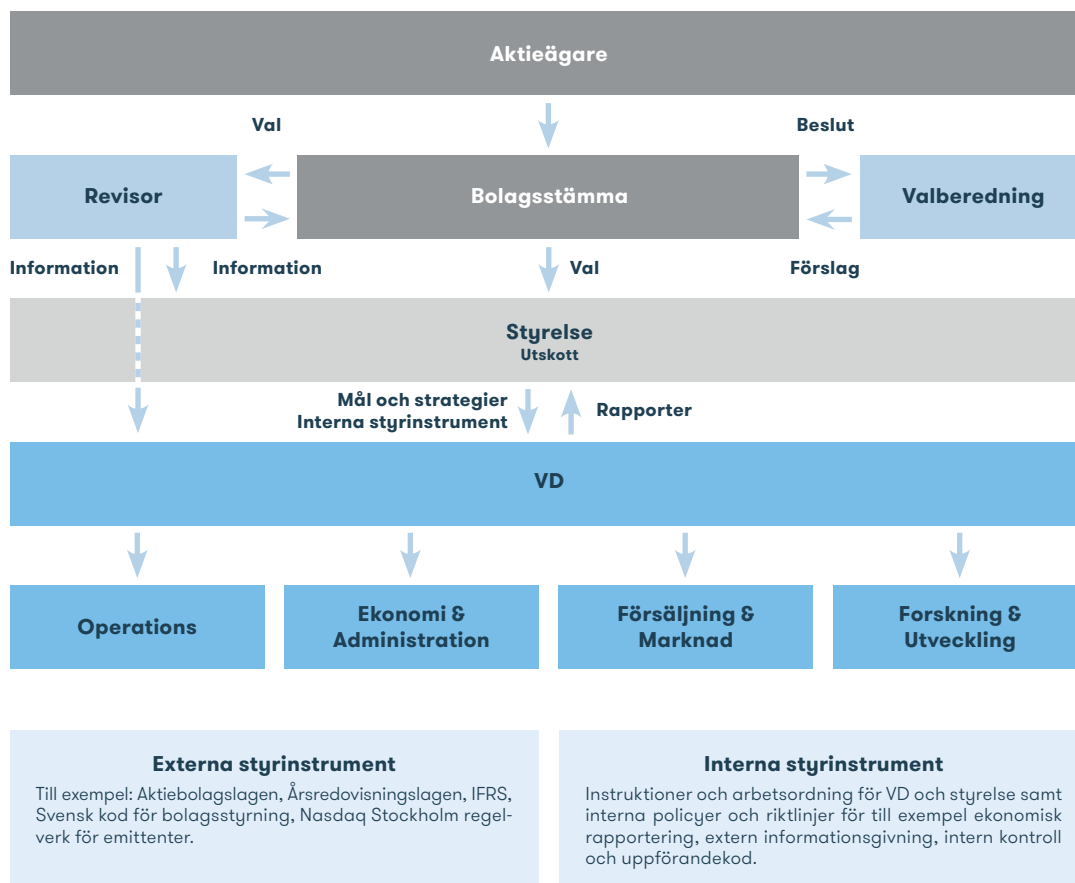
Principer för bolagsstyrning

Till grund för styrningen av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, Aktiebolagslagen och Nasdaq Stockholm regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna regelverk och policyer.

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad som en handling åtskild från den formella årsredovisningen.

Ansvar för styrning och kontroll av INVISIO-koncernen fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämma, styrelsen och VD. En översikt av koncernens organisation, styrning och kontroll inklusive externa och interna styrinstrument framgår av illustrationen nedan.

Översikt av bolagsstyrningen i INVISIO Communications



Aktieägare

Rösträtt

INVISIO-aktien är sedan maj 2015 noterad på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet i bolaget uppgick den 31 december 2017 till 44,1 MSEK (43,4), fördelat på 44 098 494 aktier (43 448 506), envar med ett kvotvärde om 1,00. Alla aktier har samma rösträtt och det finns inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Ägarförhållanden

Per den 30 december 2017 hade INVISIO 4 113 aktieägare (4 453). Större aktieägare, som representerar minst 10 procent av rösterna, är Lage Jonason med familj och bolag med 21,1 procent av kapital och röster och SIX SIS AG, för kunders räkning med 17,3 procent av kapital och röster.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i INVISIOs angelägenheter utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång och äger vanligen rum i april månad i Stockholm. På årsstämman fattas beslut om fastställelse av bolagets resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande bolagets resultat, ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och VD, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor, fastställelse av arvoden till styrelse och revisor, samt övriga ärenden som ankommer på stämman enligt Aktiebolagslagen, bolagsordningen eller Koden. Extra bolagsstämma hålls då styrelsen finner skäl därtill enligt Aktiebolagslagen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om stämmans ändring av bolagsordningen.

Årsstämma 2017

Årsstämma 2017 hölls den 26 april i Stockholm. Totalt deltog 23 aktieägare själva eller genom ombud, representerande 30 procent av antal aktier och röster. Nedan anges några av de beslut som fattades.

Bolagsstämman fastställde de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna, beslutade i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition samt beviljade styrelseledamöter och VD ansvarsfrihet.

Bolagsstämman omvalde enligt valberedningens förslag till styrelseledamöter Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson, Lars Röckert och Mats Warstedt. Lars Röckert omvaldes som styrelsens ordförande.

Bolagsstämman beslutade enligt valberedningens förslag om styrelsearvode. För mer information, se nedan Ersättning till styrelse och utskott.

Bolagsstämman beslutade om principer för utseende av valberedning enligt vad valberedningen hade föreslagit.

Bolagsstämman beslutade enligt styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare som återfinns på sid 31.

Protokollet från årsstämman återfinns på INVISIOs hemsida www.invisio.com/IR.

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 kommer att hållas onsdagen den 26 april 2018 kl. 13.00. Kallelsen återfinns på www.invisio.com/IR.

Valberedning

Valberedningens främsta uppgift är att ge årsstämman förslag till styrelsens sammansättning, vilken sedan beslutas av årsstämman. Valberedningens arbete inleds med att man tar del av den utvärdering av styrelsens arbete som styrelsen låtit göra. Valberedningen nominerar sedan ledamöter och ordförande till styrelsen för kommande mandatperiod. Vidare lämnar valberedningen förslag på val av revisor samt förslag på styrelsens och revisorernas ersättning.

Valberedningens sammansättning

Enligt beslut av årsstämman 2017 ska INVISIOs valberedning inför årsstämman 2018 bestå av styrelsens ordförande samt en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna. Representant från den näst största aktieägaren har avböjt en plats i valberedningen. Ledamöterna i valberedning och vilka ägare som har utsett dem framgår av nedanstående tabell. Valberedningen har under 2017 haft fyra protokollförda möten.

Styrelsens ordförande ska före tredje kvartalets utgång kontakta de tre största aktieägarna i bolaget, vilka sedan utser 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 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 den händelse en ledamot självvalt 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 ägarbildens 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. Till valberedningens ordförande utses den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat. Dock ska vare sig styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot vara valberedningens ordförande.

Valberedningen inför årsstämman 2018

Ledamot	Representerande	Andel av röster
Lage Jonason	Lage Jonason med familj och bolag	21,1%
Lennart Francke	Swedbank Robur Fonder	6,2%
Elisabet Jamal Bergström, ordförande	Handelsbanken Fonder	5,8%
Lars Röckert	Ledamot i kraft av styrelsens ordförande	Ej tillämpligt

Bolagsstyrningsrapport

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.

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.

Ersättning till valberedningen

Ingen ersättning utgår till valberedningens ledamöter.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för INVISIOs organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter.

Styrelsens sammansättning

INVISIOs styrelse ska enligt bolagsordningen utgöras av minst tre och högst åtta ledamöter. På årsstämman 2017 omvaldes samtliga ledamöter: Lars Röckert, Annika Andersson, Charlotta Falvin, Lage Jonason, Anders Persson och Mats Warstedt. Lars Röckert omvaldes till ordförande. Styrelseledamöterna har stor erfarenhet från branschen samt kompetens inom såväl teknik som internationella affärer. För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sidorna 32-33.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter.

Styrelsens oberoende

Styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav beträffande oberoende ledamöter. Oberoendebedömningarna för respektive ledamot framgår på sidorna 32-33.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Fastställandet sker i samband med det konstituerande styrelsemötet och arbetsordningen uppdateras därefter vid behov. I arbetsordningen beskrivs bland annat styrelsens och dess utskotts ansvar och arbetsuppgifter, inbördes fördelning och arbets sätt samt fördelning mellan styrelse och VD. Gällande arbetsordning fastställdes den 26 april 2017.

Styrelsearbetet

Enligt antagen arbetsordning ska styrelsen sammanträda minst sex gånger utöver det konstituerande styrelsemötet.

Under 2017 har styrelsen hållit elva möten, inklusive det konstituerande mötet, varav tre per telefon. Stående punkter på mötena är affärsläge, finansiell situation och resultatuppföljning. Viktiga frågor under året har bland annat berört mål för verksamheten, strategisk inriktning, FoU-satsningar och organisation. Ledamöternas närvaro vid mötena framgår av tabellen nedan.

INVISIOs VD och CFO deltar regelmässigt i styrelsens sammanträden. Andra ledande befattningshavare deltar vid behov i styrelsens möten som föredragare. Sekreterare vid styrelsens sammanträden är vanligtvis bolagets CFO.

Utvärdering av styrelsens arbete

Enligt arbetsordningen för styrelsen ska styrelsens ordförande se till att styrelsens arbete årligen utvärderas genom en systematisk och strukturerad process med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. För 2017 har utvärderingen dels skett genom enkätutvärdering, som sedan sammanställts och kommenterats av oberoende part, dels genom att valberedningen genomfört separata intervjuer med enskilda styrelseledamöter. Dessa intervjuer har genomförts av Elisabet Jamal Bergström, representerande Handelsbanken Fonder, och Lennart Francke, representerande Swedbank Robur Fonder. Valberedningen har även tagit initiativet till ett ägarsamrådsmöte där de större ägarna som inte är företrädare i valberedningen ges möjlighet att diskutera styrelsens sammansättning.

Styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten

Lars Röckert, ordförande	11 av 11
Annika Andersson	11 av 11
Charlotta Falvin	11 av 11
Lage Jonason	11 av 11
Anders Persson	11 av 11
Mats Warstedt	10 av 11

Styrelsens arbete 2017

December

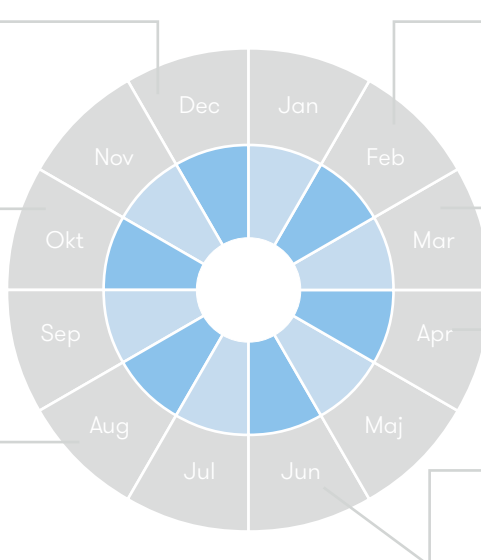
- Budget 2018
- Fokus: FoU

Oktober

- Delårsrapport
- Rapportering Revisionsutskottet
- Fokus: Intern kontroll

Augusti

- Halvårsrapport
- Uppföljning av strategimöte
- Fokus: Marknad & Försäljning



Februari

- Revisorernas granskningsrapport
- Bokslutskommuniké

Mars

- Antagande av årsredovisningen

April

- Delårsrapport
- Policyer och instruktioner

Juni

- Strategimöte
- Fokus: Kvalitetssäkring

Utskott

Revisionsutskott

Styrelsen i sin helhet fullgör revisionsutskottets uppgifter. Således utgörs utskottets sammansättning av samtliga styrelseledamöter och dess ordförande av styrelsens ordförande. Revisionsutskottets uppgifter och ansvar omfattar att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll,
- kunna redogöra för på vilket sätt revisionen bidrog till tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen,
- granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om den externa revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster och
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Vid nyval av revisor ska utskottets rekommendation innehålla minst två alternativ för revisionsuppdraget och utskottet ska motivera vilket alternativ utskottet föredrar. Utskottet ska i rekommendationen grunda sin motivering på resultatet av det obligatoriska urvalsförfarande som anordnas av bolaget under utskottets ansvar.

Ersättningsutskott

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017 ett ersättningsutskott som utgörs av Lars Röckert [utskottets ordförande], Charlotta Falvin och Anders Persson.

Ersättningsutskottets uppgifter och ansvar omfattar att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottet har under 2017 sammanträtt vid två tillfällen. Vid dessa möten var samtliga ledamöter närvarande.

Ersättning till styrelse och utskott

Styrelsens arvode beslutas av bolagsstämman. Årsstämman 2017 beslutade att styrelsearvode ska utgå med 420 000 kr till styrelsens ordförande och med 165 000 kr till envar av övriga styrelseledamöter. Härutöver utgår ett arvode om 60 000 kr till ordförande i ersättningsutskottet och 40 000 kr vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet. Ersättning till styrelsen beskrivs vidare i not 9.

Revisor

INVISIOs revisor granskar årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet på styrelsemöten. Revisorn deltar vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen som beskriver granskningsarbetet och revisorns slutsatser. Utöver detta deltar även revisorn normalt på ett styrelsemöte under hösten samt ett under våren. Revisorn har på uppdrag av styrelsen även gjort en översiktlig granskning av delårsrapport januari–september 2017.

Bolagets revisionsfirma, PricewaterhouseCoopers AB, omvaldes vid ordinarie årsstämma 2017 fram till 2018. Ny huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Mats Åkerlund.

Ersättning till revisor

Årsstämman 2017 beslutade att till revisorn ska utgå arvode enligt godkänd räkning. Ersättning till revisorer beskrivs vidare i not 6.

VD och ledning

VD sköter den löpande förvaltningen av INVISIO enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Gällande VD-instruktion fastställdes av styrelsen den 26 april 2017. VD tar fram informations- och beslutsunderlag inför styrelsemötena.

VD består av en koncernledning bestående av chefer för bolagets funktionsområden: Ekonomi & Administration, Marknad & Försäljning, Forskning & Utveckling samt sedan den 1 feb 2018 Produktledning. Samtliga i ledningen är placerade på INVISIOs huvudkontor i Köpenhamn. Ledningen har möten veckovis där operationella frågeställningar diskuteras. Utöver detta har en utökad ledningsgrupp möten månadsvis. En närmare presentation av VD och ledningsgruppen finns på sidan 34.

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare

Årsstämman 2017 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att anta följande riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare att gälla fram till årsstämma 2018.

Bolaget ska eftersträva att erbjuda en totalersättning som gör det möjligt för koncernen att attrahera och behålla ledande befattningshavare. Ersättning till ledande befattningshavare 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. De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation. Den rörliga kontanta ersättningen 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. Eventuell pensionsförmån ska vara avgiftsbestämd.

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare beskrivs vidare i not 8 och 9.

Till årsstämman 2018 kommer ett nytt förslag om riktlinjer att läggas fram.

Långsiktigt incitamentsprogram

Vid extra bolagsstämma den 24 april 2013 beslutades att, i enlighet med styrelsens förslag, inrätta ett personaloptionsprogram; Personaloptionsprogram 2013/2017. Programmet avslutades under 2017 och beskrivs vidare i not 8.

Uppsägningstid

VD har i sitt anställningsavtal en uppsägningstid från bolagets sida om tolv månader. Uppsägningstid från VD:s sida är åtta månader.

Andra ledande befattningshavare har i sina anställningsavtal en uppsägningstid från bolagets sida om sex månader. Uppsägningstid från andra ledande befattningshavares sida är tre månader.

Styrelse



Lars Röckert

Ordförande sedan 2011.
Ledamot sedan 2010.
Född 1950.

Lars Röckert bedriver konsultverksamhet inom affärsutveckling- och managementfrågor i eget bolag samt är VD för IMDAR Systems AB. Han var tidigare aktiv officer och har lång erfarenhet från ledande marknads- och försäljningsbefattningar inom svensk försvars- och säkerhetsindustri, bland annat från SAAB Group, Ericsson och Bofors/BAE Systems.

Övriga uppdrag

Styrelseledamot i L.M.R. Business Development AB.

Utbildning

Officersexamen från Karlberg, samt examen från Militärhögskolans Högre Kurs (motsvarande dagens Försvarshögskolas chefsprogram).

Innehav

30 336 aktier (genom bolag).

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.



Annika Andersson

Ledamot sedan 2014.
Född 1958.

Annika Andersson har lång erfarenhet från finansbranschen, bland annat från Fjärde AP-fonden som analyschef, portföljförvaltare och senast som ansvarig för ägarfrågor, information och hållbarhet. Hon delar idag sin tid mellan styrelseuppdrag, valberedningar och rådgivning inom ägarstyrning.

Övriga uppdrag

Styrelseordförande Pantor Engineering AB. Styrelseledamot i Clavister Holding AB, Karolinska Institutet Holding AB och Karolinska Institutet Innovations AB.

Utbildning

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Innehav

13 000 aktier.

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.



Charlotta Falvin

Ledamot sedan 2014.
Född 1966.

Efter en operativ karriär inom IT- och telekombranschen ägnar Charlotta Falvin sig idag åt styrelseuppdrag. Hon har mångårig erfarenhet av internationell affärsutveckling och ledning som bland annat vice VD på Axis och VD på Decuma och The Astonishing Tribe (TAT).

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i Lunds Tekniska Högskola (LTH) samt Handelsbankens regionstyrelse Skåne. Styrelseledamot i Bure Equity AB, CLX Communications AB, Net Insight AB och Sydsvenska Handelskammaren, samt ledamot av Advisory Board för SKJ Center för entreprenörskap vid Lunds universitet.

Utbildning

Civilekonom MBA, Lunds universitet.

Innehav

0.

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.



Lage Jonason

Ledamot sedan 2012.
Född 1951.

Lage Jonason har över 35 års erfarenhet från den finansiella sektorn. Han arbetar i egen verksamhet som aktiv investerare och som Senior Advisor åt Erik Penser Bankaktiebolag. Tidigare erfarenheter omfattar egen rådgivningsverksamhet inom corporate finance, VD för JP Nordiska AB (idag Ålandsbanken Sverige) och dessförinnan olika ledande befattningar inom bland annat Förvaltnings AB Ratos och Investment AB Skrinet.

Övriga uppdrag

Styrelseledamot och VD i Lage Jonason AB. Styrelseledamot i Urb-it AB, INSPI AB, AB G C Lapidem, AB I.V. Numen Adest, OQM Fund Management och Culot AB. Styrelseordförande i Stiftelsen Stockholm International School och styrelseledamot i Sverige-Amerika Stiftelsen.

Utbildning

Jur. kand samt civilekonom, Lunds universitet.

Innehav

9 321 654 aktier (med familj och bolag).

Beroendeställning

Beroende i förhållande till större aktieägare och oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledning.



Anders Persson

Ledamot sedan 2009.
Född 1957.

Anders Persson bedriver egen konsultverksamhet inom affärsutveckling och managementfrågor. Han har tidigare haft ledande roller inom Net Insight AB, bland annat som tillförordnad VD och utvecklingschef, samt har mångårig erfarenhet från Ericssonkoncernen, senast som General Manager för Network Design and Performance Improvement Services.

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i Paynova AB och Hexatronic Group AB.

Utbildning

Civilingenjör teknisk fysik, Chalmers i Göteborg.

Innehav

25 000 aktier.

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.



Mats Warstedt

Ledamot sedan 2008.
Född 1962.

Mats Warstedt är affärsområdeschef inom RUAG Space. Han har bred erfarenhet av den internationella aerospacemarknaden från ett flertal ledande positioner inom Saab Group, bland annat som VD i Saab Barracuda och marknadsdirektör i Saab AB. Tidigare uppdrag omfattar även VD i Innovativ Vision.

Övriga uppdrag

Styrelseledamot i Mats Warstedt AB.

Utbildning

Civilingenjör flygteknik, KTH i Stockholm samt Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Innehav

15 000 aktier.

Beroendeställning

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive större aktieägare.

Revisor

PricewaterhouseCoopers AB

Mats Åkerlund
Auktoriserad revisor.
INVISIOs revisor sedan 2017.

Ledning



Lars Højgård Hansen

VD och koncernchef sedan 2007.
Anställd: 2006. Född: 1963.

Lars Højgård Hansen har lång erfarenhet av internationell marknadsföring främst inom telekombranschen och har tidigare haft ett flertal ledande befattningar inom Ericsson- och SonyEricsson-koncernen samt GN Netcom A/S.

Utbildning

Graduate Diploma (HD), Copenhagen Business School samt Executive MBA, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Innehav

600 055 aktier.



Thomas Larsson

CFO.
Anställd: 2012. Född: 1964.

Thomas Larsson har lång erfarenhet från olika finans- och ekonomroller i såväl börsbolag som privata bolag i olika utvecklingsfaser, bland annat från Pharmacia och Doro Nordic AB. Thomas kommer närmast från rollen som CFO för Systemtextgruppen AB.

Utbildning

Civilekonom, Växjö Universitet.

Innehav

240 560 aktier.



Carsten Aagesen

SVP Global Sales & Marketing.
Anställd: 2007. Född: 1968.

Carsten Aagesen har lång erfarenhet av internationell försäljning och marknadsföring från ledande positioner inom bland annat GN Netcom A/S och Apple. Tidigare erfarenheter innefattar marknadsdirektör på GN Netcoms mobildivision samt marknadschef på Apple Nordic & Benelux.

Utbildning

Cand.merc. Marketing and Strategic Management, Copenhagen Business School.

Innehav

90 500 aktier.



Jan Larsen

SVP R&D and Supply Chain.
Anställd: 2007. Född: 1962.

Jan Larsen har mångårig erfarenhet från produktutveckling av olika typer av hörsel- och akustikapplikationer och har haft ett antal ledande befattningar inom FoU på GN Store Nord, Netcom A/S, UnoMedical A/S och Oticon A/S.

Utbildning

Elektronikingenjör med kandidatexamen, Danmarks Tekniske Universitet, Köpenhamn samt Graduate Diploma (HD-O), Copenhagen Business School.

Innehav

126 734 aktier.



Sigge Frolov

SVP Product Management.
Anställd: 2018. Född: 1963

Sigge Frolov har mångårig erfarenhet från olika chefsbefattningar inom produktledning och marknad med fokus på kommersialisering av högteknologiska produkter, bland annat från GN Resound A/S och Sony Ericsson, samt från försvarsindustrin.

Utbildning

Civilingenjör teknisk fysik, Lunds tekniska högskola och Företagsekonomiska institutionen Lunds Universitet.

Innehav

1 200 aktier.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är en central komponent i INVISIOs bolagsstyrning. Processen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i delårsrapporter, bokslutskommunikéer och årsredovisningar och att dessa rapporter är upprättade i överensstämmelse med tillämpliga lagar, redovisningsstandarder och övriga regler.

INVISIOs riskhantering samt intern styrning och kontroll baseras på ramverket Internal Control - Integrated Framework som lanserades 2013 av Committee of the Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Enligt COSO är intern styrning och kontroll en process med följande komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden till den interna kontrollen och riskhanteringen inom INVISIO och består av de värderingar och den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och verkar utifrån samt organisationsstruktur, ledarskap, befogenheter, beslutsvägar och medarbetarnas kompetens. Till detta ingår ett flertal interna styrdokument, vilka är fastställda av styrelsen. En översikt av bolagets organisation, styrning och kontroll inklusive externa och interna styrinstrument finns på sidan 28.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och rapporteringen och verkar i sin helhet som ett revisionsutskott med uppgift och ansvar att övervaka INVISIOs finansiella rapportering samt övervaka effektiviteten avseende denna process. Se sid 31 under rubriken "Revisionsutskott" för mer information.

Riskbedömning

Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för riskhantering och intern styrning och kontroll till ledningsgruppen. INVISIOs ledningsgrupp genomför årligen systematiska riskbedömningar. Det innebär att företagsledningen bedömer vilka risker som utgår respektive tillkommer samt väljer ut prioriterade processer. Som beslutsunderlag för styrelsen upprättas processbeskrivningar som innehåller information om processens syfte, risker, kontroller och effektivitet.

Bolagets riskhantering beskrivs vidare i förvaltningsberättelsen samt i not 2.

Kontrollaktiviteter

I enlighet med Intern kontroll-policy, ansvarar CFO för koordinering, ledning och uppföljning av arbetet med den interna kontrollen inklusive den finansiella rapporteringen. CFO ska tillsammans med ekonomiavdelningen bland annat se till att processbeskrivningar och internt ramverk finns upprättade samt ansvara för rapporte-

ringen av arbetsläget gällande den interna kontrollen och riskhanteringen inom INVISIO till styrelsen och revisionsutskottet.

För att säkerställa god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har bolaget upprättat kontrollaktiviteter för respektive huvudprocess, som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Till områden som kontrolleras hör bland annat godkännande av affärstransaktioner, tillförlitligheten i affärssystem, efterlevnad av lagar och övriga krav på listade bolag, ansvarsfördelning ("segregation of duties"), tillämpning av redovisningsstandarder och andra områden som innehåller väsentliga element av bedömning.

Information och kommunikation

Styrelsen har upprättat en informationspolicy för extern informationsgivning som ska säkerställa att marknaden erhåller relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om bolagets utveckling och finansiella ställning. Styrelsen har också upprättat en Insiderpolicy i syfte att slå vakt om informationsgivningens integritet.

Bolagets interna styrinstrument i form av policyer, riktlinjer och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten, e-mail och bolagets dokumenthanteringssystem.

Uppföljning

CFO har det operativa ansvaret för uppföljningen av riskhanteringen och den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Det omfattar bland annat uppföljning av månatliga finansiella rapporter mot mål och planer, uppföljning av VD:s verksamhetsrapporter till styrelsen samt uppföljning av rapporter från bolagets revisor. Dessutom utvärderas huvudprocesserna med tillhörande kontrollaktiviteter löpande för att säkerställa funktionsduglighet och effektivitet. Resultatet rapporteras till styrelsen och revisionsutskottet.

INVISIO har inte inrättat en särskild granskningsfunktion (internrevision). Styrelsen har utvärderat behovet av en sådan funktion och kommit till slutsatsen att organisationens storlek och verksamhetens omfattning inte motiverar en sådan funktion.

Händelser och aktiviteter 2017

INVISIO har under året fortsatt sitt arbete med att kontinuerligt förbättra den interna kontrollen och styrningen i takt med att verksamheten växer och kraven ökar, bland annat genom högre integration och automatisering av flöden i affärssystemet.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i INVISIO Communications AB (publ), org.nr 556651-0987

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 28-35 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 23 mars 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Mats Åkerlund
Auktoriserad revisor