

INVISIO kallar till årsstämma

Aktieägarna i INVISIO AB kallas härmed till årsstämma tisdagen den 6 maj 2025 kl. 16.00 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Inregistrering sker från kl. 15.30.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning i enlighet med § 10 i INVISIOs bolagsordning.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska

- *de/s* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 25 april 2025,
- *de/s* anmäla sig för deltagande vid bolagsstämman senast tisdagen den 29 april 2025.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 25 april 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 25 april 2025 beaktas vid framställningen av aktieboken. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid före denna dag.

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar att delta vid årsstämman genom att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska anmäla sin avsikt att delta senast den 29 april 2025. Anmälan ska göras skriftligen till bolaget under adress INVISIO AB, "INVISIO årsstämma 2025", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon 08-402 91 33 eller via Euroclear Sweden ABs webbplats <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer under kontorstid, aktieinnehav samt namn på eventuella ombud och biträden uppges.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast den 29 april 2025. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.invisio.com.

Aktieägare som vill utnyttja möjligheten till poströstning på förhand ska göra detta enligt instruktionerna under rubriken "*Deltagande genom poströstning*" nedan. Vid sådan poströstning behöver någon ytterligare anmälan inte ske.

Deltagande genom poströstning

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning på förhand ska anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst så att denna är Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å INVISIOs vägnar) tillhanda senast den 29 april 2025. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.invisio.com. Det ifyllda formuläret kan skickas in antingen via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com

med referens "INVISIO årsstämma 2025", eller per post till INVISIO AB, "INVISIO årsstämma 2025", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare kan även poströsta elektroniskt genom verifiering med BankID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats www.invisio.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (det vill säga poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Vänligen notera att om du önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud krävs att du anmäler detta enligt instruktionerna under rubriken "*Deltagande i stämmolokalen*" ovan. Det innebär att en anmälan genom endast poströstning inte är tillräckligt för den som vill delta i årsstämman i stämmolokalen.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Godkännande av dagordning vid stämman.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Val av två justeringspersoner.
6. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av den verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna.
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.
12. Beslut om antalet styrelseledamöter.
13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor.
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
15. Fastställande av antal revisorer och val av revisor.
16. Framläggande av ersättningsrapport för godkännande.
17. Beslut om antagande av ett personaloptionsprogram, emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
20. Stämmans avslutande.

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att Annika Andersson väljs till ordförande vid årsstämman.

Beslut om antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkterna 12, 14)

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

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Annika Andersson, Martin Krupicka, Ulrika Hagdahl, Charlott Samuelsson, Hannu Saastamoinen, samt Nicklas Hansen. Valberedningen föreslår omval av Annika Andersson som styrelseordförande.

Närmare uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna finns på www.invisio.com.

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor (punkt 13)

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsens ordförande höjs från 750 000 kronor till 790 000 kronor och till var och en av styrelsens övriga ledamöter från 300 000 kronor till 325 000 kronor. Valberedningen föreslår ett arvode om 150 000 kronor (145 000 kronor) till revisionsutskottets ordförande och 65 000 kronor (63 000 kronor) var till två ledamöter i revisionsutskottet och 65 000 kronor (63 000 kronor) till ersättningsutskottets ordförande samt 45 000 kronor (42 000 kronor) till en ledamot i ersättningsutskottet samt ett arvode till ordförande i utskottet för cybersäkerhet om 65 000 kronor (63 000 kronor) och 45 000 kronor (42 000 kronor) var till två ledamöter i detta utskott.

Valberedningen rekommenderar att styrelseledamöter äger aktier i bolaget till ett värde motsvarande minst ett års styrelsearvode (exklusive utskottsarvode).

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Fastställande av antal revisorer och val av revisor (punkt 15)

Valberedningen föreslår, efter att ha tagit del av revisionsutskottets framlagda alternativ och rekommendation avseende val av revisor som baseras på den revisorsupphandling som genomförts inför årsstämman 2025, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("**PwC**") väljs till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2026. PwC har informerat INVISIO om att den auktoriserade revisorn Johan Rönnbäck kommer att utses till huvudansvarig revisor om PwC väljs till revisor.

STYRELSENS BESLUTSFÖRSLAG

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna (punkt 10)

Till bolagsstämmans förfogande står balanserat resultat om 121 132 828 kronor, överkursfond om 119 969 278 kronor samt årets resultat om 131 580 923 kronor, det vill säga totalt 372 683 029 kronor. Styrelsen föreslår en utdelning om 2,30 kronor per aktie och att avstämningsdag för utdelningen ska vara torsdagen den 8 maj 2025. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen betalas ut till aktieägarna runt tisdagen den 13 maj 2025. Resterande del av vinstmedlen föreslås balanseras i ny räkning.

Framläggande av ersättningsrapport för godkännande (punkt 16)

Styrelsen förslår att stämman godkänner styrelsens rapport över ersättningar för räkenskapsåret 2024, enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Beslut om antagande av ett personaloptionsprogram, emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram, enligt punkterna A. - C. ("**Personaloptionsprogrammet 2025/2028**"), vilket i allt väsentligt följer konstruktionen för de personaloptionsprogram som antogs av årsstämman 2023 ("**Personaloptionsprogrammet 2023/2026**") och av årsstämman 2022 ("**Personaloptionsprogrammet 2022/2025**").

En nyhet i förhållande till tidigare års personaloptionsprogram är att Personaloptionsprogrammet 2025/2028, utöver ett prestationsvillkor kopplat till INVISIOs aktiekurs, även innefattar ett ESG-relaterat prestationsvillkor. Det ESG-relaterade prestationsvillkoret är hänförligt till INVISIOs arbete med att bidra till en säkrare arbetsmiljö för användare genom att minska risken för hörselskador i utsatta miljöer, vilket uppnås genom användning av INVISIOs headset med hörselskydd och kommunikation som ökar den personliga säkerheten för användarna ("**Skyddsheadset**").

Syftet med Personaloptionsprogrammet 2025/2028 är att koppla en del av de anställdas ersättning till INVISIOs långsiktiga prestation och värdeskapande för aktieägarna samt till INVISIOs långsiktiga hållbarhetsarbete, där fokus bland annat är att utveckla produkter som används främst inom försvar, polis och säkerhet, ofta i kritiska och intensiva situationer, och där INVISIOs produkter möjliggör effektiv kommunikation samtidigt som de skyddar mot hörselskador. Målet är att minska risken för skador och personligt lidande vilket också bidrar till att minska samhällets kostnader relaterade till vård och ersättning för hörselskador och fysiska skador. Genom Personaloptionsprogrammet 2025/2028 sammanlänkas de anställdas långsiktiga incitament med aktieägarnas intressen. Personaloptionsprogrammet 2025/2028 kommer även vara ett viktigt verktyg för att INVISIO ska kunna rekrytera, behålla och motivera bolagets anställda och bedöms av styrelsen vara till nytta för INVISIO och dess aktieägare under de kommande åren. Av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter får inte delta i Personaloptionsprogrammet 2025/2028.

A. ANTAGANDE AV PROGRAMMET

1. Personaloptionsprogrammet 2025/2028 i sammandrag

Alla anställda i INVISIO-koncernen ska ha rätt att delta i Personaloptionsprogrammet 2025/2028.

Baserat på prestation, ställning inom och betydelse för INVISIO-koncernen kommer de anställda att tilldelas personaloptioner som, i enlighet med villkoren för Personaloptionsprogrammet 2025/2028, ger deltagarna rätt att förvärva aktier i INVISIO under år 2028 ("**Personaloptionerna**"). Baserat på (i) om deltagaren under hela intjänandeperioden för Personaloptionsprogrammet 2025/2028, som löper från tilldelning av Personaloptionen till och med den 8 maj 2028 ("**Intjänandeperioden**"), med vissa undantag, är anställd i INVISIO-koncernen, (ii) i vilken utsträckning ett prestationsbaserat villkor avseende INVISIO-aktiens kursutveckling har uppnåtts under perioden 9 maj 2025 – 8 maj 2028 ("**Mätperioden**"), och (iii) i vilken utsträckning ett ESG-relaterat prestationsvillkor har uppnåtts under Mätperioden, så kommer deltagarna ha rätt att förvärva INVISIO-aktier under perioden maj – juni 2028.

För att säkerställa INVISIOs åtagande att leverera aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2025/2028 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission av högst 950 000 teckningsoptioner (varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) INVISIO-aktie) till ett helägt danskt dotterbolag, INVISIO A/S, ("**Dotterbolaget**"). I den utsträckning prestationsvillkoren för Personaloptions-programmet 2025/2028 är uppfyllda ska teckningsoptionerna utnyttjas för att leverera INVISIO-aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2025/2028.

2. Kostnader

Enligt IFRS 2 ska Personaloptionerna kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Baserat på antagandet om en aktiekurs om 420 kronor vid tilldelningstillfället och beräknat enligt Black & Scholes- och Monte Carlo-metoden beräknas den redovisade kostnaden för Personaloptionerna att uppgå till totalt cirka 56,5 miljoner kronor under perioden 2025/2028.

Vid en positiv kursutveckling uppstår kostnader för sociala avgifter avseende Personaloptionerna. Dessa kommer att kostnadsföras under Personaloptionernas löptid baserat på värdeförändringen på Personaloptionerna.

Baserat på antagande om att samtliga 950 000 Personaloptioner kommer utnyttjas för att förvärva nya INVISIO-aktier den 8 maj 2028, om INVISIOs aktiekurs ökar med 30 procent och överstiger SIXPRX-index (se definition nedan i punkt 5.5 nedan) med 20 procentenheter samt om det ESG-relaterade Ökningsmålet uppnås till fullo (se definition i punkt 5.5 nedan), kommer kostnaden för sociala avgifter uppgå till omkring 9,2 miljoner kronor. Kostnaden omprövas kontinuerligt under Intjänandeperioden.

3. Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Högst 950 000 Personaloptioner kan ges ut till deltagarna i programmet. Antalet INVISIO-aktier som kan tecknas under Personaloptionsprogrammet 2025/2028 är högst 950 000, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 950 000 kronor. Baserat på antalet idag utestående aktier blir den maximala utspädningen till följd av Personaloptionsprogrammet 2025/2028 cirka 2,0 procent av utestående aktier och röster om samtliga Personaloptioner utnyttjas till att förvärva nya INVISIO-aktier. Den totala utspädningen till följd av att samtliga Personaloptioner utnyttjas till att förvärva nya INVISIO-aktier i Personaloptionsprogrammet 2022/2025, Personaloptions-programmet 2023/2026 och Personaloptionsprogrammet 2025/2028 är cirka 4,9 procent baserat på antalet idag utestående aktier och röster.

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha endast en marginell inverkan på INVISIOs nyckeltal.

4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Det finns två pågående aktierelaterade incitamentsprogram i INVISIO, Personaloptionsprogrammet 2022/2025 som antogs av årsstämman 2022 och Personaloptionsprogrammet 2023/2026 som antogs av årsstämman 2023.

5. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Personaloptionsprogrammet 2025/2028

5.1 Utgivande av Personaloptioner och tilldelning

Högst 950 000 Personaloptioner ska kunna tilldelas deltagarna i Personaloptions-programmet 2025 /2028. Tilldelning ska ske den 9 maj 2025.

5.2 Deltagare i programmet och allokering

Personaloptionerna kan tilldelas alla som vid tilldelningstillfället är tillsvidareanställda inom INVISIO-koncernen, cirka 286 personer. Personer som har sagt upp sin anställning, eller blivit uppsagda av INVISIO, vid tilldelningstillfället kommer inte att tilldelas Personaloptioner. Tillkommande anställda som ännu inte påbörjat sin anställning vid tilldelningen kan, villkorat av att anställningen påbörjas senast den 1 december 2025, komma att erbjudas att delta i Personaloptionsprogrammet 2025/2028 om styrelsen anser att det är förenligt med syftet för att anta programmet.

Deltagarna kan tilldelas maximalt det antal Personaloptioner som framgår av förteckningen nedan.

Kategori 1 – VD kan tilldelas högst 20 000 Personaloptioner.

Kategori 2 – högst fem ledande befattningshavare kan tilldelas högst 10 000 Personaloptioner per person.

Kategori 3 – övriga anställda, cirka 280 personer kan tilldelas högst 5 000 Personaloptioner per person.

Tilldelning av Personaloptioner ska baseras på bland annat deltagarens prestation, ställning inom och betydelse för INVISIO.

Ingen anställd garanteras tilldelning av Personaloptioner.

5.3 Pris för Personaloption och förvärvspris

Tilldelade Personaloptioner erhålles vederlagsfritt.

Efter att Personaloptioner tilldelats och intjänats, och i den utsträckning prestationsvillkoren (se vidare under punkt 5.5 nedan) för Personaloptionerna uppfyllts, berättigar varje Personaloption till att förvärva en (1) aktie i INVISIO till ett pris motsvarande INVISIOs akties genomsnittskurs under perioden 1 – 30 april 2025 ("**Förvärvspriset**"). Aktiens genomsnittskurs ska beräknas som genomsnittet av den för varje handelsdag framräknade genomsnittliga volymvägda betalkursen för INVISIOs aktie på Nasdaq Stockholm, avrundat till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt.

5.4 Intjänandevillkor

För det fall deltagarens anställning i INVISIO-koncernen skulle upphöra, oavsett skäl, före Intjänandeperiodens slut, förfaller Personaloptionerna och kan inte längre utnyttjas. Endast om deltagaren arbetat i INVISIO-koncernen i minst 36 månader vid uppsägningstidens slut, och:

(a) anställningen sägs upp av INVISIO eller något av dess dotterbolag på grund av andra skäl än deltagarens brott mot anställningsavtalet, eller

(b) deltagaren avslutar sin anställning i INVISIO eller något av dess dotterbolag på grund av att INVISIO eller något av dess dotterbolag väsentligt brutit mot anställningsavtalet,

har deltagaren rätt att utnyttja Personaloptionerna under Utnyttjandeperioden.

Deltagare som omfattas av punkterna (a)-(b) ovan ska, vad avser Personaloptionerna, behandlas så som att denne fortfarande vore anställd i INVISIO-koncernen under hela Intjänandeperioden.

5.5 Prestationsvillkor

Antalet tilldelade Personaloptioner som deltagaren kommer att kunna utnyttja till förvärv av INVISIO-aktier beror på graden av uppfyllande av två prestationsvillkor, ett prestationsvillkor relaterat till INVISIO-aktiens kursutveckling ("**Prestations-villkor 1**") respektive ett ESG-relaterat prestationsvillkor hänförligt till ökningen av antal sålda Skyddsheadset ("**Prestationsvillkor 2**"). De två prestationsvillkoren är sammanlänkade och är viktade som 90 procent för Prestationsvillkor 1 och 10 procent för Prestationsvillkor 2 och gäller för Personaloptionsprogrammet 2025/2028 enligt följande:

(a) Prestationsvillkor 1: INVISIO-aktiens kursutveckling

INVISIO-aktiens kursutveckling (inklusive lämnade utdelningar från INVISIO till dess aktieägare under perioden 1 april 2025 – 30 april 2028) under Mätperioden jämfört med referensindexet SIX Portfolio Return Index ("**SIXPRX**"). SIXPRX visar genomsnittlig utveckling (inklusive utdelningar) på Nasdaq Stockholm justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder. Om Prestationsvillkor 1 uppfylls till fullo motsvarar det 90 procent av det totala antalet Personaloptioner som kan intjänas inom ramen för Personaloptionsprogrammet 2025/2028. Personaloptioner inom ramen för Prestationsvillkor 1 intjänas och berättigar deltagaren till förvärv av INVISIO-aktier enligt följande:

1. För att alla (100 procent) Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 1 ska berättiga deltagaren till förvärv av INVISIO-aktier krävs att kursutvecklingen i INVISIO överstiger SIXPRX med 20 procentenheter.
2. Om kursutvecklingen i INVISIO överstiger SIXPRX med 10 procentenheter berättigar hälften (50 procent) av Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 1 till förvärv av INVISIO-aktier.
3. I fall där kursutvecklingen för INVISIO-aktien överstiger SIXPRX med mer än 10 och mindre än 20 procentenheter kommer Personaloptionerna berättiga till förvärv av INVISIO-aktier på linjär basis mellan 50 och 100 procent av Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 1.

4. Om kursutvecklingen i INVISIO inte överstiger SIXPRX med 10 procentenheter förfaller alla Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 1 och Prestationsvillkor 2.

(a) Prestationsvillkor 2: ESG-relaterat villkor

I syfte att sammanlänka deltagarnas incitament och aktieägarnas intressen med INVISIOs ESG-arbete inkluderar Personaloptionsprogrammet 2025/2028 ett ESG-relaterat prestationsvillkor hänförligt till INVISIOs mål om att bidra till en säkrare arbetsmiljö för användare genom att minska risken för hörselskador i utsatta miljöer. I avsaknad av specifika mätvärden från slutanvändarna föreslås att mäta försäljning av Skyddsheadset, då fler sålda Skyddsheadset möjliggör fler skyddade användare.

Målet för Prestationsvillkor 2 är att under Mätperioden öka antalet sålda Skyddsheadset med i genomsnitt 10 procent per år ("**Ökningsmålet**"). Startvärdet för beräkning av Ökningsmålet för perioden maj 2025 – april 2026 baseras på antalet sålda Skyddsheadset under perioden maj 2024 – april 2025. Beräkningen av Ökningsmålet för maj–april-perioderna 2026, 2027 och 2028 baseras på resultatet från respektive föregående års maj–april-period. Måluppfyllnad av Prestationsvillkor 2 beräknas som ett genomsnitt och fastställs efter utgången av Mätperioden.

Om Prestationsvillkor 2 uppfylls till fullo motsvarar det 10 procent av det totala antalet Personaloptioner som kan intjänas inom ramen för Personaloptionsprogrammet 2025/2028. Personaloptioner inom ramen för Prestationsvillkor 2 intjänas och berättigar deltagaren till förvärv av INVISIO-aktier enligt nedan.

1. För att alla (100 procent) Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 2 ska berättiga deltagaren till förvärv av INVISIO-aktier krävs att Ökningsmålet uppnås samt att inte samtliga Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 1 förfaller (enligt 5.5(a) p. 4 ovan).

2. I fall där Ökningsmålet uppnås med mer än 0 men mindre än 10 procent kommer Personaloptionerna berättiga till förvärv av INVISIO-aktier på linjär basis mellan 0 och 100 procent av Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 2.

3. Om Ökningsmålet uppnås men samtliga Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 1 förfaller (enligt 5.5(a) p. 4 ovan) förfaller alla Personaloptioner hänförliga till Prestationsvillkor 2.

5.6 Utnyttjande

Utnyttjande av Personaloptioner för att förvärva nya INVISIO-aktier kommer, till den utsträckningen Prestationsvillkor 1 och Prestationsvillkor 2 för Personaloptions-programmet 2025/2028 är uppfyllda och deltagaren har uppfyllt intjänandevillkoren, kunna ske under perioden 15 maj – 30 juni 2028 ("**Utnyttjandeperioden**").

Utnyttjandeperioden kan komma att senareläggas om styrelsen anser det lämpligt.

Efter Utnyttjandeperiodens slut förfaller Personaloptionerna automatiskt och kan inte längre utnyttjas.

5.7 Överlåtelse och pantsättning

Personaloptionerna är inte överlåtbara och kan heller inte pantsättas.

5.8 Omräkning

Om teckningsoptionerna som emitteras för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2025/2028 ska omräknas i enlighet med teckningsoptionsvillkoren, så ska även Personaloptionerna omräknas i motsvarande mån.

Omräkning ska till exempel ske vid fondemission, nyemissioner med företrädesrätt för aktieägarna, sammanläggning och split av aktier i enlighet med teckningsoptionsvillkoren för 2025/2028 som finns tillgängliga på INVISIOs webbplats.

5.9 Change of control

Om det sker en ägarförändring i INVISIO som till exempel innebär att någon, direkt eller indirekt, äger eller kontrollerar minst 50 procent eller mer av rösterna i INVISIO samt vid vissa andra händelser, ska deltagarna ha rätt att utnyttja tilldelade Personaloptioner i förtid, det vill säga även under Intjänandeperioden.

5.10 Utformning och hantering

Personaloptionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av Personaloptionsprogrammet 2025/2028, men de huvudsakliga villkoren ska vara i enlighet med årsstämmans beslut. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även ha rätt att vidta vissa andra justeringar, innefattande beslut om att reducera andelen Personaloptioner som kan utnyttjas för att förvärva nya aktier (helt eller delvis) för samtliga anställda eller vissa kategorier av anställda som omfattas av Personaloptionsprogrammet 2025/2028, om det sker betydande förändringar i INVISIO-koncernen eller på marknaden som styrelsen bedömer får till följd att villkoren för förvärv av nya aktier i Personaloptionsprogrammet 2025/2028 inte längre uppfyller syftet med Personaloptionsprogrammet 2025/2028.

B. EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen föreslår att INVISIO, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2025/2028, ska emittera högst 950 000 teckningsoptioner, Serie 2025/2028, med rätt till teckning av nya aktier i INVISIO enligt följande.

1. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) aktie i INVISIO, således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst 950 000 kronor.

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma INVISIOs helägda danska dotterbolag INVISIO A/S.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 8 maj 2025 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 2028.
5. Teckningsoptionerna ska ha en teckningskurs vid nyteckning av aktie motsvarande INVISIO-aktiens genomsnittskurs under perioden 1 – 30 april 2025 (det vill säga samma pris som "Förvärvspriset" som definierats i punkt A). Aktiens genomsnittskurs ska beräknas som genomsnittet av den för varje handelsdag framräknade genomsnittliga volymvägda betalkursen för INVISIOs aktie på Nasdaq Stockholm, avrundat till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt, under en angiven period. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
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. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på INVISIOs webbplats och kommer att registreras av Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen (och överlåtelsen) av teckningsoptionerna säkerställer leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2025 /2028. För en redogörelse över syftet med att anta Personaloptionsprogrammet 2025/2028, se punkt A.

C. GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONERNA

Styrelsen föreslår att Dotterbolaget ska kunna överlåta/disponera teckningsoptionerna, till deltagarna eller annars till tredje man, för att leverera INVISIO-aktier till deltagarna i enlighet med villkoren i Personaloptionsprogrammet 2025/2028. Dotterbolaget ska endast ha rätt att överlåta/disponera teckningsoptionerna för att uppnå detta syfte.

D. ÖVRIGT

1. Majoritetskrav

Beslut i enlighet med styrelsens förslag omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen och är därför villkorat av att det har biträtts 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 hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

3. Beredning av förslaget

Förslaget till Personaloptionsprogrammet 2025/2028 har initierats och beretts av INVISIOs ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare under sista kvartalet 2024 och första kvartalet 2025.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emissionsbemyndigande för styrelsen enligt följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier som motsvarar tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett kostnadseffektivt sätt möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, investeringar och företagsförvärv.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att förslaget har biträttats av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om återköp av egna aktier. För det fall styrelsen beslutar om återköp av egna aktier med stöd av bemyndigandet ska det ske på nedanstående huvudsakliga villkor.

- Återköp av aktier ska ske på Nasdaq Stockholm, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många aktier får återköpas att INVISIOs innehav vid var tid inte överstiger fem (5) procent av samtliga aktier i INVISIO.
- Återköp av aktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade aktiekursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att fortlöpande kunna anpassa INVISIOs kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att förslaget har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

ÖVRIG INFORMATION

Antalet aktier och röster

Antalet utestående aktier och röster i bolaget uppgår vid tidpunkten för denna kallelse till 45 590 194 stycken.

Bemyndiganden

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Handlingar

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning kommer att finnas tillgängliga för aktieägarna senast från och med den 15 april 2025 hos bolaget och på bolagets webbplats, www.invisio.com samt kommer att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Handlingarna kan begäras under adress INVISIO AB, Att: Bolagsstämma 2025, Box 151, 201 21 Malmö, eller per e-post: bolagsstamma@invisio.com.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen. Den aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det skriftligen till bolaget under adress INVISIO AB, Att: Bolagsstämma, Box 151, 201 21 Malmö eller per e-post: bolagsstamma@invisio.com.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i april 2025

INVISIO AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Michael Peterson, Director Investor Relations & Corporate Communication, INVISIO

Mobil: +45 5372 7733 | E-post: mpn@invisio.com

Bifogade filer

[INVISIO kallar till årsstämma](#)