

1. Öppnande av årsstämman

Årsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Thomas Wernhoff.

2. Val av ordförande vid årsstämman

Thomas Wernhoff utsågs till ordförande vid årsstämman.

Det antecknades att det uppdrogs åt Klas Åström att föra dagens protokoll.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Såsom röstlängd vid årsstämman godkändes en över närvarande och representerade aktieägare upprättad förteckning med för var och en angivet antal aktier och röstetal, Bilaga 1.

4. Godkännande av dagordning

Det förslag till dagordning som hade framgått av kallelsen framlades och godkändes.

5. Val av två protokolljusterare

Ingemar Andersson (ombud för Creative Consul&ting AB) och Jan Olsson utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelsen till dagens årsstämma i sin helhet var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 22 april 2014 och även hade funnits tillgänglig på bolagets webbplats, således inom föreskriven tid. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter samma dag.

Det konstaterades att årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 framlades.

Bolagets revisor redogjorde för revisionsarbetet under det gångna året varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Styrelseordförande Thomas Wernhoff redogjorde för styrelsens arbete under det gångna året varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a signature that appears to be 'Klas Åström' and other initials.

8. Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören Hans Isoz höll ett anförande varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen m.m.

Det beslutades:

A att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2013,

B att bolagets resultat skulle disponeras i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen innebärandes att bolagets balanserade vinst om 19 Mkr balanserades i ny räkning, samt

C att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013 i enlighet med revisorns tillstyrkande.

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma även fortsättningsvis ska bestå av fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Det beslutades även att som bolagets revisor utse ett registrerat revisionsbolag utan suppleanter.

11. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med totalt 500 000 kronor, varav 150 000 kronor ska tillfalla styrelsens ordförande och 100 000 kronor ska tillfalla var och en av de övriga ordinarie ledamöterna. Det antecknades att styrelsen i sin helhet utgör revisions- och ersättningsutskott och beslutades därefter att ett särskilt arvode ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i dessa utskott.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning.

12. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter, samt av revisor och eventuella revisorssuppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att de nuvarande styrelseledamöterna skulle omväljas för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det antecknades att detta innebar omval av Thomas Wernhoff, Ingemar Andersson, Fredrik Lindgren och Katarina G Bonde.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Thomas Wernhoff till ordförande för styrelsen.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja revisionsbolaget Deloitte AB till revisor och antecknades att revisionsbolaget hade låtit meddela att auktoriserade revisorn Richard Peters ska vara huvudansvarig revisor.



13. Beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning framlades, Bilaga 2.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades, Bilaga 3.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

15. Beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande framlades, Bilaga 4.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen framlades, Bilaga 5.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

16. Beslut om nyemission av aktier, ändring av bolagsordningen, samt sammanläggning av aktier.

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier, ändring av bolagsordningen, samt sammanläggning av aktier framlades, Bilaga 6.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

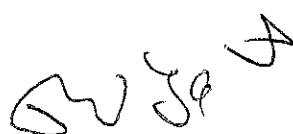

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

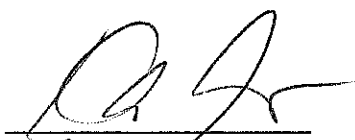
17. Årsstämmans avslutande

Sedan det konstaterats att någon övrig fråga inte anmälts, förklarade ordföranden stämman avslutad.

(Underskrifter följer på nästkommande sida]

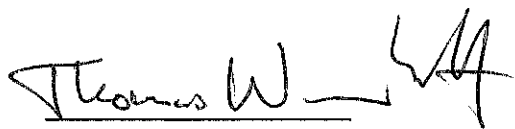
Vid protokollet:

 
3/4



Klas Åström


Justeras:



Thomas Wernhoff



Ingemar Andersson



Jan Olsson

genomförande. Om en aktieägares innehav av aktier inte motsvarar ett fullt antal nya aktier, dvs. inte är jämt delbart med 100, övergår överskjutande aktier i bolagets ägo på avstämningsdagen för sammanläggningen. Överskjutande aktier kommer därefter försäljas av ett av bolaget anlitat värdepappersinstitut, varvid berättigade aktieägare därefter kommer att erhålla sin andel av försäljningslikviden.

D. Övrigt

Förslagets genomförande kommer medföra att antalet aktier minskar från 882 275 200 (efter registrering av nyemission enligt ovan) till 8 822 752 aktier. Aktiekapitalet kommer (efter registrering av nyemission enligt ovan) att uppgå till 35 291 008 kronor, till följd varav aktiens kvotvärde genom sammaläggningsen ökar från 4 öre till 4 kronor.

Förslagen enligt ovan ska antas som ett och samma beslut. För giltigt beslut krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

Stockholm i april 2014
Styrelsen

125a A

Image Systems AB

Röstlängd årsstämma 20 maj 2014

Bilaga 1

Namn	Ombud	Innehav	Innehav %
HORNINGE AB	Thomas Wernhoff	77 381 202	83,5%
ISOZ, HANS GUNNAR HENNING		9 100 000	9,8%
CREATIVE CONSUL&TING AB	Ingemar Andersson	2 998 515	3,2%
WERNHOFF, THOMAS		2 000 000	2,2%
SVENSKA ELEKTRONIKINTRESSENTERNA AB	Klas Åström	1 200 000	1,3%
OLSSON, JAN-INGE		5 000	0,0%
BRAMELID, LARS ERIK		3 000	0,0%
CARLEGRIM, BÖRJE		295	0,0%
Summa närvarande antal aktier		92 688 012	100,0%
Andel av totalt antal aktier		10,5%	
Totalt antal aktier i bolaget		882 275 185	

A
JO
DUK

Valberedningens fullständiga förslag till beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen för Image Systems AB (publ), org.nr 556319-4041, förslag till beslut om principer för utseende av valberedning är oförändrat i jämförelse med vad som beslutades om vid de senaste två årens årsstämmor. Valberedningen föreslår således att styrelsens ordförande får i uppdrag att i samråd med bolagets större ägare utse en valberedning inför årsstämman 2015. Valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna såsom framgår av den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 30 september 2014. Om någon av aktieägarna avstår från sin rätt att utse representant, ska den aktieägare som därefter är den till röstetalet största aktieägaren utse en representant. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen utser inom sig ordförande. Styrelsens ordförande får inte vara ordförande i valberedningen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig in till dess ny valberedning har utsetts. I de fall redan utsedd ledamot avgår ur valberedningen ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse ersättare. I valberedningens uppgifter ska ingå:

- att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete,
- att framarbeta förslag till årsstämman avseende val av styrelse och styrelseordförande,
- att i samarbete med bolagets revisionsutskott framarbeta förslag till årsstämman avseende val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter då detta är aktuellt,
- att framarbeta förslag till årsstämman avseende arvode till styrelsen, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete samt arvode till revisor,
- att framarbeta förslag till årsstämman avseende ordförande för årsstämman,
- att framarbeta förslag till principer för utseende av kommande valberedning, samt
- att fullgöra de uppgifter som från tid till annan ankommer på valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2015. Valberedningen ska ha rätt att från bolaget erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära arvode från bolaget.

Stockholm i april 2014
Valberedningen

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Image Systems AB (publ), org.nr 556319-4041, förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare är oförändrat i jämförelse med vad som beslutades om vid årsstämman 2013. Styrelsen föreslår således att årsstämman beslutar om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande att den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Förmånerna ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner och pension. Den rörliga ersättningen ska utgå kontant och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen. Den rörliga ersättningen kan maximalt uppgå till 50% av den fasta ersättningen. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda samt i normalfallet ge rätt att erhålla pension vid 65 års ålder. Rörlig ersättning ska i huvudsak inte vara pensionsgrundande. Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Dessa riktlinjer gäller för tiden intill slutet av nästa årsstämma och avser anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall att ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt.

Stockholm i april 2014

Styrelsen

Möjliga utfall av ersättning till ledande befattningshavare framgår av Bilaga A.

GW Joo A

Möjliga utfall av ersättning till ledande befattningshavare

Koncernledningen exklusive VD har under 2013 utgjorts och består för närvarande av sju personer.

De utfall som beskrivs i tabellerna nedan baserar sig – såvitt avser grundlön och rörlig lön – på ersättningsnivån för 2013 exklusive sociala avgifter. Styrelsen anser att nämnda ersättningsnivå kan användas som bas för att illustrera vad de ersättningar som de föreslagna riktlinjerna tillåter kan beräknas kosta bolaget.

Tkr	Grundlön	Rörlig lön (bonus)	Pension	Totalt
VD	1,9	0	0,5	2,4
Koncernledning	5,7	0	1,1	6,8
Totalt	7,6	0	1,6	9,2

Nedanstående tabell illustrerar kostnaderna för bolaget vid maximalt utfall enligt befintliga anställningsvillkor. Jämfört med tabellen ovan (som utvisar det faktiska utfallet för 2013) förutsätter det utfall som illustreras nedan kraftigt ökad försäljning och ett rejält positivt EBITDA samt en förbättrad måluppfyllelse inom respektive befattningshavares ansvarsområde.

Tkr	Grundlön	Rörlig lön (bonus)	Pension	Totalt
VD	1,9	0	0,5	2,4
Koncernledning	5,7	0,9	1,1	7,7
Totalt	7,6	0,9	1,6	10,1

Bolaget har, vid tidpunkten för årsstämman 2014, inga ersättningsåtaganden gentemot koncernledningen eller VD, som inte förfallit till betalning, utöver löpande åtaganden gentemot ledande befattningshavare.

Det har inte gjorts några avsteg från tidigare beslutade riktlinjer.

Bilaga 3a

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen för Image Systems AB (publ), org.nr 556319-4041, föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Bolagets aktiekapital och antalet aktier får med stöd av bemyndigandet sammanlagt högst ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom bolagsordningens gränser. Såvitt avser emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får Bolagets aktiekapital med stöd av bemyndigandet dock sammanlagt högst ökas med ett belopp motsvarande en utspädning om 10 procent av aktiekapitalet. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske för att vid behov kunna stärka bolagets finansiella ställning samt för att möjliggöra förvärv av bolag eller rörelser. Emissionskursen ska vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och vid betalning genom apport vara så nära aktiens marknadsvärde som möjligt.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Stockholm i april 2014
Styrelsen

5/17 30 A

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Image Systems AB (publ), org.nr 556319-4041, föreslår att årsstämman fattar beslut om att ändra bolagsordningen såvitt avser revisorns mandattid. Styrelsens föreslår att texten "...för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet" i punkten 6 ändras till "...för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs" till följd varav revisorns mandattid ändras från fyra till ett år.

För giltigt beslut krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

Stockholm i april 2014

Styrelsen

GUVA SP A

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om nyemission av aktier, ändring av bolagsordningen, samt sammanläggning av aktier

Styrelsen för Image Systems AB (publ), org.nr 556319-4041, föreslår att årsstämman fattar beslut om (i) nyemission av aktier, (ii) ändring av bolagsordningen, samt (iii) sammanläggning av aktier enligt nedan.

A. Nyemission av aktier

För att uppnå ett antal aktier i bolaget som är jämt delbart med 100, i syfte att möjliggöra sammanläggning av aktier enligt punkt C nedan, föreslås att årsstämman fattar beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Följande villkor ska gälla för nyemissionen:

1. Genom nyemissionen ska bolagets aktiekapital kunna ökas med 60 öre genom emission av 15 nya aktier till en teckningskurs om 4 öre per aktie (dvs. motsvarande aktiens nuvarande kvotvärde).
2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Tibia Konsult AB, org.nr 556154-8008. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att det rör sig en nyemission av aktier med ett mycket begränsat värde vars enda syfte är att tillse att bolaget erhåller ett antal aktier som är jämt delbart med 100. Mot bakgrund därav har teckningskursen satts till aktiens kvotvärde.
3. Teckning av aktier ska ske i särskild teckningslista senast fem (5) bankdagar efter stämmans beslut och betalning för tecknade aktier ska erläggas till ett av bolaget anvisat konto i samband med teckning. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
4. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter det att nyemissionen har blivit registrerad.

B. Ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra sammanläggning av aktier enligt punkten C nedan, och i övrigt anpassa gränserna avseende aktiekapital och antal aktier, föreslås att årsstämman fattar beslut om att ändra punkterna 4 och 5 i bolagsordningen. Styrelsen föreslår att lydelsen av punkten 4 ändras från "Aktiekapitalet ska utgöra lägst 16 000 000 kronor och högst 64 000 000 kronor" till "Aktiekapitalet ska utgöra lägst 32 000 000 kronor och högst 128 000 000 kronor" och att lydelsen av punkten 5 ändras från "Antalet aktier ska uppgå till lägst 400 000 000 aktier och till högst till 1 600 000 000 aktier" till "Antalet aktier ska uppgå till lägst 8 000 000 aktier och till högst 32 000 000 aktier".

C. Sammanläggning av aktier

I syfte att uppnå ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om en sammanläggning av bolagets aktier (1:100), varigenom antalet aktier i bolaget minskar genom att 100 aktier läggs samman till en aktie. Styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdagen för sammanläggningen (att infalla efter det att beslutet har registrerats hos Bolagsverket) samt att vidta de övriga åtgärder som erfordras för sammanläggningens

Björn Jø A

genomförande. Om en aktieägares innehav av aktier inte motsvarar ett fullt antal nya aktier, dvs. inte är jämt delbart med 100, övergår överskjutande aktier i bolagets ägo på avstämningsdagen för sammanläggningen. Överskjutande aktier kommer därefter försäljas av ett av bolaget anlitat värdepappersinstitut, varvid berättigade aktieägare därefter kommer att erhålla sin andel av försäljningslikviden.

D. Övrigt

Förslagets genomförande kommer medföra att antalet aktier minskar från 882 275 200 (efter registrering av nyemission enligt ovan) till 8 822 752 aktier. Aktiekapitalet kommer (efter registrering av nyemission enligt ovan) att uppgå till 35 291 008 kronor, till följd varav aktiens kvotvärde genom sammaläggningsen ökar från 4 öre till 4 kronor.

Förslagen enligt ovan ska antas som ett och samma beslut. För giltigt beslut krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

Stockholm i april 2014

Styrelsen

Styrelsen A