

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 Johan Friberg 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

Hans Karlsson (ombud för Tibia Konsult AB) och Klas Åström 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 26 maj 2020 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 2019 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.

8. Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören Johan Friberg 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 2019,
- B att bolagets resultat skulle disponeras i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen innebärandes att bolagets balanserade vinstmedel om 127,5 Mkr balanserades i ny räkning, samt
- C att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019 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 ska bestå av sex (6) föregående år fem (5) 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 910 000 kronor, varav 195 000 kronor ska tillfalla styrelsens ordförande och 130 000 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 65 000 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 vilket innebar omval av Thomas Wernhoff, Örjan Johansson, Catharina Lagerstam, Annika Ölme och Hans Malm samt nyval av Anders Fransson.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Thomas Wernhoff till ordförande för styrelsen och att Catharina Lagerstam väljs till ordförande för revisions- och ersättningsutskotten.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor och antecknades att revisionsbolaget hade låtit meddela att auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg 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 reviderade förslag till beslut om emissionsbemyndigande framlades, Bilaga 4.

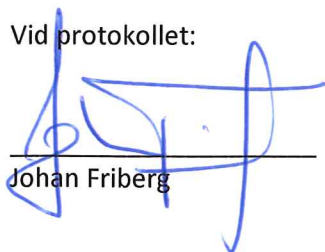
Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

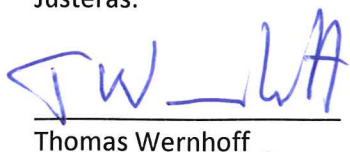
16. Årsstämmans avslutande

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

Vid protokollet:


Johan Friberg

Justeras:


Thomas Wernhoff


Hans Karlsson

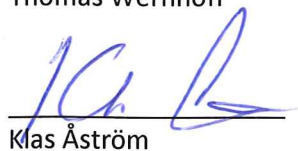

Klas Åström

Image Systems AB

Röstlängd till årsstämma den 24 juni 2020

Namn	Ombud	Innehav	Innehav %
TIBIA KONSULT AB	Hans Karlsson	28 538 181	72,1%
WERNHOFF, THOMAS		10 819 144	27,3%
SVENSKA ELEKTRONIKINTRESSEENTERNA AB	Klas Åström	230 000	0,6%
		39 587 325	100,0%

Andel av totalt antal aktier

44,4%

Totalt antal aktier i bolaget

89 207 818

A

Valberedningens fullständiga förslag till beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att bolagets styrelseordförande får i uppdrag att årligen under tredje kvartalet sammankalla en valberedning som skall bestå av en representant vardera för minst två av bolagets största aktieägare per den 31 augusti och den störste aktieägare som är oberoende av ovan nämnda huvudägare, allt enligt det i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken registrerade aktieägandet. Om någon av dessa aktieägare skulle välja att avstå från rätten att utse en representant skall rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Om någon ledamot skulle lämna valberedningen innan dess arbete är slutfört, skall den som utsett ledamoten utse ersättaren.

Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning skall meddelas bolaget i sådan tid att den kan offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen skall inom sig utse en ordförande.

Valberedningen skall utföra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2020. 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.

Linköping i juni 2020
Valberedningen

A

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Dessa riktlinjer (AB Image Systems ersättningspolicy) avser ersättning och andra anställningsvillkor för Image Systemskoncernens ledning (ledande befattningshavare).

Riktlinjerna är framåtblickande, vilket innebär att de ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter att dessa föreslagna riktlinjer antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Nya aktierelaterade incitamentsprogram beslutas i förekommande fall av bolagsstämman, men något sådant program föreslås inte för närvarande.

Riktlinjernas främjande av Image Systemskoncernens affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En framgångsrik implementering av Image Systemskoncernens affärsstrategi och tillvaratagandet av koncernens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att koncernen kan rekrytera, behålla och utveckla ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer möjliggör för Image Systems att kunna erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning. Ytterligare information om Image Systemskoncernens affärsstrategi finns tillgänglig i Image Systemskoncernens årsredovisning.

Ersättningsformer

Image Systemskoncernens ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av följande komponenter: grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

Rörlig ersättning får, såvitt avser den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, uppgå till högst 50 procent av grundlönen.

Ytterligare kontant ersättning får utgå under extraordinära omständigheter förutsatt att sådana särskilda arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära insatser utanför individens ordinarie uppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den årliga grundlönen. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningskommittén.

Pensionsförmåner till verkställande direktören ska baseras på en premiebestämd pensionsplan med undantag för de fall där lag eller kollektivavtal kräver en förmånsbestämd pension. Den pensionsgrundande lönen ska omfatta grundlön

A

och övriga förmåner. Pensionsavsättningarna till verkställande direktören hänförliga till den årliga grundlönen ska inte uppgå till mer än 35 procent av grundlönen.

Andra förmåner kan inkludera till exempel sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader hänförliga till sådana förmåner får inte uppgå till mer än 10 procent av verkställande direktörens årliga grundlön.

För andra ledande befattningshavare ska utbetalning av pensionsförmåner baseras på en premiebestämd pensionsplan med undantag för de fall där lag eller kollektivavtal kräver en förmånsbestämd pension. Den pensionsgrundande lönen ska inkludera grundlön och andra förmåner. Pensionsavsättningarna till andra ledande befattningshavare hänförliga till den årliga grundlönen ska inte uppgå till mer än 30 procent av grundlönen.

Andra förmåner kan inkludera till exempel sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader hänförliga till sådana förmåner får inte uppgå till mer än 10 procent av den årliga grundlönen för övriga ledande befattningshavare.

Ersättning till ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till eller har varit bosatta i ett annat land än Sverige kan bli vederbörligen anpassad för att följa tvingande regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Utöver ersättning enligt ovan kan ledande befattningshavare som flyttar för eller med en befattning eller som arbetar i flera länder även erhålla ersättning och förmåner som är rimliga med hänsyn till de särskilda omständigheter som följer av sådana arrangemang, varvid hänsyn ska tas till dessa riktlinjers övergripande ändamål samt allmänna riktlinjer och rutiner för gränsöverskridande arbete inom Image Systemskoncernen.

Upphörande av anställning

Vid upphörande av en ledande befattningshavares anställning får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Grundlönen under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande grundlönen för två år.

För ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till eller har varit bosatta i ett annat land än Sverige får erbjudas uppsägningstid och avgångsvederlag som är skäliga mot bakgrund av de särskilda omständigheterna, varvid hänsyn ska tas till dessa riktlinjers övergripande ändamål samt allmänna riktlinjer och rutiner inom Image Systemskoncernen.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning med mera

Rörlig ersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Kriterierna – som exempelvis kan vara knutna till EBITDA, kassaflöde, avkastning på investerat kapital eller liknande nyckeltal eller hållbarhetsmål – ska vara utformade för att främja Image Systems koncernens strategi och långsiktiga värdeskapande samt stärka kopplingen mellan uppnådda prestationsmål och utfall. Kriterierna för kortfristig och långfristig rörlig ersättning ska fastställas årligen av styrelsen, och i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts ska bedömas över årliga mätperioder.

I vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig ersättning har uppfyllts ska fastställas när den relevanta mätperioden avslutats. Styrelsen ansvarar för att fastställa rörlig ersättning till samtliga ledande befattningshavare.

Återbetalning och justeringar

Ledande befattningshavare som deltar i Image Systemskoncernens nuvarande incitamentsprogram är skyldiga att, under vissa omständigheter och under viss tid, återbetala hela eller delar av redan utbetalad rörlig ersättning om utbetalning skett av misstag eller baserats på avsiktligt förfalskade uppgifter eller i händelse av en väsentlig ändring av Image Systemskoncernens fastställda finansiella resultat eller ställning. Vidare får styrelsen besluta om senareläggning av utbetalningar enligt incitamentsprogram (innan utbetalning skett) när extraordinära omständigheter föreligger eller för att beakta oförutsedda engångshändelser.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har styrelsen beaktat att de förmåner som erbjuds till ledande befattningshavare behöver ligga i linje med de allmänna strukturer som tillämpas för Image Systems anställda, på nivåer som är konkurrenskraftiga på marknaden. Således har lön och anställningsvillkor för andra anställda inom Image Systems beaktats genom att information om detta inkluderats i ersättningskommitténs och styrelsens beslutsunderlag vid bedömningen av om dessa riktlinjer och de begränsningar som följer av dem är rimliga.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat en ersättningskommitté. I kommitténs uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningskommittén ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom koncernen. Ersättningskommitténs ledamöter är oberoende i förhållande till Image Systems och dess bolagsledning. Vid styrelsens behandling av och beslut i

ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Image Systemskoncernens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa koncernens ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningskommitténs uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar eventuella beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna

Till följd av ny lagstiftning under 2019 är riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som läggs fram för årsstämman 2020 mer detaljerade än tidigare. Dessutom får kortfristig och långfristig ersättning kopplas till rörelseresultat, kassaflöde och avkastning på investerat kapital eller liknande nyckeltal eller hållbarhetsmål, i stället för som tidigare endast rörelseresultat och kassaflöde.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen 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 avvikelser 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 avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt får Bolagets aktiekapital med stöd av bemyndigandet dock sammanlagt högst ökas med ett belopp motsvarande en utspädning om 15 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 får vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och vid betalning genom apport avvika från aktiens marknadsvärde i den utsträckning som krävs för emissionens ändamålsenliga genomförande.

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 företrädade vid årsstämman.

Stockholm i maj 2020

Styrelsen

A