

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i IAR Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200 ("**Bolaget**"), torsdagen den 24 april 2014 i Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57A i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier och röster för envar röstberättigad.

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Markus Gerdien som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja Markus Gerdien att som ordförande leda stämman. Det antecknades att ordföranden utsåg Jörgen S. Axelsson att föra protokollet vid stämman.

§ 3

Förteckningen över närvarande aktieägare, bilaga 1, godkändes som röstlängd vid dagens bolagsstämma.

Det beslutades att godkänna att gäster fick närvara vid stämman.

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som idag delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Till justeringsman att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Per Landström.

§ 6

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 25 mars 2014 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 25 mars 2014 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Stefan Skarin redogjorde för Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2013 och första kvartalet 2014, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för Bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2013 framlades.

Auktoriserade revisorn Erik Olin från Deloitte AB föredrog den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för Bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2013.

§ 9 a

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, såsom dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

§ 9 b

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2013 samt att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel om 176 043 056 kronor skulle balanseras i ny räkning.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2013 års förvaltning.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013. Det antecknades att ingen aktieägare röstade emot ansvarsfrihet.

Det antecknades vidare att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 10

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma skall bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 11

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvodet skall uppgå till sammanlagt 675 000 kronor, varav 300 000 kronor till styrelsens ordförande och 125 000 kronor vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Peter Larsson, Markus Gerdien, Karin Moberg, Jonas Mårtensson och Stefan Skarin.

Till styrelsens ordförande omvaldes Markus Gerdien.

§ 13

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserade revisorn Erik Olin som huvudansvarig revisor.

§ 14

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att inrätta en valberedning enligt följande principer.

Styrelsens ordförande skall senast den 30 september 2014 sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingar i Bolaget, vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller kända aktieägargruppering i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses en ägarrepresentant. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2015.

Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i Bolaget per den 31 augusti 2014. Om väsentliga förändringar sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras omedelbart.

Valberedningen skall bereda och till bolagsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter till Bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvode till revisor, beslut om principer för utseende av valberedning samt ordförande vid årsstämman.

Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen skall ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta Bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

§ 15 a

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en uppdelning av aktier, s.k. aktiesplit, varvid en befintlig aktie i Bolaget delas i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Vidare beslutades att avstämningsdag för aktiesplit skall vara den 8 maj 2014.

§ 15 b

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att minska av bolagets aktiekapital med 62.672.807 kronor genom indragning av sammanlagt 100.000 aktier av serie A och 12.434.561 aktier av serie B för återbetalning till aktieägarna. De aktier som skall dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning enligt punkt 15 a ovan benämns inlösenaktier. Betalning för varje inlösenaktie skall vara 5,00 kronor, vilket motsvarar aktiens kvotvärde. Den totala inlösenlikviden uppgår till 62.672.805 kronor. Det beslutades att avstämningsdag för indragning av inlösenaktier skall vara den 2 juni 2014.

Det antecknades att handel i inlösenaktier skall ske under tiden från och med den 13 maj 2014 till och med den 27 maj 2014. Vidare antecknades att betalning av inlösenlikvid beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 5 juni 2014.

§ 15 c

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, beslutade bolagsstämman enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 62.672.807 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

§ 16

Det beslutades att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2013 (återgivna nedan) skall fortsätta att tillämpas oförändrade. Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämmans beslut samt, för det fall ändringar görs i existerande villkor, efter denna tidpunkt. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och finansdirektören. Vidare skall riktlinjerna tillämpas avseende verkställande direktörerna i dotterbolagen. Styrelsen har utsett en ersättningskommitté för beredning av frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

IAR Systems eftersträvar ett belöningssystem för den verkställande direktören, ledande befattningshavare och övriga medarbetare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, pension och andra sedvanliga förmåner.

Fast lön

Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och fastställas individuellt och baseras på varje individs roll, prestation, resultat och ansvar. Som huvudregel skall fast lön omprövas en gång per år. Den del av den fasta lönen som utgörs av sjuk- och friskvård, bil, lunch mm skall åsättas ett värde i kronor och utgöra del av den fasta lönen.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen skall beakta individens ansvarsnivå och grad av inflytande. Den rörliga ersättningen skall baseras på måluppfyllelse inom områdena resultat, omsättning och mjuka individuella mål. Storleken på den rörliga ersättningen skall baseras på de antal uppställda mål som individen uppfyllt. Den rörliga ersättningen skall maximalt uppgå till 50 procent av fast lön för den verkställande direktören och till 30 procent av fast lön för övriga ledande befattningshavare och dotterbolagschefer. Styrelsen skall därutöver ha möjlighet att diskretionärt tilldela ledande befattningshavare eller verkställande direktörer i dotterbolag rörlig ersättning utöver den ovan beskrivna när styrelsen finner det lämpligt. Sådan ersättning får inte överstiga 50 procent av fast lön.

Optionsprogram

Styrelsen skall årligen utvärdera huruvida ytterligare aktierelaterat eller aktiekursrelaterat långsiktigt incitamentsprogram bör föreslås årsstämman.

Pension

Verkställande direktören skall omfattas av en pensionsplan som motsvarar kostnaden för ITP-planen, dock med en pensionsålder om 60 år som gör premien högre än vid en pensionsålder om 65 år. Övriga anställda omfattas av en pensionsplan motsvarande kostnaden för ITP-planen.

Övriga anställningsvillkor

Anställningsavtal skall kunna sägas upp med mellan tre och sex månaders uppsägningstid. Månadslön skall utgå under hela uppsägningstiden. Vid den verkställande direktörens uppsägning skall vid uppsägning från Bolagets sida 12 månaders uppsägningstid och maximalt sex månaders avgångsvederlag gälla. Vid uppsägning från den verkställande direktören skall 6 månaders uppsägningstid gälla. Härutöver skall det inte finnas några överenskommelser om ytterligare avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna.

Konsultarvode till styrelseledamöter

I de fall styrelseledamöter utför arbete utöver sedvanligt styrelsearbete så skall styrelsen under särskilda omständigheter kunna besluta om ytterligare ersättning i form av konsultarvode.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen skall ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

§ 17

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier av serie B motsvarande högst 10 procent av Bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman mot apportegendom.

§ 18

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva sammanlagt så många aktier av serie B att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv skall ske på NASDAQ OMX Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att överlåta högst samtliga egna B-aktier som Bolaget vid varje tidpunkt innehar (i) på NASDAQ OMX Stockholm eller (ii) på annat sätt än genom överlåtelse på en reglerad marknad, varvid styrelsen skall kunna besluta om överlåtelse av aktier mot kontant betalning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet. Överlåtelse av aktier på en reglerad marknad får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Överlåtelse av aktier på annat sätt än genom överlåtelse på en reglerad marknad och där överlåtelse sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet, får lägst ske till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelsestillfället.

Det antecknades att Åsa Wesshagen från Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade emot förslagen.

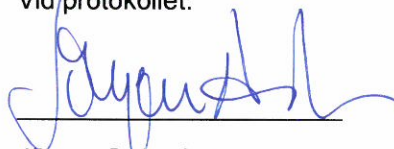
§ 19

Det antecknades att inga övriga ärenden anmälts till bolagsstämman.

§ 20

Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

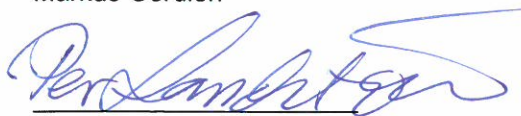


Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Markus Gardien



Per Landström