

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i IAR Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200 ("Bolaget"), onsdagen den 29 april 2015 i Lundqvist och Lindqvist, Klarabergsviadukten 90, 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 Fanny Nordlöf.

§ 6

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2015 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats den 30 mars 2015. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 31 mars 2015 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Stefan Skarin redogjorde för Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2014 och första kvartalet 2015, 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 2014.

§ 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 det till årsstämmans förfogande stående beloppet enligt bolagets balansräkning om 150 496 311 kronor skulle förfogas så att en ordinarie utdelning för verksamhetsåret 2014 lämnas om 5,00 kronor per aktie, totalt 63 160 305 kronor, samt att resterande belopp skulle balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen är måndagen den 4 maj 2015. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas via Euroclear Sweden AB torsdagen den 7 maj 2015.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2014 års förvaltning.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014. 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 775 000 kronor, varav 325 000 kronor till styrelsens ordförande och 150 000 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 Markus Gerdien, Peter Larsson, Jonas Mårtensson och Stefan Skarin samt nyval av Maria Wasing.

Det antecknades att Karin Moberg hade avböjt omval.

Till styrelsens ordförande omvaldes Markus Gerdien.

Det antecknades att bolagsstämman tackade Karin Moberg för hennes insatser som styrelseledamot i Bolaget och att hon avtackats tidigare under dagen.

§ 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 2015 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 2016.

Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti 2015. 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

ly
Pn
JA

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.

John Örtengren från Sveriges Aktiesparares Riksförbund framförde synpunkten att även mindre aktieägare bör vara representerade i valberedningen.

§ 15

Det beslutades att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2014 (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 belöningsystem 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.

Det antecknades att revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen framlades i behörig ordning.

§ 16

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

§ 17

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 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. Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur.

Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas 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 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 gällande marknadsförhållanden vid respektive emissionstillfälle.

Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur samt ha möjlighet att finansiera framtida förvärv. Skälet till att styrelsen, i samband med överlåtelse av aktier på annat sätt än genom överlåtelse på en reglerad marknad, skall kunna besluta om överlåtelse av aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget därigenom kan avyttra aktier på ett mer tidseffektivt sätt för det fall likviditeten i bolagets aktie på den reglerade marknaden vid överlåtelsestillfället är begränsad.

Det antecknades att Svante Hezekilsson och Per Lundin röstade emot förslagen enligt ovan.

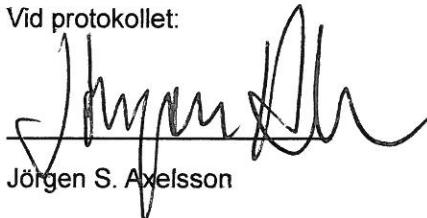
§ 18

Det antecknades att inga övriga ärenden anmälts till bolagsstämman.

§ 19

Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

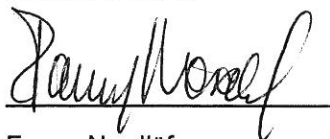


Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Markus Gerdien



Fanny Nordlöf

Rösttillgång årsstämma I IAR Systems Group AB (publ)

Tid: 29 april 2015, 18.00
 Plats: Lundqvist och Lindqvist, Klarabergsviadukten 90, Stockholm.

Namn	Ombud	Blektare		Anmällda till stämman		Röstberättigad		Röster	%
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier		
Anders Bladh		0	19 211	0	0	0	0	0	0,00%
Anders Widstrand		0	71	0	0	0	0	71	0,00%
Andra AP-Fonden	Jonas Eixmann	0	974 530	0	0	0	0	974 530	0,00%
Ann-Mari Olsson		0	500	0	0	0	0	500	0,00%
Arne Sjöberg		0	2 300	0	0	0	0	2 300	0,00%
Björn Zeitersten		0	310	0	0	0	0	310	0,00%
Bo Gustafsson		0	10 005	0	0	0	0	10 005	0,00%
Catella Fonder	Ulf Strömsten	0	1 141 055	0	0	0	0	1 141 055	0,00%
Christer Almqvist		0	500	0	0	0	0	500	0,00%
Fanny Nordlöf		0	10 008	0	0	0	0	10 008	0,00%
Göran Engvall	Håkan Engvall	0	1 209	0	0	0	0	1 209	0,00%
Handelbanken Fonder		0	882 186	0	0	0	0	882 186	0,00%
Handelsbanken		0	4 413	0	0	0	0	4 413	0,00%
Hans Andersson		0	678	0	0	0	0	678	0,00%
Herculanum Holdings AB		0	208 131	0	0	0	0	208 131	0,00%
Joel Kaufmann	Peter Larsson	0	200	0	0	0	0	200	0,00%
Jonas Mårtensson		0	100 000	0	0	0	0	100 000	0,00%
Jonas Wikström		0	153 000	0	0	0	0	153 000	0,00%
Josefin Skarin		0	1 500	0	0	0	0	1 500	0,00%
Jörgen Andersson		0	60	0	0	0	0	60	0,00%
Katarina Swedh Olsson		0	1	0	0	0	0	1	0,00%
Lannebo Fonder	Robin Pettersson	0	445 953	0	0	0	0	445 953	0,00%
Lars Gebjellsson		0	8 000	0	0	0	0	8 000	0,00%
Mats Johansson		0	54	0	0	0	0	54	0,00%
Montero Holdings AB	Peter Larsson	0	128 459	0	0	0	0	128 459	0,00%
Nils Göran Svensson		0	1 000	0	0	0	0	1 000	0,00%
Per Lundin		0	100	0	0	0	0	100	0,00%
Ribbskotet AB	Anders Bladh	0	750 000	0	0	0	0	750 000	0,00%
Roland Nilsson		0	290	0	0	0	0	290	0,00%
Stefan Engqvist		0	203 500	0	0	0	0	203 500	0,00%
Svante Hezekielsson		0	600	0	0	0	0	600	0,00%
Swebbank Robur	Carl Armfeldt	0	530 000	0	0	0	0	530 000	0,00%
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	John Örtengren	0	16	0	0	0	0	16	0,00%
Tamt AB	Jonas Mårtensson	0	140 000	0	0	0	0	140 000	0,00%
Theodor Jeansson	Jonas Mårtensson	0	340 000	0	0	0	0	340 000	0,00%
Torbjörn Holmquist		0	300	0	0	0	0	300	0,00%
Urszula Carlsson-Jenek		0	100	0	0	0	0	100	0,00%
		0	6 058 240	0	0	0	0	6 037 469	100,00%
		100 000	12 532 061	100 000	12 532 061	100 000	12 532 061	13 532 061	44,6%
		0,0%	48,3%	0,0%	48,2%	0,0%	48,2%	44,6%	

Övriga närvarande
 Anna Maria Tahlan
 Erik Olin
 Håkan Unander
 Jörgen S Axelsson
 Lars Våberg
 Maria Wäsing

Marie Gyllidoff
 Markus Gerdien
 Mats Ullström
 Rune Ohlén
 Stefan Skarin
 Stefan Ström
 Tori Fridholm

Handwritten signature or initials.