

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i IAR Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200 ("**Bolaget**"), onsdagen den 27 april 2016 i Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 75 A, 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 30 mars 2016 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats den 29 mars 2016. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 30 mars 2016 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Stefan Skarin redogjorde för Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2015 och första kvartalet 2016, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för Bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2015 framlades.

Auktoriserade revisorn Erik Olin från Deloitte AB föredrog den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för Bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2015.

§ 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 138 650 891 kronor skulle förfogas så att en ordinarie utdelning för verksamhetsåret 2015 lämnas om 7,00 kronor per aktie, totalt 88 424 217 kronor, samt att resterande belopp skulle balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen är fredagen den 29 april 2016. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas via Euroclear Sweden AB onsdagen den 4 maj 2016.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2015 års förvaltning.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015. 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 870 000 kronor, varav 375 000 kronor till styrelsens ordförande och 165 000 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, Stefan Skarin och Maria Wasing.

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 2016 sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingar i bolaget, vilka sedan äger utse minst tre ledamöter, en från var röstmässigt största ägare eller ägargrupping 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 aktieägargrupping 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 2017.

Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti 2016. 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

Det beslutades att nedan återgivna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare skall tillämpas.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören, finansdirektören och den operative chefen. Riktlinjerna för ersättning gäller även för styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Allmänt

IAR Systems eftersträvar ett ersättningssystem för den verkställande direktören, ledande befattningshavare och övriga medarbetare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättningen till ledande befattningshavare skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, 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.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen skall beakta individens ansvarsnivå och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall baseras på måluppfyllelse inom områdena resultat, omsättning och individuella mål. Storleken på den rörliga ersättningen skall baseras på den anställdes uppfyllande av mål. Den rörliga ersättningen skall maximalt uppgå till 50 procent av fast lön.

Incitamentsprogram

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

Vid uppsägning, från företagets sida, av en ledande befattningshavare, tillämpas uppsägningslön med oförändrade villkor under 12 månader samt därtill ett icke pensionsgrundande avgångsvederlag på 6 månadslöner. De ledande befattningshavarnas uppsägningstid skall vara 6 månader.

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.

Ersättningsutskott

Styrelsens ersättningsutskott, som består av fyra styrelseledamöter inklusive styrelsens

W
JA
RW

ordförande tillika ordförande i ersättningsutskottet, behandlar och bereder ersättningsfrågor avseende de ledande befattningshavarna.

Ersättningsutskottet bereder och utarbetar förslag till beslut avseende ersättning och anställningsvillkor för verkställande direktören, vilket föreläggs styrelsen för beslut. Styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens arbete.

Beträffande övriga ledande befattningshavares ersättning och anställningsvillkor beslutar verkställande direktören på basis av de riktlinjer till ersättning för ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen skall ha rätt att frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl, som exempelvis ytterligare rörlig ersättning vid särskilda prestationer. Om sådana avvikelser sker skall styrelsen redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

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. Teckningskursen ska bestämmas på marknadsmässiga villkor.

§ 17

Det beslutades enhälligt 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 beslutades enhälligt 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 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 avvikelse 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 överlåtelsetillfället är begränsad.

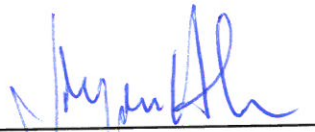
§ 18

Det antecknades att inga övriga ärenden anmälts till bolagsstämman.

§ 19

Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

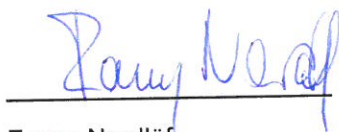


Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Markus Gerdien



Fanny Nordlöf