

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i I.A.R. Systems Group
AB (publ), org.nr 556400-7200
("Bolaget"), måndagen den 13 juni 2022

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

§ 1

Det beslutades att välja Nicolas Hassbjer att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordförande anmodat Jörgen S. Axelsson att som sekreterare föra dagens protokoll.

Det antecknas att extra bolagsstämma hålls enligt 20 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna endast får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § i ovan angivna lag.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströster framgår av **Bilaga 2**. I bilagan anges således för varje förslag till beslut dels antalet röster för och mot, dels antalet röster som aktieägare som upptagits i röstlängden har avstått från att avge, dels antalet aktier för vilka röster har avgetts, dels den andel av aktiekapitalet som dessa röster representerar.

§ 2

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras, förutom av ordföranden, av Jonas Eixmann, representerande Andra AP-fonden. Det antecknades att justeringspersonens uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

§ 3

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt Bilaga 1 som röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 23 maj 2022 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats den 20 maj 2022. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 23 maj 2022 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för vissa anställda inom IAR ("LTI 2022") i enlighet med punkterna 6 (a), (b) och (c) nedan.

Syftet med programmet är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Bolaget. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

Programmet löper under tre år och innebär att deltagarna vederlagsfritt tilldelas Aktierätter ("Aktierättsprogrammet") som ger rätt till att förvärva IAR aktier.

Nedan beskrivs villkoren och principerna närmare för LTI 2022.

Punkt 6 (a) – Antagande av LTI 2022

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att anta LTI 2022. För LTI 2022 ska följande villkor gälla:

Högst 140 000 Aktierätter ska kunna tilldelas deltagarna i LTI 2022. Från och med den extra bolagsstämman 2022 ska tilldelningen av Aktierätter ske senast dagen innan Årsstämman 2023.

LTI 2022 ska omfatta högst 140 anställda i IAR. Deltagarna är indelade i olika kategorier baserat på deras respektive roller inom Bolaget. Fördelningen av Aktierätter framgår av nedan:

- Kategori 1: Verkställande direktören kan erbjudas högst 10 000 Aktierätter.
- Kategori 2: Ledning, bestående av 11 personer, kan erbjudas sammanlagt högst 42 000 Aktierätter, varvid varje person inom kategorin kan erbjudas högst 3 800 Aktierätter.
- Kategori 3: Nyckelpersoner, bestående av 35 personer, kan erbjudas sammanlagt högst 42 000 Aktierätter, varvid varje person inom kategorin kan erbjudas högst 1 250 Aktierätter.

- Kategori 4: Övriga nyckelpersoner och anställda, bestående av 90 personer, kan erbjudas sammanlagt högst 46 000 Aktierätter, varvid varje person inom kategorin kan erbjudas högst 550 Aktierätter.

De tilldelade Aktierätterna tjänas in med en tredjedel per år, räknat från första tilldelningstillfället. Utnyttjande av Aktierätterna kan dock först ske tre år efter första tilldelningstillfället.

Tilldelning av Aktierätter förutsätter att (i) deltagarens anställning eller uppdrag hos Bolaget inte har avslutats eller sagts upp, med vissa undantag, samt (ii) att deltagaren har ingått separat avtal gällande Aktierätterna med Bolaget. Styrelsen ska tillse att avtalen med deltagarna innehåller bestämmelser om att Aktierätterna inte kan överlåtas eller pantsättas samt att, med vissa undantag, ej intjänade Aktierätter förfaller värdelösa i samband med att deltagarens anställning eller uppdrag hos Bolaget upphör.

Om innehavarens anställning avslutas av innehavaren eller på grund av innehavarens avtalsbrott ska alla Aktierätter omedelbart förfalla och ska inte kunna utnyttjas. Om anställningen avslutas av andra skäl kan intjänade Aktierätter utnyttjas men rätten till Aktierätter som ännu inte tilldelats eller intjänats upphör att gälla. Styrelsen har rätt att avvika från den föregående i enskilda fall. Slutliga villkor ska beslutas av styrelsen och regleras i separata aktierättsavtal.

Aktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.

Beräkningen av utfallet av Aktierätterna under LTI 2022 för varje deltagare i relation till högsta värdet ska kopplas till av styrelsen fastställda bolagsbaserade prestationsmål eller andra liknande prestationsmål som anses lämpligt av styrelsen¹. Det av styrelsen fastställda prestationsmålen kommer att ange minimi- och maxnivåer som kan komma att justeras om det anses lämpligt.

Mål 1 Årlig omsättningstillväxt. Om målnivån uppnås, kommer tilldelningen att uppgå till 100%. Om prestationsutfallet understiger målnivån men överstiger miniminivån, kommer en proportionerlig allokering av Aktierätter att göras.

Mål 2 Årlig EBIT marginal ska uppgå till miniminivån.

Ingen tilldelning av Aktierätter kommer att ske om utfallet understiger miniminivån för något av prestationsmålen.

Styrelsen kommer att besluta om utfallet av det fastställda prestationsmålet under första kvartalet 2025. Prestationsmålen mäts över en treårig period.

Förutsatt att Aktierätter tilldelats och intjänats, samt förutsatt uppfyllandet av prestationsmålen, berättigar varje Aktierätt innehavaren att under tiden från och med den 1 september 2025 till och med den 1 oktober 2025 enligt Bolagets bestämmande förvärva en (1) aktie.

¹ Med möjlighet för styrelsen att göra justeringar till följd av extraordinära händelser.

Deltagande i LTI 2022 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av LTI 2022. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta LTI 2022, helt eller delvis.

Antalet aktier som varje Aktierätt kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en Aktierätt inte ska påverkas av sådana händelser.

Utspädning och kostnader

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av Aktierättsprogrammet 2022, utan beaktande av överlåtelse av aktier för att täcka sociala kostnader enligt punkt 6 (c), uppgår till 1,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Aktierätterna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på bolagets kassaflöde. Om Aktierätter utnyttjas kommer LTI 2022 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror dels på deltagarens anställningsförhållande, dels hur många Aktierätter som tjänas in, och dels på värdet av den förmån som deltagaren slutligen erhåller, dvs. Aktierätternas värde vid utnyttjandet 2025. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden. Bolaget avser att säkra hela kostnaden för sociala avgifter genom att allokera redan hållna IAR aktier på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt 6 (c) nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av Aktierätterna. Om bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka bolagets kassaflöde.

Baserat på antagandet att samtliga Aktierätter som ingår i LTI 2022 tjänas in, en antagen aktiekurs om 176,4 kronor för vid utnyttjandet av Aktierätterna och en antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter om cirka 20 procent, beräknas de totala kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, att uppgå till ungefär 21 miljoner kronor, vilket årligen motsvarar cirka 3,2 procent av Bolagets totala lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på lönekostnaderna för räkenskapsåret 2021.

Punkt 6 (b) – överlåtelse av egna aktier till deltagarna

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att överlåta egna aktier till deltagarna enligt följande:

- Överlåtelse får ske av högst 140 000 aktier, vederlagsfritt, till Deltagarna inom ramen för villkoren för LTI 2022.
- Antalet aktier har beräknats utifrån maximalt deltagande och maximalt prestationsutfall.

Punkt 6 (c) – överlåtelse av egna aktier på reglerad marknad

Det beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2025, besluta om överlåtelser av aktier i bolaget enligt följande:

- Överlåtelse får ske av högst 26 600 aktier för att täcka sociala kostnader
- Aktierna får endast överlåtas på reglerad marknad eller på en marknad motsvarande en reglerad marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
- Överlåtelse av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- Betalning för aktierna ska ske kontant.

§ 7


Ordföranden förklarade stämman avslutad.

(Signatursida följer)

Justeras:

DocuSigned by:
 *Nicolas Hassbjer*
16AA9B83361845B...

Nicolas Hassbjer

DocuSigned by:
 *Jonas Eixmann*
F36D90B5D3524F1...

Jonas Eixmann

Vid protokollet:

DocuSigned by:
 *Jörgen Axelsson*
FF20F0A708A34D4...

Jörgen S. Axelsson