

Handlingar inför årsstämma i

**IAR Systems Group AB (publ)**

**onsdagen den 29 april 2015**

## Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i IAR Systems AB (publ) onsdagen den 29 april 2015 kl. 18.00 i Lundqvist och Lindqvist, Klarabergs-viadukten 90, Stockholm.

### Förslag till dagordning

1. Öppnande av årsstämman.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut
  - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b. om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter.
11. Beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
13. Val av revisor.
14. Beslut om inrättande av valberedning.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
18. Övriga ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.
19. Avslutande av bolagsstämman.

## **Förslag till beslut att framläggas på årsstämma i IAR Systems Group AB (publ) den 29 april 2015.**

Nedanstående beslutsförslag och information följer den numrering som framgår av den föreslagna dagordningen.

### **Val av ordförande vid stämman (punkt 2)**

Valberedningen föreslår att Markus Gerdien utses till ordförande vid årsstämman.

### **Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 9 b)**

Styrelsen föreslår att det till årsstämmans förfogande stående beloppet enligt bolagets balansräkning om 150.496.311 kronor förfogas så att en ordinarie utdelning för verksamhetsåret 2014 lämnas om 5,00 kronor per aktie, totalt 63.160.305 kronor. Förslag på avstämningsdag är måndagen den 4 maj 2015. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas torsdagen den 7 maj 2015.

### **Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter (punkt 10)**

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av fem styrelseledamöter och att inga styrelsesuppleanter skall väljas.

### **Beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn (punkt 11)**

Valberedningen föreslår att styrelsearvodet skall uppgå till 300 000 kronor till styrelsens ordförande och 125 000 kronor vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen. Arvode åt revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

### **Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 12)**

Till styrelseledamöter föreslår valberedningen omval av Markus Gerdien, Peter Larsson, Jonas Mårtensson och Stefan Skarin samt nyval av Maria Wasing. Karin Moberg har avböjt omval. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Markus Gerdien.

### **Val av revisor (punkt 13)**

Till revisor föreslår valberedningen omval på ett år av Deloitte AB med huvudansvarig revisor Erik Olin.

### **Beslut om inrättande av valberedning (punkt 14)**

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om inrättande av 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 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.

### **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)**

Styrelsen föreslår att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2014 skall fortsätta att tillämpas.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar 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.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra förvärv med betalning genom apportemission.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 17)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar 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 börskursen vid överlåtelsestillfället. 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 avvyttra aktier på ett mer tidseffektivt sätt för det fall likviditeten i bolagets aktie på den reglerade marknaden vid överlåtelsestillfället är begränsad.

#### **Övrigt**

Bolagsstämmans beslut enligt punkt 17 ovan är giltig endast om den biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen, revisorns yttrande över tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, styrelsens och valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt ovan med därtill hörande handlingar enligt aktiebolagslagen (2005:551) samt fullmaktsformulär finns tillgängliga hos bolaget på Strandbodgatan 1, Uppsala, och Kungsgatan 33, Stockholm, samt på bolagets webbplats [www.iar.com/investors](http://www.iar.com/investors). Kopior av handlingarna skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

Aktieägare har enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551) rätt att vid bolagsstämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på förhållanden på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bolagets ekonomiska situation.

Per den 25 mars 2015 fanns i bolaget totalt 12 632 061 aktier, varav 100 000 aktier av serie A och 12 532 061 aktier av serie B, motsvarande sammanlagt 13 532 061 röster.

Stockholm i mars 2015

**IAR Systems Group AB (publ)**

Styrelsen

## **Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslag om utdelning samt bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier**

### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och den avgivna årsredovisningen för räkenskapsåret 2014. Styrelsens bedömning är att den verksamhet som bedrivs i koncernen inte innebär risker utöver vad som förekommer i branschen eller som i övrigt gäller vid bedrivande av näringsverksamhet.

### **Konsolideringsbehov, likviditet och ekonomiska ställning**

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2014 framgår av den avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsen har lämnat förslag till årsstämman att lämna en utdelning om 5 kronor per aktie för verksamhetsåret 2014. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2014 till 162,3 miljoner kronor respektive 150,5 miljoner kronor. Den föreslagna utdelning minskar fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel med 63,2 miljoner kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 77 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Enligt styrelsens bedömning har bolaget ett förhållandevis högt eget kapital i relation till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande. Vidare kan konstateras att bolaget har tillgängliga likvida medel om cirka 95 miljoner kronor. Bolaget bedöms ha ett betydande fritt eget kapital.

### **Utdelningsförslagets och återköpsförslagets försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningar samt eventuella förvärv av egna aktier är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i mars 2015

IAR Systems Group AB (publ)

Styrelsen