

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i IAR Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200 ("Bolaget"), onsdagen den 25 april 2018 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 Maria Wasing som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja Maria Wasing 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 28 mars 2018 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats den 27 mars 2018. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 28 mars 2018 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Stefan Skarin redogjorde för Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2017 och första kvartalet 2018, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor. Vidare presenterade Haydn Povey, CEO för Secure Thingz, den verksamhet som Secure Thingz bedriver samt svarade på frågor från aktieägarna.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för Bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2017 framlades.

Auktoriserade revisorn Erik Olin från Deloitte AB föredrog den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för Bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2017.

§ 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 126 348 181 kronor skulle förfogas så att utdelning för verksamhetsåret 2017 lämnas om 5,00 kronor per aktie, totalt 68 043 225 kronor, samt att resterande belopp skulle balanseras i ny räkning. Avstämningsdag för utdelningen är fredagen den 28 april 2018. Med denna avstämningsdag beräknas utdelning komma att utbetalas via Euroclear Sweden AB torsdagen den 3 maj 2018.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2017 års förvaltning.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017. 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 Maria Wasing, Lisa Kaati, Kent Sander och Stefan Skarin samt nyval av Helena Nordman-Knutson. Det antecknades att styrelseledamoten Jonas Mårtensson avböjt omval.

Till styrelsens ordförande omvaldes Maria Wasing.

§ 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 2018 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 ägargruppering 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 2019.

Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti 2018. Om väsentliga förändringar sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande har valberedningen att ta ställning till om förändringar i valberedningens sammansättning ska göras. 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.

Det antecknades att ett yttrande från bolagets revisor huruvida styrelsen och verkställande direktören under 2017 följt de riktlinjer beträffande ersättningar som fastställdes på årsstämmorna 2016 och 2017 framlades i behörig ordning.

§ 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 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 frångå 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 enhälligt att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till sammanlagt högst 1 263 206 aktier av serie B, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 10 procent av aktiekapitalet och cirka 9,3 procent av röstetalet baserat på nuvarande antal aktier i bolaget.

§ 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 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 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 överlåtelsestillfället är begränsad.

§ 18

Det antecknades att inga övriga ärenden anmälts till bolagsstämman.

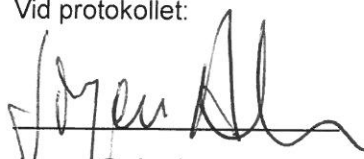
§ 19

Gunnar Ek framförde ett tack till styrelse och ledning för fina insatser för bolaget under det gångna räkenskapsåret.

Stefan Skarin avtackade avgående styrelseledamoten Jonas Mårtensson för hans förtjänstfulla arbete i styrelsen för IAR Systems under många år.

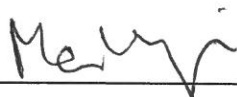
Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

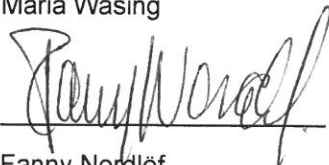


Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Maria Wasing



Fanny Nordlöf