

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i I.A.R. Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200 ("**Bolaget**"), torsdagen den 25 april 2024 i Uppsala

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

§ 1

Årsstämman öppnades av Nicolas Hassbjer som hälsade närvarande aktieägare och gäster välkomna.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att välja Nicolas Hassbjer att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att Jörgen S. Axelsson skulle föra dagens protokoll.

§ 2

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras, förutom av ordföranden, av Petter Mattsson, företrädande Alcur Fonder.

§ 3

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

§ 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar den 28 mars 2024 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats den 26 mars 2024. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 28 mars 2024 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.



§ 6

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för Bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2023 framlades.

Vidare framlades revisionsberättelsen för Bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2023.

Verkställande direktören Richard Lind och CFO Ann Zetterberg redovisade och kommenterade koncernens verksamhet. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor till den verkställande direktören och CFO.

§ 7 a

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, såsom dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

§ 7 b

Det antecknades att styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) över den föreslagna utdelningen förelåg vid stämman.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att det till årsstämmans förfogade stående beloppet enligt bolagets balansräkning om 170 053 231,84 kronor, skulle disponeras enligt följande:

- Kontant utdelning om 1,50 kronor per aktie, dvs. sammanlagt 20 490 436,50 kronor.
- Återstoden, 149 562 795,34 kronor, balanseras i ny räkning.

Som avstämningsdag fastställdes måndagen den 29 april 2024. Utdelningen beräknas sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg fredagen den 3 maj 2024.

§ 7 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2023 års förvaltning.

Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Det antecknades att ingen aktieägare röstade emot ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören. Det antecknades vidare att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avser egen ansvarsfrihet.

NH
PM JA

§ 13

Det beslutades enhälligt att godkänna styrelsens förslag att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för vissa anställda inom IAR ("LTI 2024") i enlighet med punkterna 13 (a), (b) och (c) nedan.

Syftet med förslaget 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 2024.

Punkt 13 (a) – Antagande av LTI 2024

För LTI 2024 ska följande villkor gälla:

Högst 145 000 Aktierätter ska kunna tilldelas deltagarna i LTI 2024.

LTI 2024 ska omfatta högst 175 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 55 000 Aktierätter, varvid varje person inom kategorin kan erbjudas högst 5 000 Aktierätter.
- Kategori 3: Nyckelpersoner, bestående av 163 personer, kan erbjudas sammanlagt högst 100 000 Aktierätter, varvid varje person inom kategorin kan erbjudas högst 3 000 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 undantag, samt (ii) att deltagaren har ingått 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 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

§ 8

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma skall bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 9

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvodet skall uppgå till sammanlagt 1 365 000 kronor, varav 525 000 kronor till styrelsens ordförande och 210 000 kronor vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen. Inget arvode ska utgå för utskottsarbete.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 10

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Nicolas Hassbjer, Michael Ingelög, Fred Wikström, Cecilia Wachtmeister och Sabina Lindén.

Till styrelsens ordförande valdes Nicolas Hassbjer.

§ 11

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserade revisorn Andreas Frountzos som huvudansvarig revisor. Det antecknades att valberedningens förslag hade rekommenderats av styrelsens revisionsutskott.

§ 12

Det beslutades att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen.

Det antecknades att revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts hade funnits tillgängliga på Bolagets webbplats under minst tre veckor närmast före årsstämman samt att denna handling därmed fick anses framlagd på årsstämman.

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 det 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 2024 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* Genomsnittlig årlig organisk tillväxt för räkenskapsåren 2024 till 2026 om 5-20 procent. Om målnivån 20 procent uppnås, kommer tilldelningen att uppgå till 100 procent. Om prestationsutfallet understiger målnivån men överstiger miniminivån 5 procent, kommer en proportionerlig allokering av Aktierätter att göras.
- *Mål 2* Genomsnittlig årlig EBIT marginal för räkenskapsåren 2024 till 2026 om 20 procent.
Ingen tilldelning av Aktierätter kommer att ske om utfallet understiger miniminivån 20 procent.

Styrelsen kommer att besluta om utfallet av det fastställda prestationsmålet under första kvartalet 2027. 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 2027 till och med den 1 oktober 2027 enligt Bolagets bestämmande förvärva en (1) aktie.

Deltagande i LTI 2024 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 2024. 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 2024, 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 2024, utan beaktande av överlåtelse av aktier för att täcka sociala kostnader enligt punkt 13 (c), uppgår till 1,1 procent av det totala idag utgivna antalet aktier och röster i Bolaget. Om

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

samtliga utestående incitamentsprogram inkluderas i beräkningen uppgår den maximala utspädningen till 3,1 procent av det totala antalet idag utgivna aktier och röster i Bolaget.

Aktierätterna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på Bolagets kassaflöde. Om Aktierätter utnyttjas kommer LTI 2024 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 2027. 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 13 (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 2024 tjänas in samt en antagen aktiekurs om 135 kronor vid tilldelningen av Aktierätterna, en årlig aktiekursutveckling om 10 procent 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 25 miljoner kronor, vilket årligen motsvarar cirka 3 procent av Bolagets totala lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på lönekostnaderna för räkenskapsåret 2023.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2024 i samråd med externa rådgivare.

Punkt 13 (b) – överlåtelse av egna aktier till deltagarna

Det beslutades enhälligt att överlåta egna aktier till deltagarna enligt följande:

- Överlåtelse får ske av högst 145 000 aktier, vederlagsfritt, till Deltagarna inom ramen för villkoren för LTI 2024.
- Antalet aktier har beräknats utifrån maximalt deltagande och maximalt prestationsutfall.

Punkt 13 (c) – överlåtelse av egna aktier på reglerad marknad

Det beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till årsstämman 2027, besluta om överlåtelser av aktier i Bolaget enligt följande:

- Överlåtelse får ske av högst 29 000 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.

- Skälet till styrelsens förslag är att Bolaget ska ges möjlighet att säkra kostnader för sociala avgifter inom ramen för LTI 2024.

§ 14

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till sammanlagt högst 1 552 037 aktier av serie B, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 10,0 procent av aktiekapitalet och cirka 10,0 procent av rösttalet efter utspädning.

Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske på ett tidseffektivt sätt för att finansiera företagsförvärv eller investeringar i nya eller befintliga verksamheter. Nyemission av aktier eller emission av konvertibler med stöd av bemyndigandet ska, vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, ske till marknadsmässig teckningskurs enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier och/eller konvertibler emitteras. Betalning för tecknade aktier och/eller konvertibler ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser ska bemyndigades att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

§ 15

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 ska ske på Nasdaq Stockholm och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varvid avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med Bolagets kapitalstruktur.

Vidare beslutades att styrelsen bemyndigas att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att överlåta högst samtliga egna aktier av serie B som Bolaget vid varje tidpunkt innehar (i) på Nasdaq Stockholm eller (ii) på annat sätt än genom överlåtelse på en reglerad marknad, varvid styrelsen ska kunna besluta om överlåtelse av aktier mot kontant betalning med avvikelser 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 avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt eller som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet, får lägst ske till ett pris motsvarande gällande marknadsförhållanden vid respektive överlåtelsetillfälle. 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, ska 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 överlåtelsetillfället är begränsad.

§ 16

Det beslutades enhälligt att ändra bolagsordningens 2 § varvid orten för styrelsens säte ändras från Stockholm till Uppsala. Styrelsen, eller den som styrelsen utser bemyndigades att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Bolagsordningen i sin helhet framgår av Bilaga 2.

§ 17

Det antecknades att inga övriga ärenden var anmälda till årsstämman.

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

(Signatursida följer)

M M
JH

Vid protokollet:



Jörgen S. Axelsson

Justeras:



Nicolas Hassbjer



Petter Mattsson

Årsstämma I.A.R. Systems Group AB

Röstlängd

Torsdagen den 25 april 2024

Bilaga 1

Ägare	Ombud	Person/orgnummer	Antal aktier	Andel av antal aktier/röster	Röstningsinstruktion	Fullmakt
Andra AP-fonden	Jonas Eixmann	857209-0606	1 295 415	18,24%		X
Stefan Engqvist		19610910-2712	196 837	2,77%		
Alcur Fonder	Petter Mattsson	556703-4870	1338773	18,85%		X
Lars Gabrielsson		551009-0276	55669	0,78%		
Tredje AP-fonden	Jonas Eixmann (AP2)	802014-4120	599474	0,00%	X	X
Ribbskottet AB	Nicolas Hassbjer	556492-5880	500 000	7,04%		X
Tequity Invest AB	Nicolas Hassbjer		266814	3,76%		X
Nicolas Hassbjer			60 000	0,84%		
Sjioitustrahasto Aktia Nordic Micro Cap	Per Östensson		427479	6,02%	X	X
Sjioitustrahasto Aktia Nordic Small Cap	Per Östensson		432279	6,09%	X	X
Fred Wikström		700530-0418	28 000	0,39%		
Michael Ingelög			2 000	0,03%		
Sabina Lindén			2 396	0,03%		
Cecilia Wachtmeister			2 500	0,04%		
Arbetsmarknedets Tillaegspension	Eric Svenningsson		580320	8,17%	X	X
AXA World Funds	Eric Svenningsson		120000	1,69%	X	X
CC&L Q GLOBAL EQUITY FUND	Eric Svenningsson		137	0,00%	X	X
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	Eric Svenningsson		1025	0,01%	X	X
DNB FUND - NORDIC SMALL CAP	Eric Svenningsson		40533	0,57%	X	X
Fjarde AP-fonden	Eric Svenningsson		590000	8,31%	X	X
Handelsbanken Sverige Index Criteria	Eric Svenningsson		80602	1,13%	X	X
Maryland State Retirement and Pension System	Eric Svenningsson		640	0,01%	X	X
MGI Funds plc	Eric Svenningsson		1960	0,03%	X	X
OMAM INVESTMENT FUNDS LLC - ACADIAN ALL	Eric Svenningsson		1399	0,02%	X	X
PGIM Strategic Investments, Inc.	Eric Svenningsson		592	0,01%	X	X
SPDR Portfolio Europe ETF	Eric Svenningsson		306	0,00%	X	X
The Highclere International Investors Smaller Co	Eric Svenningsson		452082	6,37%	X	X
Richard Lind			25008	0,35%		
Totalt			7 102 240	100,00%		

