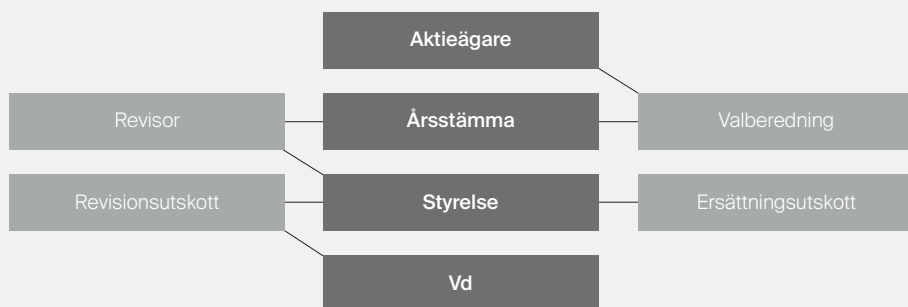


Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport

I.A.R. Systems Group är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Under 2023 bedrev koncernen verksamhet i Sverige, Storbritannien, Tyskland, Frankrike, USA, Japan, Korea, Kina, Taiwan och Indien. IARs aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Mid Cap.



Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmsbörsens regelverk, vilket för I.A.R. Systems Groups del inkluderar svensk kod för bolagsstyrning som tillämpas från den 1 juli 2008.

I.A.R. Systems Groups bolagsordning finns att tillgå på www.iar.com under rubriken Investerares. I.A.R. Systems Group följer aktiebolagslagens regler beträffande tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt gällande ändringar i bolagsordningen. I.A.R. Systems Group har inte gjort några överträdelse varken mot Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter eller mot god sed på aktiemarknaden.

Aktieägare

I.A.R. Systems Groups aktier har varit noterade på Nasdaq Stockholm sedan 1999. Aktiekapitalet i I.A.R. Systems Group består av B-aktier och C-aktier med en rösträtt vardera. Totalt finns det 13 968 333 aktier fördelat på, 13 660 291 B-aktier och 308 042 C-aktier. B-aktier äger rätt till andel av bolagets tillgångar och resultat. C-aktier äger ej rätt till utdelning. Samtliga C-aktier och 103 687 B-aktier är i eget förvar.

Antalet aktieägare i I.A.R. Systems Group uppgick den 31 december 2023 till 6 583 (6 917). Av dessa hade 355 (400) fler än 1 000 aktier vardera. Utländska ägares innehav uppgick till cirka 25 (28) procent av aktiekapitalet och 27 (28) procent av rösterna. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sidorna 86–87.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats (www.iar.com). Vid tidpunkten för kallelse informeras att kallelse skett genom annons i Svenska Dagbladet.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedning skall utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition av vinstmedel, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Årsstämman 2023

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes samtliga ledamöter Nicolas Hassbjer, Cecilia Wachtmeister, Michael Ingelög, Fred Wikström och Sabina Lindén. Stämman utsåg Nicolas Hassbjer till styrelsens ordförande.

Vidare beslutades att styrelsearvodet utgår med en årlig ersättning till styrelseordförande om 500 000 kronor och till övriga ledamöter 200 000 kronor per person. Inget arvode utbetalas till de styrelseledamöter som är anställda i bolaget.

Årsstämman beslutade att inrätta en valberedning, varvid styrelsens ordförande skall sammankalla de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget, vilka sedan utser en ledamot var till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen.

Beslut fattades om att i enlighet med styrelsens förslag balansera vinstmedel i ny räkning avseende verksamhetsåret 2022.

Styrelsen bemyndigades att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier av serie B och/eller konvertibler som innebär utgivande av, eller konvertering till, sammanlagt högst 1 552 037 aktier av serie B, motsvarande en utspädning om ca 10,0 procent av aktiekapitalet och cirka 10,0 procent av röstetalet efter utspädning.

Styrelsen bemyndigades vidare 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 till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur. Vidare bemyndigades styrelsen att fatta beslut om avyttring av bolagets egna aktier mot kontant betalning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet.

Bolagsstyrningsrapport

Styrelsen

Styrelsen består av fem bolagsstämموالدا leda-möter utan suppleanter. De bolagsstämموالدا ledamöterna utses för tiden fram till nästa årsstämma i enlighet med koden. Någon regel om längsta tid en ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Styrelseledamöter och eventuella beroendeförhållanden till bolagets ägare med mera framgår av tabell till höger.

Ledamöternas medelålder är 53 år och två av de fem ledamöterna är kvinnor. Samtliga ledamöter anses av valberedningen vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare. I.A.R. Systems Group uppfyller de krav koden uppställer avseende styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare.

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen, medelsförvaltningen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande.

Styrelsens arbete styrs av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, koden och den av styrelsen årligen fastlagda arbetsordningen. Arbetsordningen beskriver fördelningen av styrelsens arbete mellan styrelse, dess ordförande och verkställande direktören. Arbetsordningen innehåller också bestämmelser som skall säkerställa styrelsens behov av fortlöpande information och ekonomisk rapportering samt instruktioner för verkställande direktören.

Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att styrelsens ordförande i ett nära samarbete med

verkställande direktören ska följa verksamhetens utveckling samt planera och leda styrelsemötena. Ordförande ska ansvara för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete och granskar sina egna arbetsrutiner samt tillse att styrelsen fortlöpande får information som erfordras för ett effektivt styrelsearbete. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor. Styrelsen utvärderar fortlöpande den verkställande direktörens arbete. Minst en gång per år behandlar styrelsen denna fråga, utan närvaro av vd eller bolagsledning.

Styrelsen har till uppgift att fastställa I.A.R. Systems Groups övergripande mål och strategier, besluta om budget och affärsplan, behandla och godkänna årsbokslut och delårsrapporter samt fastställa viktigare policyer och regelsystem. Styrelsen skall följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten utifrån de av styrelsen satta målen och riktlinjerna. Styrelsen skall även besluta om större investeringar och förändringar i I.A.R. Systems Groups organisation och verksamhet.

Styrelsens arbete under 2023

Under 2023 avhöll styrelsen 11 sammanträden, varav 7 ordinarie och 4 extra. Varje ordinarie sammanträde följde en godkänd agenda, och agendaförslag samt underliggande dokumentation utsändes till styrelsen före varje styrelsemöte. Verkställande direktören och vissa andra ledande befattningshavare i bolaget har deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande och bolagets finansdirektör har varit styrelsens sekreterare. Vid styrelsemötena har styrelsen

Styrelse 2023	Invald	Beroendeställning	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Nicolas Hassbjer, ordförande	2021	Nej	Ordförande	Ordförande
Cecilia Wachtmeister	2021	Nej	Ledamot	Ledamot
Sabina Lindén	2022	Nej	Ledamot	Ledamot
Michael Ingelög	2019	Nej	Ledamot	Ledamot
Fred Wikström	2019	Nej	Ledamot	Ledamot

Ersättningar till verkställande direktören, andra ledande befattningshavare samt styrelsen för 2023, redovisas i not 6 på sid 58–61.

Bolagsstyrningsrapport

behandlat de fasta punkter som förelegat vid respektive sammanträde, såsom affärs- och marknadsläge, ekonomisk rapportering och uppföljning, finansiell ställning samt investeringar. Styrelseledamöternas närvarofrekvens framgår av tabell nedan.

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete.

Styrelseutskott och utskottsarbete

För att hantera styrelseledamöternas oberoende finns två utskott, ersättningsutskott och revisionsutskott, vars ledamöter utses av styrelsen. För I.A.R. Systems Group utgörs ersättningsutskottet och revisionsutskottet av hela styrelsen. Se vidare sidan 84 för beskrivning av valberedning och styrelseutskott.

Revisorer

Revisorer utses på årsstämman med uppgiften att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Val av revisor genomfördes vid årsstämma 2023, då Deloitte valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Huvudansvarig revisor är Andreas Frountzos (född 1981). Vid sidan av I.A.R. Systems Group AB har han revisionsuppdrag för bland annat TV4 AB, Bergman & Beving AB, Maha Energy AB och BAE Systems AB.

Den huvudansvarige revisorn har vid två tillfällen träffat styrelsen för att presentera upplägget för revisionsarbetet, redovisa sina iakttagelser från den översiktliga granskningen av delårsrapporten per 30 september, sin utvärdering av den interna kontrollen samt revisionen av årsbokslutet för räkenskapsåret 2023. Styrelsen har under året vid ett tillfälle träffat revisorn utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

Deloitte avger revisionsberättelse avseende I.A.R. Systems Group AB, I.A.R. Systems AB samt koncernen. Deloitte utför även tjänster för bolag inom IAR koncernen utöver revisionsarbetet. Detta har framför allt omfattat skattekonsultationer i direkt anslutning till revisionen. För detta arbete har Deloitte fakturerat ett sammanlagt belopp om 0,6 (0,4) MSEK år 2023. Revisorn erhåller arvode för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvodet till revisorn under 2023 och 2022 se not 5 på sidan 57.

Verkställande direktören

Styrelsen utser verkställande direktör i I.A.R. Systems Group AB, som även är koncernchef. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet.

Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Denne tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande samt avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören

Styrelsekalender

Kvartal	Månad	Aktivitet
Q1	Februari	Möte avseende bokslutsrapport och det finansiella resultat för helåret
	Mars	Godkännande av årsredovisning
Q2	April	Q1 rapportmöte Konstituerande möte
Q3	Augusti September	Q2 rapportmöte Strategimöte
Q4	Oktober December	Q3 rapportmöte Möte avseende affärsplan och finansiell plan

Närvarofrekvens styrelsemöten 2023

	8/2	28/3	26/4	26/4 Kons.	30/6	16/8	29/8	6/9	25/10	1/12	18/12	Totalt
Nicolas Hassbjer, ordförande	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11
Cecilia Wachtmeister	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11
Michael Ingelög	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11
Fred Wikström	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11
Sabina Lindén	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11

Bolagsstyrningsrapport

tillställer styrelsens ledamöter varje månad den information som krävs för att följa bolagets och koncernens ställning, verksamhet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om verksamheten.

Den verkställande direktören ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bokföringen ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. För den närmare ansvarsfördelningen mellan styrelsens och den verkställande direktörens uppgifter finns en skriftlig vd-instruktion, som årligen uppdateras.

Ersättning till den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Principer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utarbetas och presenteras av ersättningsutskottet för styrelsen som förelägger årsstämman förslag till sådana principer för godkännande. Gruppen andra ledande befattningshavare avser Koncernledningen. För 2023 har av årsstämman fastställda riktlinjer för ersättning och övriga anställningsvillkor till ledande befattningshavare tillämpats. Verkställande direktörens och andra ledande befattningshavares ersättningar utgörs av fast lön, rörlig ersättning, RSUer i form av långsiktigt incitamentsprogram, pension och andra sedvanliga förmåner. Rörlig ersättning utgår endast till personal inom sälj. Ersättningen är maximerad till 50 procent av den fasta lönen. Pensionsförmåner och övriga förmåner utgår som en del av den totala ersättningen. Uppsägningstiden

från bolagets sida gentemot verkställande direktören är sex månader med full lön. Inget avgångsvederlag utgår till verkställande direktören eller annan medlem i koncernledningen vid uppsägning.

Jämställdhet och mångfald

Människors olikheter kan utgöras av kön, etnisk härkomst, ålder, funktionsnedsättning, religion och sexuell läggning, men också av erfarenhet, utbildning, livssituation och värderingar. Detta tillsammans skapar en dynamisk mångfald, som tillför nya perspektiv och idéer.

Denna samlade mångfald utgör IARs kompetens, vilken är en strategisk tillgång i koncernens affärs- och verksamhetsutveckling. IAR ser jämställdhet och mångfald som både en självklarhet och styrka, och strävar därför efter en mångfald i personalsammansättning och rekrytering.

Syftet med vårt jämställdhetsarbete är att motverka att individer väljs ut att ingå i olika grupper enbart/främst på grund av kön, eller för att gruppen inte skall bli enkönad.

Tillsättning av tjänst görs efter uppsatt kravprofil. Vid lika kompetens, skall IAR se till att bolagets arbetsgrupper har en bra sammansättning och att IAR använder sina medarbetares tid och kompetens på ett sätt som främjar både verksamheten och individens utveckling.

Vid tillsättning av lediga tjänster ska bolaget även arbeta för en så blandad åldersfördelning och etnisk bakgrund som möjligt.

Målsättningen är en så jämn fördelning som möjligt av alla arbetsuppgifter på arbetsplatsen, och att

bolaget ska motverka könsmärkning av olika sysslor och positioner.

Intern kontroll

Enligt den svenska aktiebolagslagen och den svenska koden för bolagsstyrning är styrelsen skyldig att se till att bolaget har tillfredsställande interna kontroller, hålla sig informerad om bolagets interna kontrollsystem och bedöma hur väl systemet fungerar.

Kontrollmiljö

Intern kontroll inom I.A.R. Systems Group baseras på en kontrollmiljö innefattande organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Detta dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policyer, riktlinjer och instruktioner. Exempelvis gäller detta arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören och instruktioner för attestträtt, redovisning och rapportering.

Riskbedömning

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för riskhanteringen. Genom en tydlig organisation och beslutsordning innefattande stor medvetenhet om risker hos medarbetarna med gemensamma definitioner och principer inom fastställda ramar uppnås ett kontrollerat risktagande. Riskområden är framför allt kopplad till den finansiella rapporteringen, operationella risker och legal risk.

Kontrollaktiviteter över finansiell rapportering

I koncernens affärsprocesser ingår kontroller avseende godkännande och redovisning av affärstransaktioner. I boksluts- och rapporteringsprocessen finns kontroller, bland annat vad gäller redovisning, värdering och upplysningskrav samt beträffande tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper och uppskattningar såväl i enskilda dotterbolag som på koncernnivå.

Vissa dotterbolag inom I.A.R. Systems Group har egna ekonomiansvariga som deltar i planeringen och utvärderingen av sina enheters resultat. Den regelbundna analysen av deras respektive enheters finansiella rapportering omfattar betydande poster som tillgångar, skulder, intäkter, kostnader och kassaflöde. För de dotterbolag som saknar egna ekonomiansvariga sker en utökad analys på koncernnivå. Tillsammans med den analys som görs på koncernnivå bidrar denna viktiga del av den interna kontrollen till att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga fel.

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad åtgärder och rutiner. Samtliga rapporter och pressmeddelanden publiceras samtidigt med offentliggörandet på I.A.R. Systems Groups webbplats.

Koncernens storlek i kombination med revisionsutskottets arbete, samt att goda kontrollrutiner utarbetats och införts, innebär att styrelsen inte funnit anledning att inrätta en särskild internrevisionsfunktion.

Bolagsstyrningsrapport

Ersättningsutskott

Ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska utformas med syfte att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med den kompetens bolaget behöver till för bolaget anpassade kostnader och så att de får för verksamheten avsedda effekter.

Ersättningsutskott

Nicolas Hassbjer, *ordförande*
Michael Ingelög, Cecilia Wachtmeister, Sabina Lindén och Fred Wikström.

I.A.R. Systems Groups ersättningsutskott följer kodens anvisningar. Koden anger bland annat att ledamöterna i ersättningsutskottet ska vara oberoende mot bolaget eller bolagsledningen. Samtliga ledamöter i ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till större aktieägare. Ersättningsutskottet utses av styrelsen. Utskottet har behandlat principiella frågor om rörlig ersättning för ledande befattningshavare samt generella frågor rörande riktlinjer och policyer för ledande befattningshavare. Utskottet har vidare behandlat verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor.

Inför årsstämman 2024 har utskottet berett ett förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare som styrelsen enligt aktiebolagslagen och koden skall framlägga för godkännande på årsstämman. Under 2023 har inga separata utskottsmöten hållits. Alla frågor har avhandlats inom ramen för styrelsens möten.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet utgörs av samtliga styrelseledamöter och övervakar och utvärderar den externa revisionsprocessen samt svarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlöpande träffa bolagets revisor samt ta del av och bedöma rapporter från den externa revisorn.

Revisionsutskott

Nicolas Hassbjer, *ordförande*
Michael Ingelög, Cecilia Wachtmeister, Sabina Lindén och Fred Wikström.

Utskottet ska bland annat granska revisorernas oberoendeställning i förhållande till bolaget inklusive omfattningen av revisorernas eventuella icke revisionsrelaterade uppdrag för bolaget. Under 2023 har inga separata utskottsmöten hållits. Alla frågor har avhandlats inom ramen för styrelsens möten.

Valberedningen

Koden anger att valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägares intresse.

Valberedningen inför stämman 2024 har bestått av:

Jonas Eixmann, Andra AP-fonden, *ordförande*
Peter Lundkvist, Tredje AP-fonden, Markus Lindqvist, Aktia och Petter Mattsson, Alcur Fonder.

Årsstämman 26 april 2023 beslutade inrätta en

valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande ska senast den 30 september 2023 sammankalla de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget, vilka sedan utser en ledamot var till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande adjungeras till valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2024. Vid väsentliga förändringar i ägarstrukturen kan sammansättningen av valberedningen ändras i enlighet med principerna ovan.

Valberedningen har intervjuat samtliga styrelseledamöter och har utvärderat styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. Vid utvärderingen av styrelsen har valberedningen särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Aktieägare har varit välkomna med förslag och synpunkter till valberedningen. Valberedningens förslag offentliggörs i kallelsen till årsstämman, på bolagets hemsida och vid årsstämman 2024.

Ledamöterna har inte av I.A.R. Systems Group erhållit något arvode eller ersättning för sitt arbete i valberedningen.

Förslag att föreläggas årsstämman 2024 för beslut:

- › Ordförande vid årsstämman
- › Antalet styrelseledamöter och arvodet till styrelsen, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter
- › Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- › Val av revisor och arvode till bolagets revisor
- › Valberedning inför årsstämman 2025.

Bolagsstyrningsrapporten 2023 är granskad av I.A.R. Systems Groups revisorer, i enlighet med vad årsredovisningslagen föreskriver.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i I.A.R. Systems Group AB (publ) organisationsnummer 556400-7200

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31 på sidorna 80-84 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 3 april 2024

Deloitte AB

Andreas Frountzos, Auktoriserad revisor