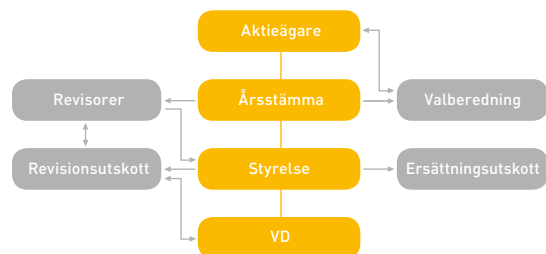


Bolagsstyrningsrapport

IAR Systems Group är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Under 2015 bedrev koncernen verksamhet i Sverige, Tyskland, Storbritannien, Frankrike, USA, Japan, Korea och Kina. IARs aktie är noterad på NASDAQ Stockholm SmallCap.

Bolagsstyrningsrapporten 2015 är granskad av IAR Systems Groups revisorer, i enlighet med vad årsredovisningslagen föreskriver.



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

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

AKTIEÄGARE

IAR Systems Groups aktier har varit noterade på NASDAQ Stockholm sedan 1999. Aktiekapitalet i IAR Systems Group består dels av A-aktier, där varje aktie medför tio rösträtter, dels B-aktier med en rösträtt. Totalt finns det 12 632 061 aktier varav 100 000 A-aktier. Samtliga aktieslag äger samma rätt till andel av bolagets tillgångar och resultat.

Antalet aktieägare i IAR Systems Group uppgick den 31 december 2015 till 8 946 (8 030). Av dessa hade 562 (479) fler än 1 000 aktier vardera. Utländska ägares innehav uppgick till cirka 16 (20) % av aktiekapitalet och 15 (19) % av rösterna. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sidorna 26-27.

BOLAGSSTÄMMA

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

Kallelse till bolagsstämman 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 2015

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Markus Gardien, Peter Larsson, Jonas Mårtensson och Stefan Skarin, samt nyvaldes Maria Wasing. Karin Moberg hade avböjt omval. Stämman utsåg Markus Gardien till styrelsens ordförande.

Vidare beslutades att styrelsearvodet utgår med en årlig ersättning till styrelseordförande om 325 000 kronor och till övriga ledamöter 150 000 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 tre 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 dela ut SEK 5,00 per aktie för 2014.

Styrelsen bemyndigades att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier av serie B motsvarande högst 10 % av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman mot apportegendom.

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

Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om att förvärva sammanlagt så många aktier av serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 % av samtliga aktier i bolaget. 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 som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet.

STYRELSEN

Styrelsen består av fem bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter. De bolagsstämmovalda 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 nedan.

Ledamöternas medelålder är 51 år och en av de fem ledamöterna är kvinna. Samtliga ledamöter utom en anses av valberedningen vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare. IAR Systems Group uppfyller de krav koden uppställer avseende styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare.

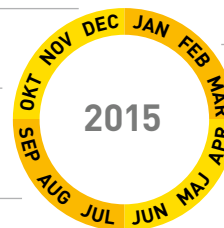
Styrelsens arbete och ansvar

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,

Möte avseende affärsplan och finansiell plan

Q3 rapportmöte

Q2 rapportmöte



Möte avseende bokslutsrapport och det finansiella resultatet för helåret

Q1 rapportmöte

Konstituerande möte

STYRELSE 2015

	Invald	Beroendeställning	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Markus Gerdien, ordförande	2011	Nej	Ordförande	Ordförande
Peter Larsson	2010	Nej	Ledamot	Ledamot
Karin Moberg (avgick 29/4)	2010	Nej	Ledamot	Ledamot
Maria Wasing (tillträdde 29/4)	2015	Nej	Ledamot	Ledamot
Jonas Mårtensson	2010	Nej	Ledamot	Ledamot
Stefan Skarin	2002	Ja	-	-

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 har till uppgift att fastställa IAR

Systems Groups övergripande mål och strategier, besluta om budget och affärsplan, behandla och godkänna årsbokslut och delårsrapporter samt fastställa viktigare policies 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 IAR Systems Groups organisation och verksamhet.

Styrelsen arbete under 2015

Under 2015 avhöll styrelsen åtta sammanträden, varav sex ordinarie och två 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 behandlat de fasta punkter som förelagat 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. Till ledamöter som uppbär lön från bolag i IAR Systems utgår inget styrelsearvode. Under 2015 omfattade denna regel Stefan Skarin.

STYRELSEUTSKOTT OCH UTSKOTTARBETE

För att hantera styrelseledamöternas oberoende finns två utskott, ersättningsutskott och revisionsutskott, vars ledamöter utses av styrelsen. Huvuduppgiften för utskotten är att förbereda ärenden för styrelsens beslut. Dessa utskott innebär ingen delegering av styrelsens och ledamöternas rättsliga

ansvar. Rapportering till styrelsen av frågor som behandlas vid utskottens möten sker muntligen vid efterföljande styrelsesammanträden. Någon särskild ersättning för arbetet i styrelseutskott utgår ej. Se vidare sidan 66-67 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 2015, då Deloitte valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2016. Huvudansvarig revisor är Erik Olin (född 1973). Vid sidan av IAR Systems Group har han revisionsuppdrag för bland annat CLX Communications, Micro Systemation, NetEnt, Microsoft Sverige och TeliaSonera Sverige.

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 2015. Styrelsen har under året vid ett tillfälle träffat revisorn utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

Deloitte avger revisionsberättelse avseende IAR Systems Group AB, IAR 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 0,2 (0,2) MSEK år 2015. Revisorn erhåller arvode för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvoden till revisorn under 2014 och 2015 se not 5 sid 50.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Styrelsen utser verkställande direktör i IAR 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

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

TSEK	2015	2014
Markus Gerdien, ordförande	317	300
Peter Larsson	142	125
Karin Moberg	42	125
Maria Wasing	100	-
Jonas Mårtensson	142	125
Stefan Skarin	-	-

NÄRVAROFREKVENSTYRELSEMÖTEN 2015

	11/2	17/3	29/4	29/4 kons	12/5	17/8	21/10	10/12	Totall
Markus Gerdien, ordförande	●	●	●	●	●	●	●	●	8/8
Peter Larsson	●	●	●	●	●	●	●	●	8/8
Karin Moberg <i>(avgick 29/4)</i>	●	●	●	-	-	-	-	-	3/3
Maria Wasing <i>(tillträdde 29/4)</i>	-	-	-	●	●	●	●	●	5/5
Jonas Mårtensson	●	●	●	●	●	●	●	●	8/8
Stefan Skarin	●	●	●	●	●	●	●	●	8/8

● Närvarat ● Ej närvarat

inför styrelsemöten, är föredragande samt avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören 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.

Stefan Skarin är verkställande direktör och koncernchef sedan februari 2008.

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. Ersättningsprinciperna för 2015 har varit oförändrade jämfört med vad som gällde för 2014. Gruppen ledande

befattningshavare har under året utökats med en person. Gruppen omfattar verkställande direktören, finansdirektören samt operative chefen. För 2015 har av årsstämman fastställda riktlinjer för ersättning och övriga anställningsvillkor till ledande befattningshavare tillämpats. Detta gäller även för den under året tillkommande ledande befattningshavaren. Verkställande direktörens och andra ledande befattningshavares ersättningar utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner och pension. För verkställande direktören och andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 30-50 % av grundlönen. Pensionsförmåner och övriga förmåner utgår som en del av den totala ersättningen.

Uppsägningstiden från bolagets sida gentemot verkställande direktören och andra ledande befattningshavare är tolv månader med full lön samt därtill maximalt sex månaders avgångsvederlag.

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 IAR 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 attesträtt, 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 framförallt bokslutsprocessen kopplad till den finansiella rapporteringen, operationella risker och legal risk.

Kontrollaktiviteter

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 IAR 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

ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2015

TSEK	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Stefan Skarin, VD	2015	2 763	1 335	153	311	4 562
	2014	2 773	1 257	154	308	4 492
Andra ledande befattningshavare	2015	3 175	1 155	172	703	5 205
	2014	2 690	800	183	575	4 248

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 IAR Systems Groups webbplats.

ERSÄTTNINGsutskottet

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, 3 MÖTEN

Markus Gerdien, ordförande
Peter Larsson • Maria Wasing • Jonas Mårtensson

IAR 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 policies för ledande befattningshavare. Utskottet

har vidare behandlat verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor.

Inför årsstämman 2016 kommer utskottet att bereda det förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare som styrelsen enligt aktiebolagslagen och koden skall framlägga för godkännande på årsstämman. Vid de tre mötena var samtliga ledamöter närvarande.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottet skall stödja styrelsen i övervakning och utvärdering av den externa revisionsprocessen, svara för beredning 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, 2 MÖTEN

Markus Gerdien, ordförande
Peter Larsson • Maria Wasing • Jonas Mårtensson

Samtliga ledamöter av revisionsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och aktieägare i enlighet med koden.

Utskottet ska även granska revisorernas oberoendeställning i förhållande till bolaget inklusive omfattningen av revisorernas eventuella icke revisionsrelaterade uppdrag för bolaget.

Vid de två mötena var samtliga ledamöter närvarande.

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.

VALBEREDNING, 3 MÖTEN

Ulf Strömsten, Catella, ordförande
Tedde Jeansson Jr • Håkan Berg, Robur.

Årsstämman 29 april 2015 beslutade inrätta en valberedning enligt följande principer. Styrelsens ordförande ska senast den 30 september 2015 sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget, vilka sedan utser en ledamot var till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2016.

Valberedningen 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. Valberedningens förslag offentliggörs i

kallelsen till årsstämman, på bolagets hemsida och vid årsstämman 2016.

Ledamöterna har inte av IAR Systems Group erhållit något arvode eller ersättning för sitt arbete i valberedningen. Vid de tre mötena var samtliga ledamöter närvarande.

Förslag att föreläggas årsstämman 2016 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 årsstämma 2017

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

*Till årsstämman i IAR Systems Group AB,
org.nr 556400-7200*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 på sidorna 62-67 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om

bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 revisionsd i Sverige har. Vi anser att en bolagsstyrningsrapport

har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 17 mars 2016
Deloitte AB

Erik Olin, *Auktoriserad revisor*