

Protokoll fört vid årsstämma i IRRAS  
AB (publ), org. nr 556872-7134, den  
1 juni 2018 i på IVA Konferenscenter,  
Grev Turegatan 16 i Stockholm

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

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Anders P. Wiklund öppnade stämman och hälsade aktieägarna välkomna.

2. Val av ordförande vid stämman

Anders P. Wiklund valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att protokollet vid stämman skulle föras av Jörgen S. Axelsson.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

Det godkändes att aktieägare som inte i rätt tid anmält sig till stämman eller ägarregistrerat sina aktier får närvara vid stämman utan rösträtt.

4. Godkännande av dagordning

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

5. Val av en eller två justeringsmän

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Jannis Kitsakis representerande Fjärde AP-fonden och Sabina Berlin.

Wim JH  
SB R

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 4 maj 2018 och genom att hållas tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 3 maj 2018. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 4 maj 2018.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning samt koncernredovisning, med däri intagna balansräkningar och resultaträkningar avseende räkenskapsåret 2017 framlades.

Auktoriserade revisorn Duane Swanson från KPMG AB föredrog revisionsberättelsen. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

8. Anförande av den verkställande direktören

Verkställande direktören Kleantlis G. Xanthopoulos lämnade en sammanfattande redogörelse för bolagets och koncernens verksamhet det gångna räkenskapsåret och det första kvartalet 2018, varefter det gavs tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören och närvarande styrelseledamöter.

9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen och koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2017 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

10. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2017 samt att disponibla vinstmedel om 314 766 889 kronor skulle balanseras i ny räkning.

11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Bolagets revisor tillstyrkte att stämman beviljar styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Noterades att styrelseledamot och verkställande direktör som är aktieägare inte själv eller genom ombud får delta i stämmans beslut om ansvarsfrihet för sig själv.

Styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2017.

B FA <  
R Wan

## 12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill dess att nästa årsstämma hållits ska bestå av fem bolagsstämموالدا ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget intill dess att nästa årsstämma hållits ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleant.

## 13. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 1 100 000, varav 500 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموالدا styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkända fakturor.

## 14. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av följande styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma: Anders P. Wiklund, Kleanthis Xanthopoulos, Marios Fotiadis, Saeid Esmaeilzadeh och Anita Tollstadius.

För samma period omvaldes Anders P. Wiklund till styrelsens ordförande.

## 15. Val av revisor

Årsstämman beslutade att utse revisionsbolaget KPMG AB till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att KPMG AB har informerat om att auktoriserade revisorn Duane Swanson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

## 16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om nedanstående riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare.

Bolagets utgångspunkt är att lönenivåer och andra anställningsvillkor ska möjliggöra för koncernen att attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till rimliga kostnader för Bolaget. Ersättning till ledande befattningshavare ska bestämmas i enlighet med IRRAS ersättningspolicy. Ledande befattningshavares ersättning består av fast lön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. För att undvika att IRRAS ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande ska det finnas en grundläggande balans mellan fast och rörlig ersättning. Dessutom kan IRRAS årsstämma, om så beslutas, erbjuda långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

LA  
WIM  
SB

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Varje ledande befattningshavare kan därutöver, från tid till annan, erbjudas rörlig ersättning (bonus) att utgå kontant. Den rörliga ersättningen ska grundas på dels tydliga, förutbestämda och mätbara kriterier och ekonomiska resultat, dels i förväg uppsatta individuella mål och verksamhetsmål, samt vara utformade med syfte att främja IRRAS långsiktiga värdeskapande. Rörlig ersättning får inte överstiga 12 månaders fast lön.

De ledande befattningshavarna ska erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna stadigvarande är bosatta. Icke-monetära förmåner ska underlätta de ledande befattningshavarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna ska enligt riktlinjerna sammantaget inte överstiga 24 fasta månadslöner. I den mån stämموvalda styrelseledamöter utför arbete som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

Styrelsen ska inför varje årsstämma överväga om ytterligare aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte. Det är bolagsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt. Emissioner och överlåtelser av värdepapper som beslutats av bolagsstämman enligt reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen omfattas inte av dessa riktlinjer i den mån bolagsstämman har eller kommer att fatta sådana beslut.

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker.

#### 17. Beslut om införande av incitamentsprogram för medarbetare i koncernen.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om införande av incitamentsprogram för medarbetare i koncernen framlades, **bilaga 2**.

Det antecknades att styrelsen efter diskussioner med vissa av bolagets större aktieägare hade justerat sitt förslag till beslut om införande av incitamentsprogram genom att införa prestationskrav för att kunna utnyttja optioner enligt incitamentsprogrammet. Prestationskraven ska bestämmas av styrelsen baserat på följande mål som finns fastställda för bolaget: (i) försäljningsmål, (ii) regulatoriska mål kopplade till bolagets produkter och verksamhet samt (iii) mål gällande utvecklingsprojekt i bolaget. Utfallet av dessa prestationskrav ska redovisas i bolagets årsredovisningar.

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag om införande av incitamentsprogram enligt bilaga 2 med ovanstående tillägg om prestationskrav.

AT Wilu  
→ SB

18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner

Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner framlades.

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om emission av högst 732 000 teckningsoptioner, motsvarande cirka 3,00 procent av aktiekapitalet och rösterna efter utspädning baserat på nuvarande antal aktier i bolaget.

Teckningsoptionerna ska emitteras utan vederlag och, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av IRRAS AB eller ett dotterbolag till bolaget.

19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler

Styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler framlades.

Årsstämman beslutade enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen 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 2 366 000 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 10,0 procent av aktiekapital och röster baserat på nuvarande antal aktier i bolaget.

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 avvikelse 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.

20. Årsstämmans avslutande

Det antecknades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning och att några övriga frågor inte heller förekom.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

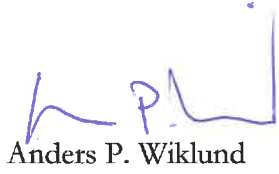
JA WTM  
RSB

Vid protokollet:



Jörgen S. Axelsson

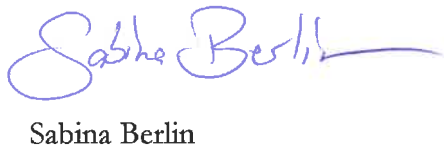
Justeras:



Anders P. Wiklund



Jannis Kitsakis



Sabina Berlin



## Röstlängd

Årsstämma IRRAS AB 1 juni 2018

Namn	Befullmäktigat ombud för	Biträde	Totalt antal aktier och röster
Almén, Pierre			27 442
Alpsten, Fredrik			9 200
Berlin, Sabina			2 815
	Berlin, Daniel		2 490
			<u>5 305</u>
			5 305
Claesson, Rebecka	Stichting PGGM Depositary		56 690
	Legal and General Assurance		822
			<u>57 512</u>
			57 512
Grimsvik, Stein			16 738
Hellström, Christer			87 563
Kitsakis, Jannis	Fjärde AP-fonden		595 000
Lundgren, John-Erik			48 571
Norrfalk, Oscar	Bacara Holdings Limited		1 452 127
	Vandel Medical Equipment (CY) limited		3 224 690
			<u>4 676 817</u>
			4 676 817
Omrani, Amin	Serendepity Ixora AB		781 349
Panotopoulos, Christos	Advokatfirman Törngren Magnell KB		3 030 800
Sandström, Stig			82 000
Sjölund, Britt	Adivo Datakonsult AB	Anders Sjölund	1 000
Tell, Claes-Peter Kristofer	Peter Tell Invest AB		27 443
Tollstadius, Anita			2 000
Wiklander, Hans			25 714
Wiklund, Anders			13 182
Örnberg, Håkan			28 629
<b>Totalt antal aktier</b>			<b>9 516 265</b>

### Gästlista:

Will Martin  
 Kellie Fontes  
 Duane Swansson  
 Lisbeth Nyström  
 Saeid Esmaeilzadeh  
 Jörgen S. Axelsson  
 Kleanthis G. Xanthopoulos  
 Rutger Smith  
 Annika Ottosson

Proposal by the Board of Directors to implement an incentive scheme for employees of the Group (item 17)

The Board of Directors of IRRAS AB proposes that the Annual General Meeting to be held on 1 June 2018 (the "AGM") resolves to adopt an incentive scheme for employees of the Group. The rationale for the proposal is to create opportunities to reward, motivate, keep and to recruit competent employees and to increase the motivation amongst the employees. The Board of Directors considers that the adoption of the incentive scheme as described above is in the favour of the Company and its shareholders.

The Board of Directors proposes the issuance of stock options to employees or full time consultants. Under the incentive scheme participants will free of charge be assigned a certain number of stock options. Subject to vesting, the stock options may be exercised for purchase of shares until and including June 15, 2022. The incentive scheme shall comprise up to 732,000 stock options, representing approximately 3.00 per cent of the share capital and votes after dilution, based on the current number of shares in the Company.

The allocation of the options shall be decided by the Board of Directors in accordance with the following guidelines:

- President CEO up to 150,000 options,
- Present and new senior executives up to 150,000 options each,
- Present and new managers up to 55,000 options each, and
- Present and new other employees up to 25,000 options each.

Provided that the participant is still an employee of the Group at the time of exercise of the options, each option entitles the participant to acquire one share in IRRAS at a price equal to 100 per cent of the average closing price of the Company's shares on Nasdaq First North during the period from 1 June 2017 up to and including 15 June 2017.

The Board of Directors shall be responsible for preparing the detailed terms and conditions of the incentive scheme, in accordance with the above mentioned terms and guidelines. As a main rule, the stock options shall be subject to a three year vesting period and vesting shall be linear on a monthly basis for the three year period.

The Board of Directors shall be entitled to make adjustments in the incentive scheme to meet foreign regulations or market conditions. The Board of Directors may also make other adjustments if significant changes in the IRRAS group, or its markets, result in a situation where the decided terms and conditions for exercising the options become inappropriate.

Furthermore, in case of special circumstances, the Board of Directors shall be authorized to resolve that options will be kept and exercised despite the fact that the participant's engagement in the IRRAS group have ceased, for example due to illness.

No compensation for ordinary dividends on the underlying shares shall occur. In case of an extraordinary dividend, the Board of Directors shall have the right to resolve on whether the options' exercise price shall be subject to recalculation.

The options may not be transferred or pledged.



The incentive scheme allows employees of the Group to be granted stock options entitling them to acquire shares in the Company. Such transfers fall within the scope of Chapter 16 of the Swedish Companies Act, which means that a resolution to approve the incentive scheme is valid only where supported by shareholders holding not less than nine-tenth of both the shares voted and of the shares represented at the General Meeting.

The proposed incentive scheme has been prepared by the Board of Directors in consultation with external advisors during the spring 2018.

The incentive scheme will be accounted for in accordance with IFRS 2 which stipulates that the value is recorded as a personnel expense in the income statement during the vesting period. Based on the assumptions of a share price of SEK 29.00 (closing share price of a share in the Company on 9 May 2018, a maximum participation and an annual employee turnover of 10 per cent among the participants in the incentive scheme, the cost for the scheme is estimated to approximately SEK 6.2 million. The cost will be allocated over the term of the incentive scheme.

For information on IRRAS' other equity-related incentive schemes, reference is made to the annual report for 2017, note 10.

JA <  
WJM  
ASB