

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i IAR Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200 ("Bolaget"), tisdagen den 24 april 2012 i bolagets lokaler, Strandbodgatan 1 i Uppsala kl. 18.00.

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

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Peter Larsson som hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja Jörgen S. Axelsson att som ordförande leda stämman. Det antecknades att ordföranden utsåg Stefan Ström att föra protokollet över stämman.

§ 3

Förteckningen över närvarande aktieägare, bilaga 1, godkändes som röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 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 Amelie Hjelmstedt från Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

§ 6

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2012 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats. Det antecknades vidare att det har annonserats i Svenska Dagbladet den 27 mars 2012 att kallelse till stämman skett.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Bolagets verkställande direktör Stefan Skarin redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2011 och första kvartalet 2012, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för Bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2011 framlades.

Auktoriserade revisorn Lars Kylberg från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB föredrog den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för Bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2011.

§ 9 a

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§ 9 b

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens av revisorn tillstyrkta förslag att till bolagsstämmans förfogande, i moderbolaget, stående vinstmedel, 126.739.994 kronor skulle disponeras enligt följande:

- Kontant ordinarie utdelning om 1,00 kronor per aktie, totalt 11.688.561 kronor.
- Återstoden, 115.051.433 kronor, skall balanseras i ny räkning.

Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till fredagen den 27 april 2012 med beräknad utbetalning via Euroclear Sweden torsdagen den 3 maj 2012.

§ 9 c

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2011 års förvaltning.

Det beslutades enhälligt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2011.

Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 10

Det beslutades 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 675.000 kronor, varav 300.000 kronor till styrelsens ordförande och 125.000 kronor vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Peter Larsson, Markus Gerdien, Karin Moberg, Jonas Mårtensson och Stefan Skarin.

Till styrelsens ordförande valdes Peter Larsson

§ 13

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om nyval 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 2012 sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingar i bolaget, vilka sedan äger utse en ledamot var 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 2013.

Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti 2012. Om väsentliga förändringar sker i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan. 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.

§ 15

Det beslutades att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2011 (återgivna nedan) skall fortsätta att tillämpas oförändrade. Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämmans beslut samt, för det fall ändringar görs i existerande villkor, efter denna tidpunkt. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och finansdirektören. Vidare skall riktlinjerna tillämpas avseende verkställande direktörerna i dotterbolagen. Styrelsen har utsett en ersättningskommitté för beredning av frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

IAR Systems eftersträvar ett belöningsystem för den verkställande direktören, ledande befattningshavare och övriga medarbetare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, 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. Den del av den fasta lönen som utgörs av sjuk- och friskvård, bil, lunch mm skall åsättas ett värde i kronor och utgöra del av den fasta lönen.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen skall beakta individens ansvarsnivå och grad av inflytande. Den rörliga ersättningen skall baseras på måluppfyllelse inom områdena resultat, omsättning och mjuka individuella mål. Storleken på den rörliga ersättningen skall baseras på de antal uppställda mål som individen uppfyllt. Den rörliga ersättningen skall maximalt uppgå till 50 procent av fast lön för den verkställande direktören och till 30 procent av fast lön för övriga ledande befattningshavare och dotterbolagschefer. Styrelsen skall därutöver ha möjlighet att diskretionärt tilldela ledande befattningshavare eller verkställande direktörer i dotterbolag rörlig ersättning utöver den ovan beskrivna när styrelsen finner det lämpligt. Sådan ersättning får inte överstiga 50 procent av fast lön.

Optionsprogram

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

Anställningsavtal skall kunna sägas upp med mellan tre och sex månaders uppsägningstid. Månadslön skall utgå under hela uppsägningstiden. Vid den verkställande direktörens uppsägning skall vid uppsägning från bolagets sida 12 månaders uppsägningstid och maximalt sex månaders avgångsvederlag gälla. Vid uppsägning från den verkställande direktören skall 6 månaders

uppsägningstid gälla. Härutöver skall det inte finnas några överenskommelser om ytterligare avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna.

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.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen skall ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Amelie Hjelmstedt från Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot att bolaget skall kunna betala en så stor rörlig ersättning som 50 procent av den fasta lönen.

§ 16

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier av serie B motsvarande högst 10 procent av Bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman mot apportegendom.

§ 17

Det antecknades att styrelsens yttrande över förslaget till bemyndigande om återköp och överlåtelse av bolagets aktier av serie B förelåg vid stämman.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att före 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 OMX 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.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om avyttring av bolagets egna aktier som likvid vid förvärv av företag eller verksamhet till ett pris motsvarande börskursen vid överlåtelse tillfället. Avyttring av aktier skall även kunna ske för att finansiera sådant förvärv, varvid försäljning av aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Amelie Hjelmstedt från Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot besluten.

§ 18

Det antecknades att inga övriga ärenden anmäls till bolagsstämman.

§ 19

Avgående revisorn Öhrlings PricewaterhouseCoopers med huvudansvarig revisor Lars Kylberg avtackades för förtjänstfulla insatser för Bolaget. Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

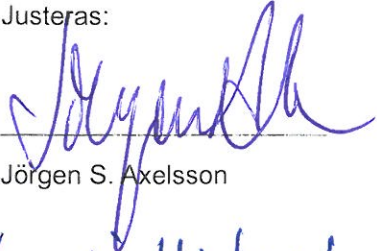
JA
Lg

Vid protokollet:

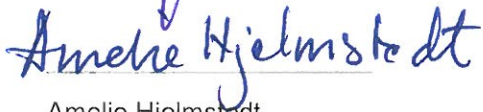


Stefan Ström

Justeras:



Jörgen S. Axelsson



Amelie Hjelmstedt

Röstlängd årsstämma i IAR Systems Group AB (publ)

Tid: 24 april 2012, kl 18:00
 Plats: IAR Systems AB, Strandbodgatan 1, Uppsala

Namn	Ombud	Biståndare	Anmällda till stämman		Röstberättigad		Röster	%
			A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier		
Alexander Oker-Blom	Jonas Mårtensson		0	40 000	0	40 000	40 000	1,15%
Ann Marie Olsson			0	200	0	200	200	0,01%
AOB Förvaltning AB	Jonas Mårtensson		0	420 187	0	420 187	420 187	12,06%
Bertil Kjellberg			0	5 000	0	0	0	0,00%
Björn Östman			0	600	0	600	600	0,02%
Bo Gustavsson			0	8 400	0	8 400	8 400	0,24%
Boda Invest AS	Stefan Skarin		100 000	250 000	100 000	250 000	1 250 000	35,86%
Jan Lorensen		Hans Lönhult	0	2 000	0	0	0	0,00%
Joel Kaufmann			0	200	0	200	200	0,01%
Jonas Mårtensson			0	140 000	0	140 000	140 000	4,02%
Markus Gerdien			0	622	0	622	622	0,02%
Martin Bjäringer	Peter Larsson		0	550 000	0	550 000	550 000	15,78%
Ribbskottet AB	Anders Bladh		0	650 000	0	650 000	650 000	18,65%
Stefan Ström			0	10 355	0	10 355	10 355	0,30%
Sv Aktiesparares Riksförbund	Amelie Hjelmstedt		0	16	0	16	16	0,00%
Tamt AB	Theodor Jeansson		0	350 000	0	350 000	350 000	10,04%
Theodor Jeansson			0	65 000	0	65 000	65 000	1,86%
			0	0	0	0	0	0,00%
			0	0	0	0	0	0,00%
			100 000	2 492 580	100 000	2 485 580	3 485 580	100,00%
			100 000	10 953 961	100 000	10 953 961	11 953 961	
			100,0%	22,8%	100,0%	22,7%	29,2%	

Övriga närvarande

Anders Berg
 Arne Myhrman
 Björn Zettersten
 Erik Olin
 Fredrik Medin
 Hans Hagberg
 Jan Reic
 Josefin Skarin
 Jörgen S Axelsson
 Karin Möberg
 Lars Kylberg
 Magnus Midgård
 Peter Larsson