

1. Stämmans öppnande samt val av ordförande vid stämman

Stämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Ivar Verner.

Ivar Verner utsågs till ordförande vid stämman.

Det antecknades att det uppdrogs åt bolagets CFO, Mats Åström att föra dagens protokoll.

2. Val av en eller två justerare

Johan Lannebo och Håkan Eriksson utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Såsom röstlängd vid stämman godkändes en över närvarande och representerade aktieägare upprättad förteckning med för var och en angivet antal aktier och röstetal, Bilaga 1.

4. Godkännande av dagordning

Det förslag till dagordning som hade framgått av kallelsen framlades och godkändes.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelsen till dagens årsstämma var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 april 2016 och inom föreskriven tid även hade funnits tillgänglig på bolagets webbplats. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter den 11 april 2016.

Det konstaterades att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernbalansräkning

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernbalansräkning framlades.

Bolagets styrelse redogjorde för arbetet under året.

Bolagets revisor redogjorde för revisionsarbetet och föredrog revisionsberättelsen.

7. Beslut om

a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Det beslutades att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag

Det beslutades att disponera bolagets vinst i enlighet med styrelsens förslag och att dela ut 25 843 442 kronor till aktieägarna, varav totalt 2 502 500 kronor utdelas till innehavare av aktier av serie A och 23 340 942 kronor utdelas till innehavare av aktier av serie B, motsvarande en utdelning om 2 kronor per aktie, samt att återstoden, 167 930 522 kronor, balanseras i ny räkning.

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av utdelning ska vara 11 maj 2016. Det antecknades att utdelning beräknas komma att utbetalas av Euroclear Sweden AB den 16 maj 2016.

c. ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören

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

8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

9. Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.

10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag om ett arvode till styrelsen för kommande mandatperiod om totalt 1 170 000 kronor, varav 370 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget.

Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag om att ersättning för kommande mandatperiod ska utgå med 80 000 kronor till ordföranden och med 50 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i styrelsens revisionsutskott samt med 50 000 till ordföranden och 25 000 kronor till övrig ledamot i styrelsens projekt- och investeringsutskott.

Det beslutades att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av Ivar Verner, Helena Nordman Knutson, Thord Wilkne, Jan Samuelsson, Peter Rejler och Annika Steiber.

Det beslutades att välja Ivar Verner till ordförande i styrelsen.

12. Beslut om ändring av bolagsordningen

Förslag till ny bolagsordning framlades.

Det beslutades enhälligt att godkänna styrelsens förslag till ny bolagsordning, Bilaga 2.

13. Val av revisor

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att utse det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor för en tid om fyra år.

Det antecknades att Deloitte AB låtit meddela att auktoriserade revisorn Birgitta Löf kommer att utses till huvudansvarig revisor.

14. Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Det beslutades att godkänna styrelsens förslag till principer för tillsättande av valberedning, Bilaga 3.

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades.

Det beslutades att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Det noterades att Aktiespararna röstade emot förslaget. Som skäl anfördes att Aktiespararnas uppfattning principiellt är att en styrelse ska undvika att handla med bolagets egna aktier då man sitter inne med ett informationsövertag gentemot övriga aktieägare, och att en anpassning av kapitalstrukturen inte förefaller vara relevant för Rejlers. Övriga aktieägare beslutade att godkänna styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, i enlighet med Bilaga 5, varför förslaget erhölet erforderlig majoritet.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.

Det beslutades att enhälligt godkänna styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission, i enlighet med Bilaga 6.

18. Stämmans avslutande

Sedan det konstaterats att dagordningen därmed gått igenom tackade ordföranden för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Mats Åström, CFO Rejlers


Justeras:



Ivar Verner



Johan Larnebo



Håkan Eriksson

RÖSTLÄNGD - REJLERS AB - BOLAGSSTÄMMA 9 MAJ 2016

Namn	A-aktier	B-aktier	% röst	% kap	Ombud
Autio, Aarne		7 000	0,0%	0,1%	
BetPress		10 000	0,1%	0,1%	Larne Wallisson
Engvall, Göran		1 285	0,0%	0,0%	
Engvall, Håkan		200	0,0%	0,0%	
Forsman, Jan		20	0,0%	0,0%	
Gillholm, Leo			0,0%	0,0%	
Hjärtstam, Karin		1 200	0,0%	0,0%	
Holmqvist, Torbjörn		200	0,0%	0,0%	
Hult, Jerker		632	0,0%	0,0%	
Jangunnar AB	262 500	189 200	15,3%	5,9%	Jan Rejler
JS Advice AB		1 200	0,0%	0,0%	Jan Samuelsson
Lannebo Fonder AB MicroCap		1 137 630	6,2%	14,9%	Johan Lannebo
Lannebo Fonder AB MicroCap II		622 170	3,4%	8,1%	Johan Lannebo
Lundberg, Jan		2 500	0,0%	0,0%	
Nordea Bank AB		3 700	0,0%	0,0%	Lovisa Edström
Nordea SM Bolagsfond Sverige		260 323	1,4%	3,4%	Mats Andersson
Nordea Equity Small Cap, Finland		55 011	0,3%	0,7%	Mats Andersson
Nordea Placeringsfond SM Bolagsfond Norden		1 007 428	5,5%	13,2%	Mats Andersson
Odelius, Birgitta		200	0,0%	0,0%	
Pettersson, Klas		19	0,0%	0,0%	
Pettersson, Roland		1 500	0,0%	0,0%	
Rejler, Anna-Lisa		1 000	0,0%	0,0%	
Rejler, Jan		193 250	1,1%	2,5%	
Rejler, Lisa	9 375	777 000	4,7%	10,3%	
Rejler, Martina	9 375	696 250	4,3%	9,2%	
Rejler, Peter	911 250		49,6%	11,9%	
Rödin, Håkan			0,0%	0,0%	
Stålberg, Börje		41	0,0%	0,0%	
Svenska Handelsbanken		428 053	2,3%	5,6%	Magnus Holmqvist
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige		859 906	4,7%	11,2%	Åsa Nisell
Sveriges Aktiesparares Riksförbund		100	0,0%	0,0%	Lennart Johansson
Wilkne, Thord		200 000	1,1%	2,6%	
Åsa Söderström AB			0,0%	0,0%	Åsa Söderström Jerring
Summa anmälda aktier	1 192 500	6 457 018	100%	100%	
Totalt antal aktier	1 251 250	11 670 471			
Närvarande antal röster	76,0%				
Närvarande antal aktier	59,2%				



BOLAGSORDNING

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Rejlers AB (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 BOLAGETS VERKSAMHET

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva konsulterande verksamhet inom elteknik, energi, automation, IT, telekom, mekanik och storkök, idka kapital- och fastighetsförvaltning, handla med fast och lös egendom – företrädesvis värdepapper – samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITALSGRÄNSER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor.

§ 5 AKTIESLAG OCH FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER VID EMISSION

Sammanlagt lägsta antal aktier skall vara 5 000 000 och sammanlagt högsta antalet aktier skall vara 20 000 000. Aktierna kan bestå av A- och B-aktier. A-aktier skall kunna utges till ett antal om högst 3 075 000, representerande ett röstvärde vid bolagsstämman om tio (10) röster vardera. B-aktier skall kunna utges till ett antal om högst 16 925 000, representerande ett röstvärde vid bolagsstämman om en (1) röst vardera.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antalaktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

BOLAGSORDNING**§ 5 AKTIESLAG OCH FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER VID EMISSION - FORTS**

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om nyemission gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas emot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skal nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst fem suppleanter.

§ 7 REVISORSGRANSKNING

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses högst två revisorer med högst två suppleanter. Uppdraget gäller till slutet av den bolagsstämma som hålls fjärde räkenskapsåret efter valet av revisor.

§ 8 KALLELSE

Bolagsstämman skall hållas i Stockholm.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

§ 9 FÖRANMÄLAN

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid stämman endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på sätt som angivits ovan.

§ 10 ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma (årsstämma) hålles inom sex månader från räkenskapsårets utgång.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar årsstämma och leder förhandlingarna till dess ordföranden valts.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1 Stämmans öppnande samt val av ordförande vid stämman
- 2 Val av en eller två justerare
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Godkännande av dagordning
- 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernbalansräkning
- 7 Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören
- 8 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

BOLAGSORDNING

9 Bestämmande av antal revisorer och revisorssuppleanter

§ 10 ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA - FORTS

10 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

11 Information om föreslagna nya styrelseledamöters uppdrag i andra bolag

12 Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

13 Val av revisorer och revisorssuppleanter, i de fall sådant val skall ske

14 Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12 AVSTÄMNINGS DAG

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 13 KONVERTERINGSFÖRBEHÅLL

Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägaren till sådan aktie. Framställning därom skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade och om omvandlingen inte avser vederbörandes hela innehav av aktier av serie A, vilka av dessa omvandlingen avser.

Styrelsen för bolaget är skyldig att utan dröjsmål behandla frågor om omvandling av aktie, vars ägare framställt begäran om sådan omvandling. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering.

Fullständigt förslag till beslut om principer för tillsättande av valberedning i Rejlers AB (publ)

Vid årsstämma 2015 fastställdes en instruktion avseende tillsättande av valberedning. Denna instruktion föreslås nu uppdateras och få följande lydelse och gälla till dess beslut om förändring av tillvägagångssättet för utseende av valberedningen fattas av stämman:

Valberedningen ska bestå av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti respektive år. Det föreslås att årsstämman beslutar att ge mandat till styrelsens ordförande att årligen kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna, som vardera utser en representant till valberedningen för tiden intill nästa årsstämma har hållits eller vid behov intill dess ny valberedning har utsetts. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna skall en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de ägargrupperats i Euroclear-systemet. Valberedningens ordförande ska utses av valberedningen. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en representant till valberedningen, övergår rätten till den fjärde röstmässigt största aktieägaren osv. Fler än tre ytterligare ägare behöver inte kontaktas. Om valberedningen trots detta inte består av minst tre ledamöter, kan valberedningen själv utse tillräckligt antal ledamöter. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen ska styrelseordföranden uppställa erforderliga ordningsregler, såsom senaste svarsdag etc. Om en ledamot lämnar valberedningen i förtid ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgångne ledamoten eller, om denna aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den aktieägare som tillhör denna grupp. Nämnda personer ska utses med beaktande av att en majoritet av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. I övrigt ska för valberedning gälla det som från tid till annan gäller enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära arvode. Eventuella omkostnader som uppstår i samband med valberedningens arbete ska erläggas av Bolaget. Valberedningen har rätt att i den utsträckning den finner det nödvändigt på Bolagets bekostnad anlita externa konsulter inom ramen för sitt uppdrag. Senast sex månader innan årsstämman ska namnen på ledamöterna i valberedningen offentliggöras på Bolagets webbplats.

Stockholm i april 2016

Styrelsen



Styrelsens i Rejlers AB (publ), fullständiga förslag till beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att bolagsstämman antar följande riktlinjer för ersättningar till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare med följande lydelse:

Riktlinjerna ska gälla för ersättningar till VD och övriga medlemmar av Bolagets koncernledning ("**Koncernledningen**").

Bolaget strävar efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och som därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen, som varierar i förhållande till den enskildes och koncernens prestationer, kan bestå av de komponenter som anges nedan.

Fast lön utgör grunden för den totala ersättningen. Lönen ska vara konkurrenskraftig och avspegla det ansvar som arbetet medför. Den fasta lönen revideras årligen. Rörlig lön kan bland annat baseras på koncernens resultatillväxt, lönsamhet och kassaflöde. Den årliga rörliga delen kan uppgå till maximalt 60 procent av den fasta lönen. Ålderspension, sjukförmåner och medicinska förmåner ska utformas så att de återspeglar regler och praxis på marknaden. Om möjligt ska pensionerna vara premiebestämda. Andra förmåner kan tillhandahållas enskilda medlemmar eller hela Koncernledningen och utformas i förhållande till praxis i marknaden. Dessa förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Mellan VD och Bolaget gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. Mellan medlemmar i Koncernledningen och Bolaget gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6-12 månader. Vid uppsägning från Bolagets sida är medlemmar i Koncernledningen, utöver lön och övriga anställningsförmåner under uppsägningstiden, berättigade till ett avgångsvederlag motsvarande högst 12 månadslöner. Inget avgångsvederlag utgår vid egen uppsägning.

Styrelsen ska äga rätt att i enskilda fall och om särskilda skäl föreligger frångå ovanstående riktlinjer för ersättning. Om sådan avvikelse sker ska information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Stockholm i april 2016

Styrelsen



Styrelsens i Rejlers AB (publ), fullständiga förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Förvärv av egna aktier

Styrelsen för Rejlers AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B enligt följande.

- I. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med förvärvserbjudande till samtliga aktieägare. Förvärv ska ske med iakttagande av det regelverk som vid var tid gäller enligt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- II. Förvärv får ske av högst så många aktier av serie B att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.
- III. Förvärv av aktier av serie B på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- IV. Förvärv i enlighet med förvärvserbjudande enligt punkt I ovan ska ske till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av tjugo (20) procent uppåt.
- V. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2017.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets webbplats, www.rejlers.com/se, från och med tre veckor innan årsstämman och kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin postadress.

Överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier av serie B enligt följande.

- I. Överlåtelse av aktier av serie B får endast ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig. Överlåtelser ska med iakttagande av det regelverk som vid var tid gäller enligt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- II. Det antal aktier av serie B som får överlätas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- III. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.
- IV. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2017.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie B är att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier och att fortlöpande kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om bolagets egna aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av förvärv av verksamhet kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

I övrigt bemyndigas styrelsen att besluta om frågor relaterade till förvärv och överlåtelse av egna aktier och i övrigt fastställa villkoren för förvärv och överlåtelser inklusive frågan om huruvida aktierna ska överlåtas med eller utan bestämmelser om apport eller kvittning eller annat sådant villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6 i aktiebolagslagen.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman

Stockholm i april 2016

Styrelsen



Styrelsens för Rejlers AB (publ), yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Rejlers och Rejler-koncernens ekonomiska ställning

Rejlers AB (publ) ("**Bolaget**") och Rejler-koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2015 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier av serie B uppgår till högst tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolaget och koncernens egna kapital, liksom på Bolaget och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2016
Styrelsen



Styrelsens i Rejlers AB (publ), fullständiga förslag till beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av högst 600 000 aktier av serie B. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Vid full utnyttjande motsvarar bemyndigandet en utspädning om cirka 4,4 procent av kapitalet och cirka 2,4 procent av rösterna. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske för att vid behov kunna stärka bolagets finansiella ställning samt för att möjliggöra förvärv av bolag eller rörelse. Emissionskursen ska vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och vid betalning genom apport vara så nära aktiens marknadsvärde som möjligt.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering.

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i april 2016
Styrelsen

