

## **PROTOKOLL**

**fört vid årsstämma med aktieägarna i**

**Rejlerkoncernen AB (publ) (556349-8426);**

**Lindhagen Konferens, Stockholm måndagen den 2 maj 2011 kl 17.00.**

---

### **§ 1 STÄMMANS ÖPPNANDE SAMT VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Ivar Verner, som hälsade de närvarande välkomna till Rejlerkoncernens årsstämma 2011.

På förslag från valberedningens ordförande Kent Hägglund valdes Ivar Verner till ordförande för stämman. Lars Solin utsågs att föra dagens protokoll.

### **§ 2 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERARE**

Beslöts att protokollet skulle justeras förutom av ordföranden av Håkan Ericsson och Malin Holm.

### **§ 3 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD**

Av styrelsen upprättad förteckning över aktieägare, vilka behörigen anmält sig till stämman, framlades. Avprickning av aktieägare har skett vid entrén samt därefter genomfördes upprop av icke avprickade anmälda aktieägare. Röstlängden reviderades och godkändes i enlighet med bilaga 1, vilket innebär att 1241250 aktier av serie A respektive 5328565 aktier av serie B motsvarande 78,5 procent av rösterna och 58,0 procent av aktierna var representerade på stämman.

### **§ 4 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING**

Av styrelsen föreslagen dagordning framlades av ordföranden och godkändes av stämman.

### **§ 5 PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD**

Kallelse till bolagsstämman har skett genom annonsering i Dagens Nyheter och i Post- och Inrikes Tidningar på tid och sätt enligt föreskrifterna i aktiebolagslagen och bolagsordningen. Annonsering har skett den 31 mars 2011 i båda tidningarna, dvs drygt fyra veckor före stämmodagen.

Bolagsstämman konstaterade att stämman var i behörig ordning sammankallad.

kl  
u  
b  
all

## **§ 6 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE**

Årsredovisning med förvaltningsberättelse samt koncernredovisning för verksamhetsåret 20100101-20101231 framlades av ordföranden. Handlingarna har skickats ut till aktieägare som så begärt och funnits tillgängligt i tryckt version på bolagets kontor sedan den 4 april 2010 och har också funnits på bolagets hemsida.

Bolagets revisor Lars Wennberg redogjorde för revisionsarbetets omfattning samt föredrog delar av revisionsberättelsen.

Styrelsens ordförande hänvisade även till bolagsstyrningsrapporten avseende bland annat styrelsearbetet.


Årsstämman godkände att ovanstående handlingar framlagts.

## **§ 7 VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE**

Bolagets VD Peter Rejler beskrev utvecklingen i koncernen under 2010 samt gav en sammanfattning av delårsrapporten avseende första kvartalet 2011. Verksamhetsåret 2010 inleddes i sviterna av lågkonjunkturen. Den svenska verksamheten förbättrades succesivt under första halvåret medan den finska konsultrörelsen kände av konjunkturförbättringen först under de sista månaderna av året. Inledningen av år 2011 indikerar att lågkonjunkturen är över för denna gång. Beläggningsgraderna är på en god nivå och inom flera affärsområden föreligger ett rekryteringsbehov. Under år 2010 genomfördes flera förvärv som dels finansierades med kontanter dels med 500 000 nyemitterade aktier av serie B. Både omsättning och resultat steg jämfört med 2009 och resultatet per aktie blev 3:22 kronor.

Vidare beskrev VD bolagets tillväxtmål, 2015x3, innebärandes att koncernen år 2015 ska omsätta minst 2015 MSEK och ha minst 2015 medarbetare.

Från aktieägarna ställdes bland annat frågor avseende hur tillväxtmålet kan påverka kulturen inom Rejlers, till vilken nivå förvärv kan genomföras utan att goodwillposten blir alltför stor samt bolagets skuldsättning.

Aktieägarnas frågor besvarades av VD Peter Rejler. 



## § 8 BESLUT OM

- a) **FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING**
- b) **DISPOSITIONER AV BOLAGETS VINST ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN SAMT OM AVSTÄMNINGSDAG**
- c) **ANSVARSFRIHET FÖR STYRELSELEDAMÖTERNA OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN**

Stämman beslutade enhälligt

- a) **att** fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- b) **att** i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, de till årsstämman förfogande stående vinstmedel om: **63 898 497 kr** skulle disponeras enligt följande:

utdelas till aktieägarna	19 813 011:75 kr	
balanseras i ny räkning	<u>44 085 485:25 kr</u>	<b><u>63 898 497 kr.</u></b>

Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 5 maj 2011 och utbetalningsdag den 10 maj 2011. Utdelningen innebär 1:75 krona per aktie.

Slutligen beslöts

- c) **att** bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2010.

## § 9 BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSE-SUPPLEANTER

Valberedningens ordförande Kent Hägglund redogjorde för valberedningens förslag om åtta stämموالدا ledamöter och ingen suppleant. Vidare föreslås ett revisionsbolag.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att till styrelsen skall väljas åtta ledamöter och ingen suppleant samt ett revisionsbolag.

Därtill kommer två av tjänstemannaklubbarna utsedda arbetstagarledamöter.

## § 10 FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSEN OCH REVISORERNA

Stämman fastställde valberedningens förslag om ett oförändrat arvode om 300.000 kronor till styrelsens ordförande och 140.000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställd inom Rejlerkoncernen. Därutöver avsätts totalt 80.000 kronor till eventuellt utskottsarbete.

För revisorer föreslås att ersättning skall utgå enligt godkänd räkning samt med sedvanlig kostnadsersättning.



### **§ 11 VAL AV STYRELSEORDFÖRANDE OCH STYRELSELEDAMÖTER**

Stämman beslöt att välja Ivar Verner till styrelsens ordförande i enlighet med valberedningens förslag intill nästa årsstämma.

Vidare beslöt stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Anders Jonsson, Åsa Landén Ericsson, Peter Rejler, Jan Samuelsson, Åsa Söderström Jerring, Lauri Valkonen och Thord Wilkne till ledamöter i styrelsen fram till nästa årsstämma.

### **§ 12 VAL AV REVISOR**

Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att välja PriceWaterhouseCoopers AB, PwC, som revisionsbolag för en tid om ett år. Noterades till protokollet att PwC har meddelat att auktoriserad revisor Lars Wennberg kommer att vara ansvarig revisor för uppdraget.

### **§ 13 ÄNDRING AV BOLAGSORDNING**


Årsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att ändra §8 andra stycket i bolagsordningen med anledning av ändringar i aktiebolagslagen till följande lydelse:

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.

Noterades att beslutet var enhälligt.

### **§ 14 FÖRSLAG TILL BESLUT AVSEENDE VALBEREDNING**

Styrelsens ordförande informerade om förslaget avseende tillsättande av valberedning som framgår av bilaga 2. Valberedningens ordförande ansåg att instruktionen fungerat väl. Malin Holm, representerande Aktiespararna, framförde ett önskemål att valberedningens medlemmar ska utses av stämman samt den även ska innehålla en representant för de mindre aktieägarna. Ordföranden noterade synpunkten och hänsköt frågan till kommande årsstämma.

Stämman beslöt att godkänna valberedningens förslag om tillsättande av valberedning samt dess arbetsinstruktion i enlighet med bilaga 2. 

## **§ 15 FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE TILL STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION**

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande om nyemission. Ordföranden redogjorde för att förslaget omfattar högst 1.000.000 aktier av serie B. Skälet till att styrelsen önskade ett bemyndigande var för att kunna hantera förvärvssituationer på ett flexibelt sätt.

Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission om högst 1.000.000 aktier av serie B utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Bemyndigande ska gälla vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma och aktier ska kunna utges mot kvittning eller apportegendom.

Noterades att beslutet var enhälligt.

## **§ 16 RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer i enlighet med bilaga 3. Ordföranden redogjorde för innehållet.

Stämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med bilaga 3.

## **§ 17 STÄMMAN AVSLUTAS**

Då några övriga frågor ej förelåg tackade ordföranden för visat intresse från aktieägarna. Vidare framförde ordföranden ett tack till övriga styrelseledamöter, bolagets VD Peter Rejler samt övriga medarbetare i Rejlers för goda insatser under 2010.


Bolagsstämman förklarades därefter för avslutad.

Stockholm som ovan

Vid protokollet

  
Lars Solin

Justeras:

  
Ivar Verner  
Ordförande

  
Håkan Ericsson

  
Malin Hölm

Bilagor 1-3

### Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om att tillsätta en valberedning som har till uppgift att bereda förslag till val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till dessa inför kommande bolagsstämmor.

Styrelsens ordförande skall årligen, senast vid tredje kvartalets utgång, sammankalla de tre största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var. Om någon av de tillfrågade aktieägarna avstår från att utse en ledamot, skall ordföranden tillfråga den därefter störste ägaren. Ordföranden behöver dock maximalt tillfråga bolagets sex största aktieägare. Om valberedningen trots detta inte består av minst tre ledamöter, kan valberedningen själv utse tillräckligt antal ledamöter.

Styrelsemedlem, bolagets vd eller någon annan medlem från bolagsledningen skall inte ingå i valberedningen.

Vid konstituerande möte skall valberedningen utse en ordförande. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart som möjligt, dock senast 6 månader före bolagsstämman.

Om aktieägandet väsentligen förändras efter det att valberedningen utsetts och ledamot som utsetts av aktieägare som minskat sitt ägande skall denna ledamot avgå ur valberedningen. Valberedningens ordförande skall därefter tillfråga aktieägare enligt principerna ovan.



**ARBETSORDNING FÖR  
VALBEREDNING  
I  
REJLERKONCERNEN AB**

Arbetsordningen skall årligen genomgå i samband med bolagets årsstämma.

## **1. Konstituerande möte**

Valberedningen skall inom sig utse en ordförande. I samband med detta konstituerande möte skall valberedningen även fastsälla arbetsordningen inför kommande årsstämma.

## **2. Arbetsuppgifter**

Valberedningen skall till Bolagets årsstämma lämna förslag om:

- 3.1 Person att vara ordförande på årsstämma
- 3.2 Lämna förslag om antal styrelseledamöter respektive suppleanter.
- 3.3 Lämna förslag om val av Styrelseordförande
- 3.4 Lämna förslag om val av övriga styrelseledamöter respektive suppleanter.
- 3.5 Lämna förslag till val av revisor.
- 3.6 Lämna förslag om styrelsearvode till styrelseordförande respektive övriga ledamöter.
- 3.7 Eventuell ersättning för utskottsarbete
- 3.8 Arvodering till Bolagets revisorer.

## **3. Utvärdering och kravprofiler**

Valberedningen skall utvärdera den nuvarande styrelsens sammansättning utifrån marknadens krav om oberoende samt bolagets situation.

Valberedningen skall fastställa kravprofil för nya ledamöter som behöver rekryteras.

## **4. Information**

Valberedningen skall lämna en redogörelse för hur valberedningens arbete bedrivs samt kontaktinformation på Bolagets hemsida. Valberedningens förslag till val skall publiceras på Bolagets hemsida samt i kallelsen till årsstämman.

Valberedningens ordförande skall närvara på årsstämma och föredra dels hur arbetet i valberedningen bedrivits dels valberedningens förslag till beslut.



## **6. Medverkan**

Bolaget skall på begäran från valberedningen ställa personella resurser till förfogande som såsom sekreterarfunktion för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms som nödvändiga för att fullgöra sitt uppdrag.

### Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare. Med andra ledande befattningshavare avses medlemmar i koncernens ledningsgrupp.

Huvudprincipen för dessa riktlinjer är att befattningshavare i Rejlerkoncernen ska erbjudas marknadsmässiga ersättningar som gör att bolaget kan attrahera, utveckla och behålla nyckelpersoner. Generellt erbjuder inte Rejlers några förmåner utöver vad som utgör lokal praxis.

Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig och utgöras av en grundlön, rörlig ersättning, pension samt i vissa fall övriga förmåner. Den rörliga ersättningen är begränsad till maximalt 60 procent av grundlönen.

Den rörliga ersättningen baseras huvudsakligen på koncernens resultat och individuellt uppnådda resultat i förhållande till uppställda kvantitativa och kvalitativa mål.

Verkställande direktören och bolaget har båda rätt att påkalla pension vid 65 års ålder. Pensionen är avgiftsbaserad och utöver betalda pensionspremier skall inte några pensionsförpliktelser förekomma. För övriga ledande befattningshavare skall allmän pensionsplan gälla, antingen via ITP-planen eller genom individuella tjänstepensionsförsäkringar inom ramen för ITP.

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om 6-12 månader.

Styrelsen föreslår att styrelsen skall ges möjlighet att avvika från ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det i enskilda fall finns särskilda skäl för detta.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.