

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna i Rejlers AB (publ) (556349-8426);
Lindhagen Konferens, Stockholm tisdagen den 4 maj 2105 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 Rejlers årsstämma 2015.

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

§ 2 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERARE

Beslöts att protokollet skulle justeras förutom av ordföranden av Håkan Eriksson, Cintura AB och Johan Lannebo, Lannebo Fonder.

§ 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 1 191 250 aktier av serie A respektive 5 716 784 aktier av serie B motsvarande 74,8 procent av rösterna och 56,1 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 Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida på tid och sätt enligt föreskrifterna i aktiebolagslagen och bolagsordningen samt genom annonsering i Dagens Nyheter att kallelse har skett. Annonseringen har skett den 31 mars i båda tidningarna samt på hemsidan, dvs drygt fyra veckor före stämmodagen.

Bolagsstämman konstaterade att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 6 STYRELSEORDFÖRANDENS REDOGÖRELSE FÖR ARBETET I STYRELSEN OCH DESS UTSKOTT SEDAN ÅRSSTÄMMAN 2014, FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS REDOGÖRELSE FÖR VERKSAMHETEN UNDER 2014 SAMT RESULTATET FÖR FÖRSTA KVARTALET 2015.

Årsredovisning med förvaltningsberättelse samt koncernredovisning för verksamhetsåret 20140101 - 20141231 framlades av ordföranden. Handlingarna har skickats ut till aktieägare som så begärt och funnits tillgängligt sedan den 31 mars 2015 på bolagets webbplats. Bolagets revisor Birgitta Löof redogjorde för revisionsarbetets omfattning samt föredrog delar av revisionsberättelsen.

Styrelsens ordförande redogjorde kortfattat för styrelsens arbete och hänvisade även till bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen.

Årsstämman godkände att ovanstående handlingar framlagts.

Verkställande direktör, Peter Rejler beskrev utvecklingen i koncernen under 2014 samt gav en sammanfattning av delårsrapporten avseende första kvartalet 2015. Under 2014 genomfördes justeringar av olönsamma enheter samt organisatoriska förändringar av den svenska verksamheten, vilken lanserades den 1 januari 2015. Norge har haft stora projektförluster under 2014. En aktionsplan har genomfört och man kan konstatera en positiv trend under kvartal 1, men fokus på bättre lönsamhet är prioriterat. I Finland har konjunkturutvecklingen fortsatt varit svag. Resultatmässigt har Finland lyckats hålla en stabil lönsamhet och där man lyckats med att förändra affärsmodellerna på ett snabbt och anpassning till marknaden. Ett antal mindre förvärv gjordes under 2014. Integrationerna har genomförts och med bra resultat.

För framtiden gäller stort fokus på att förbättra lönsamheten i bolaget och att öka tillväxten organiskt och genom förvärv.

Från aktieägarna ställdes bland annat frågor angående Rejlers förmåga att locka nya medarbetare till verksamheten, hur Rejler arbetar med miljöfrågor och begränsningen av växthusgaser samt utvecklingen av rysslandsverksamheten. Aktiespararna uppskattade Rejlers goda förmåga att ta hand om sina medarbetare och betonade vikten av att ta hand om humankapitalet, som är den viktigaste resursen i en konsultverksamhet.

Aktieägarnas frågor besvarades av Peter Rejler.

§ 7 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 årsstämmans förfogande stående vinstmedel om: **137 650 878 kr**
skulle disponeras enligt följande:
utdelas till aktieägarna 24 643 442 kr
balanseras i ny räkning **113 007 436 kr.**

Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 6 maj 2015 och utbetalningsdag den 11 maj 2015. Utdelningen innebär 2 kronor per aktie.

- Slutligen beslöts
- c) **att** bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2014.

§8 BESLUT OM ANTAL STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSESUPPLEANTER

Valberedningens ordförande Kent Hägglund redogjorde för valberedningens förslag om sex stämموvalda ledamöter och ingen suppleant.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att till styrelsen skall väljas sex ledamöter och ingen suppleant.

Därtill kommer två av tjänstemannaklubbarna utsedda arbetstagarledamöter.

§ 9 FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSEN OCH REVISORERNA

Stämman fastställde valberedningens förslag om ett arvode om 340.000 kronor till styrelsens ordförande samt 160.000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställda inom Rejlers. Därutöver avsätts totalt 160.000 kronor till eventuellt utskottsarbete. Noterades till protokollet att ledamöter kan fakturera genom bolag förutsatt att det är kostnadsneutralt för Rejlers.

För revisorer ska ersättning utgå enligt godkänd räkning samt med sedvanlig kostnadsersättning.

§ 10 VAL AV STYRELSEORDFÖRANDE OCH STYRELSELEDAMÖTER

Stämman beslöt omval av Ivar Verner till styrelsens ordförande i enlighet med valberedningens förslag intill nästa årsstämma

Vidare beslöt stämman, i enlighet med valberedningens förslag, omval av Peter Rejler, Helena Nordman-Knutson, Jan Samuelsson, Thord Wilkne och Anders Jonsson, till ledamöter i styrelsen fram till nästa årsstämma.

§ 11 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.

Stämman beslöt att godkänna valberedningens förslag om tillsättande av valberedning samt efter viss komplettering angående arbetsuppgifter, dess arbetsinstruktion, i enlighet med bilaga 2.

§ 12 FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE TILL STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande om nyemission. Ordföranden redogjorde för att förslaget omfattar högst 600.000 aktier av serie B. Skälet till att styrelsen önskade ett bemyndigande var för att kunna hantera förvärvssituationer på ett flexibelt sätt.



Stämman beslöt enhälligt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission om högst 600.000 aktier av serie B utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Bemyndigande ska gälla i samband med förvärv, vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, och aktier ska kunna utges mot kvittning eller apportegendom.

§ 13 FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer i enlighet med bilaga 3. Ordföranden hänvisade till stämmounderlaget.

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

§ 14 ÖVRIGA FRÅGOR

Inga frågor förelåg.

§ 15 STÄMMAN AVSLUTAS

Noterades att samtliga fattade beslut var enhälliga.

Ivar Verner framförde sina tack till de avgående styrelseledamöterna, Åsa Söderström Jerring samt Lauri Valkonen, för deras arbeten inom styrelsen i Rejlers.

Ordföranden tackade för visat intresse från aktieägarna. Vidare framförde ordföranden ett tack till övriga styrelseledamöter och bolagets medarbetare i Rejlers för goda insatser under 2014.

Bolagsstämman förklarades därefter för avslutad.

Stockholm som ovan

Vid protokollet



Mats Åström

Justeras:



Ivar Verner



Håkan Eriksson



Johan Lannebo

Bilagor 1-3

RÖSTLÄNGD - REJLERS AB - ÅRSSTÄMMA 4 MAJ 2015

Sida 1 (1)

Namn	Ort	A-aktier	B-aktier	% röst	% kap	Ombud
AB Cintura	Stockholm		169 261	1,0%	2,5%	Eriksson, Håkan
Andersson, Gunvor	Stockholm		500	0,0%	0,0%	
Andreasson, Bengt	Täby		2 000	0,0%	0,0%	
Autio, Aarne	Upplands Väsby		7 000	0,0%	0,1%	
Bet Press AB	Höllviken		10 000	0,1%	0,1%	Wallisson, Larne
Engvall Göran	Älvsjö		1 085	0,0%	0,0%	
Engvall, Håkan	Älvsjö		200	0,0%	0,0%	
Fernell Trading AB	Stockholm		10 000	0,1%	0,1%	Fernell, Anders
Hjärtstam, Karin	Stockholm		1 500	0,0%	0,0%	
Holmquist, Torbjörn	Hagfors		200	0,0%	0,0%	
Jangunnar AB	Stockholm	262 500	189 200	16,0%	6,5%	Rejler, Jan
Johansson, Roland	Södertälje		3 500	0,0%	0,1%	
Lannebo Fonder AB MicroCap	Stockholm		1 042 437	5,9%	15,1%	Lannebo, Johan
Lannebo Fonder AB MicroCap II	Stockholm		426 239	2,4%	6,2%	Lannebo, Johan
Nilsson, Inger	Järfälla		100	0,0%	0,0%	
Nordea Placeringsfond Småbolagsfonden Norden	Stockholm		921 609	5,2%	13,3%	Henriksson, Björn
Nordea Småbolagsfond Sverige	Stockholm		234 506	1,3%	3,4%	Henriksson, Björn
Odelius, Birgitta	Stockholm		200	0,0%	0,0%	
Pettersson, Sten	Höör		700	0,0%	0,0%	
Rejler, Anna-Lisa	Stockholm			0,0%	0,0%	
Rejler, Jan	Stockholm		193 250	1,1%	2,8%	
Rejler, Lisa	Lidingö	8 750	777 000	4,9%	11,4%	
Rejler, Martina	Hovås	8 750	696 250	4,4%	10,2%	
Rejler, Peter	Saltsjöbaden	911 250	0	51,7%	13,2%	
Rödin, Håkan	Järfälla			0,0%	0,0%	
Ståberg, Börje	Stockholm		41	0,0%	0,0%	
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Stockholm		100	0,0%	0,0%	Johansson, Lennart
Swedbank Robur Fonder AB	Stockholm		829 906	4,7%	12,0%	Syréhn, Ingemar
Wilkne, Thord	Stockholm		200 000	1,1%	2,9%	
Summa anmälda aktier		1 191 250	5 716 784	100%	100%	
Totalt antal aktier		1 251 250	11 070 471			
Närvarande antal röster						74,8%
Närvarande antal aktier						56,1%



ARBETSORDNING FÖR VALBEREDNING

REJLERS AB (publ)

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.

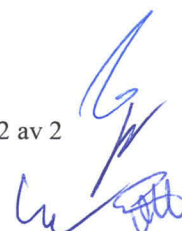
4. Information

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

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

5. 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 skäliga kostnader som av valberedningen bedöms som nödvändiga för att fullgöra sitt uppdrag.



Beslut från Årsstämman 2015-05-04

Punkt 13 Förslag till beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning 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 Rejlers 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.

Pensionen är premiebaserad 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. Om avvikelse från riktlinjerna har skett ska detta redovisas på nästkommande årsstämma.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several stylized, overlapping strokes.