

Bolagsstyrningsrapport

Rejlers AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktie av serie B är noterad på Nasdaq OMX. Nordiska listan inom Small Cap segmentet. Bolaget tillämpar sedan 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning och avger här 2015 års rapport avseende Bolagsstyrning.

Allmänt

Till grund för Rejlers bolagsstyrning ligger svensk aktiebolagslag, den av aktieägarna beslutade bolagsordningen samt åtaganden som bolaget ingått genom avtal såsom noteringsavtalet med Nasdaq OMX. Av noteringsavtalet följer även att bolaget sedan den 1 juli 2008 tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Därutöver har bolaget att följa andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Aktieägare

Bolagets aktie av serie B är sedan den 18 december 2006 noterad på Nasdaq OMX, Nordiska listan vilket är en reglerad marknadsplats för aktiehandel. Aktien var dessförinnan noterad på Nordic Growth Market, NGM, sedan den 8 maj 2003.

Genom nyemission har antalet aktier under året ökat från 12 321 721 till 12 921 721 fördelat på 1 251 250 aktier av serie A och 11 670 471 aktier av serie B. Antalet röster har ökat med 600 000 från 23 582 971 röster till 24 182 971 röster och aktiekapitalet har ökat med 1 200 000 kronor till 25 843 442 kronor. De nyemitterade aktierna motsvarar 4,64 procent av aktiekapitalet och 2,48 procent av rösterna i bolaget efter emissionen.

Aktier av serie A kan efter begäran från aktieägaren omvandlas till aktier av serie B. Det föreligger ingen begränsning av hur många röster en aktieägare får avge på stämman. Aktier av serie A berättigar till 10 röster per aktie och aktier av serie B berättigar till 1 röst per aktie. Aktieägare med mer än 10 procent av rösterna är Peter Rejler och Jan Rejler genom bolag.

Årsstämma och bolagsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ där samtliga aktieägare har rätt att delta i besluten. Om en enskild aktieägare önskar få ett beslutsärende behandlat på stämman ska detta skriftligen anmälas till styrelsen senast sju veckor före årsstämman. Kallelse ska i enlighet med bolagsordningen införas i Post och Inrikes tidningar samt på bolagets hemsida. Information om att kallelse utfärdats ska ske genom annons i Dagens Nyheter.

Bolagets årsstämma avseende räkenskapsåret 2014 ägde rum den 4 maj 2015 i Stockholm. På stämman närvarade 29 aktieägare som representerade 74,8 procent av bolagets röster och 56,1 procent av kapitalet. Samtliga av årsstämman valda styrelseledamöter och bolagets revisor var närvarande på årsstämman. Stämman leddes av styrelsens ordförande, Ivar Verner. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt på bolagets hemsida.

På stämman beslöts bland annat:

- Att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 2,00 kronor per aktie.
- Att i enlighet med revisors förslag bevilja styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet.
- Att i enlighet med valberedningens förslag välja om Ivar Verner som styrelsens ordförande. Därutöver beslutade stämman omval av Peter Rejler, Jan Samuelsson, Anders Jonsson, Helena Nordman-Knutson och

Thord Wilkne till styrelseledamöter.

- Om principer för valberedningens tillsättande och arbete samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission avseende högst 600 000 aktier av serie B utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Samtliga beslut på årsstämman var enhälliga. Utöver årsstämman har bolaget inte genomfört någon ytterligare bolagsstämma under år 2015. Årsstämman 2016 avseende räkenskapsåret 2015 kommer att genomföras den 9 maj 2016 i Stockholm.

Valberedning

Valberedningen nominerar ledamöter till Rejlers styrelse som sedan föreslås för årsstämman. Valberedningens arbete inleds med en utvärdering av sittande styrelse. I nomineringen av kommande styrelse tar valberedningen hänsyn till de potentiella ledamöternas strategiska kompetens, utbildning och eventuellt annat styrelsearbete.

Valberedningen inhämtar även synpunkter från de större ägarna. På årsstämman lämnar valberedningen förslag på ersättning till styrelseledamöterna. Valberedningen lämnar även förslag på val av revisorer. Instruktion för valberedningen beslutas av årsstämman. Valberedningen, som har att bereda ärenden inför 2016 års årsstämma, består av Kent Hägglund som representant för Peter Rejler, Martina Rejler som representant för Jan Rejler och Johan Lannebo som representant för Lannebo Fonder.

Valberedningen skall ta fram förslag till ordförande på stämman, förslag till antal styrelseledamöter, förslag till arvode till styrelseledamöter, förslag till styrelse och styrelseordförande, förslag till antal revisorer och val av revisorer samt förslag till hur valberedningen skall utses inför årsstämman 2016 jämte dess uppdrag.

Som underlag för valberedningens arbete har styrelsens ordförande och vd redogjort för styrelsens arbete under året. Vidare har en årlig utvärdering av styrelsen genomförts på uppdrag av valberedningen.

Styrelse

Rejlers styrelse och styrelseordförande utses av årsstämman. Styrelsen fastställer Rejlers strategi och målsättning, säkerställer en effektiv utvärdering av verksamheten och kontrollerar bolagets utveckling och finansiella situation. Styrelsen har fram till årsstämman 2015 bestått av åtta ledamöter. Efter årsstämman har styrelsen bestått av sex ledamöter, vilka presenteras närmare på sidan 13. Under verksamhetsåret 2015 avhöll styrelsen tio protokollförda sammanträden. Den genomsnittliga närvaron var 98 procent och i genomsnitt varade styrelsemötena cirka tre timmar. Representanter från koncernledningen och annan ledningspersonal har under året regelbundet deltagit på styrelsemöten för att redogöra för frågor inom sina respektive områden. Utöver ovan nämnda styrelsemöten har styrelsen ej protokollförda telefonmöten vid behov för att uppdatera sig i aktuella frågor. Vid dessa telefonmöten fattas inga styrelsebeslut.

Styrelsen ansvarar vidare för förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättning och ersättning till koncernledning. Styrelsen fastställer också affärsplan och årsbokslut samt övervakar vd:s arbete.

Till styrelsen har de fackliga organisationerna utsett Björn Lauber och Sten Pettersson som ledamöter.

Ivar Verner valdes av årsstämman till styrelsens ordförande. På styrelsens konstituerande styrelsemöte beslöts att inrätta ett revisionsutskott bestående av Jan Samuelsson (ordförande), Helena Nordman-Knutson och Ivar Verner samt att styrelsen i sin helhet ska utgöra ersättningsutskott. Det beslöts också att inrätta ett projekt/investeringsutskott bestående av Peter Rejler och Ivar Verner.

I styrelsearbetet deltar förutom bolagets vd, Peter Rejler (som även är styrelseledamot), även andra tjänstemän från organisationen såsom föredragande i särskilda frågor.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen har inom sig inte fördelat några särskilda ansvarsområden mellan ledamöterna. Utöver den ansvarsfördelning som allmänt gäller enligt Aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning regleras styrelsens arbete av dess arbetsordning, vilken bland annat stadgar att styrelsen ska:

- Utöver konstituerande sammanträde hålla 5 ordinarie sammanträden
- Fastställa de övergripande målen för bolagets verksamhet och besluta om bolagets strategi
- Godkänna budget och motsvarande långsiktiga planer inklusive investeringsbudget
- Behandla ärenden avseende investeringar och liknande med belopp över 15 MSEK om dessa faller utanför godkänd investeringsbudget
- Besluta om köp och försäljning av fast egendom, aktier eller förvärv av annat bolags rörelse över 5 MSEK
- Besluta om bildandet samt kapitalisering av dotterbolag över 1 MSEK
- Utse ett revisionsutskott
- Utse ett projekt/ investeringsutskott
- Fastställa årsredovisning, förvaltningsberättelse och delårsrapporter
- Besluta om upptagande av lån över 5 MSEK
- Inledande av processer av stor omfattning samt uppgörelse av tvister av väsentlig betydelse
- Andra frågor av väsentlig ekonomisk- eller annan betydelse

Styrelsens sammansättning

Namn	Funktion	Oberoende	Invald	Närvaro
Ivar Verner	Ordförande	Ja	2010	10/10
Thord Wilkne	Ledamot	Ja	2007	10/10
Peter Rejler ¹⁾	Ledamot	Nej	2010	10/10
Jan Samuelsson	Ledamot	Ja	2010	10/10
Anders Jonsson	Ledamot	Ja	2011	9/10
Helena Nordman-Knutson	Ledamot	Ja	2014	10/10
Åsa Söderström Jerring	Ledamot	Ja	2007	3/3
Lauri Valkonen ²⁾	Ledamot	Nej	2002	3/3

¹⁾ Beroende i förhållande till bolaget genom anställning samt som större aktieägare.

²⁾ Beroende på grund av tidigare anställd och större aktieägare.

Vid varje ordinarie styrelsesammanträde ska följande ärenden behandlas:

- En rapport om bolagets verksamhet inklusive finansförvaltning
- En rapport om extraordinära åtgärder eller händelser som vidtagits mellan styrelsens sammanträden
- Utvecklingen av pågående större projekt och förväntade affärshändelser
- En rapport om föreliggande eller potentiella tvister som kan ha betydande inverkan på bolagets verksamhet

Styrelseordförande utgör länken mellan bolagets vd och övriga ledamöter. Ordförande har till uppgift att leda styrelsens arbete och sörja för att styrelsen följer uppsatta lagar, regler och rekommendationer.

Utvärderingen av styrelsen sker fortlöpande dels avseende den totala sammansättningen dels avseende enskilda ledamöter. Utvärderingen har under 2015 genomförts under ledning av valberedningen i form av en styrelseenkät. Hela styrelsen har tagit del av enkäten och diskuterat utvärderingen. Vid samma tillfälle skedde även styrelsens utvärdering av vd och bolagets ledning utan deras närvaro, men med närvaro av bolagets revisor. Bolagets revisor har deltagit på ett styrelsemöte i samband med bokslutssammanträdet. Bolagets delårsrapport för tredje kvartalet granskades översiktligt av bolagets revisor och rapporterades till styrelsens revisionsutskott.

Revisionsutskott

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2015 ett revisionsutskott som utgörs av Jan Samuelsson (ordförande), Helena Nordman Knutsson och Ivar Verner. Revisionsutskottet har under året haft fem möten. Föredragande i utskottet är normalt bolagets finanschef.

Revisionsutskottet har till huvuduppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs. Revisionsutskottet bevakar även företagets löpande riskhantering, fastställer kompletterande instruktioner till revisorerna för revisionsinsatsen, bevakar att lagar, förordningar, noteringsavtal och att Svensk kod för bolagsstyrning följs. Revisionsutskottet ser också till att andra uppdrag, förutom revision, som utförs av bolagets revisorer ligger inom ramen för fastställd policy.

Revisionsutskottet har under året även följt upp verksamhetsstyrningen av uppdragsverksamheten och de instruktioner som gäller från offertarbete fram till färdig leverans inom ett uppdrag.

I tillägg bevakar revisionsutskottet bland annat ändringar av redovisningsregler som kan få inverkan på bolagets finansiella rapportering och den externa finansiella informationsgivningen samt utvärderar årligen behovet av en internrevisionsfunktion.

Internkontroll

I dagsläget är styrelsens bedömning att bolagets storlek och komplexitet inte motiverar en särskild internrevisionsenhet, utan ekonomifunktionen sköter löpande kontroll och driver förbättringsprojekt inom ekonomisk styrning och kontroll. Internt genomförs revision av uppdragsverksamheten, uppföljning av utfall och eventuellt behov av förändrade rutiner. En ny bedömning kommer att göras under året.

Projekt/investeringsutskott

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2015 ett projekt/investeringsutskott som utgörs av Ivar Verner (ordförande) och Peter Rejler. Investeringsutskottet har under året haft tre möten där alla närvarat. Föredragande i utskottet är normalt bolagets finanschef.

Investeringsutskottet har till huvuduppgift att bereda ärenden gällande investeringar som kräver styrelsens beslut.

Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att inte tillsätta ett särskilt ersättningsutskott. I stället utgör styrelsen i sin helhet ersättningsutskott och bereder bland annat ersättnings- och anställningsfrågor för vd och övriga ledande befattningshavare baserat på de riktlinjer som årsstämman fastslagit. Ersättningsutskottet företräds av styrelsens ordförande vid förhandlingar med vd.

Ersättningar

På årsstämman 2015 beslöts om riktlinjer för ersättning till vd och ledande befattningshavare. Dessa var i huvudsak detsamma som tidigare år. Huvudprincipen för dessa riktlinjer är att befattningshavare i Rejlers ska erbjudas marknadsmässiga ersättningar som gör att bolaget kan attrahera, utveckla och behålla nyckelpersoner. Ersättningsstrukturen kan utgöras av en grundlön, rörlig ersättning samt i vissa fall övriga förmåner. Den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare är begränsad till maximalt 60 procent av grundlönen. De fullständiga riktlinjerna finns som bilaga till stämmoprotokollet på bolagets hemsida. Med ledande befattningshavare avses medlemmar i koncernens ledningsgrupp.

Ersättningen till styrelsen fastställdes på årsstämman till 340 000 kronor till styrelsens ordförande och 160 000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställda i Rejlers. Därutöver avsätts totalt 160 000 kronor för utskottsarbete.

Se not 7 i årsredovisningen för styrelsens ersättningar.

Vd och koncernledning

Verkställande direktör, vd utses av styrelsen och har som uppdrag att sköta den löpande förvaltningen i bolaget enligt de riktlinjer och anvisningar som uppställs i lag, bolagsordningen och den interna arbetsinstruktionen.

Till den löpande förvaltningen hör alla åtgärder som inte med hänsyn till omfattningen och arten av bolagets verksamhet är av osedvanlig beskaffenhet eller stor betydelse eller uttryckligen har definierats såsom under styrelsens ansvar.

Peter Rejler har varit vd och koncernchef för Rejlers sedan den 1 april 2014. Han är född 1966 och har varit verksam inom Rejlers sedan 1998. 1999 gick han in som vd för Rejlers verksamhet fram till 2012. Under perioden 2012-2014 arbetade han som arbetande styrelseordförande, men återkom i rollen som vd från den 1 april 2014. Från och med augusti 2014 till och med december 2015 hade Peter även rollen som vd för Rejlers svenska verksamhet. Peter har en civilingenjörsexamen från Chalmers inom maskin/energiteknik och är gymnasieingenjör inom el- och teleteknik.

Vd leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmedlemmar. Koncernledningen har regelbundna möten under året under vd:s ledning. Mellan dessa möten har man löpande avstämning gällande status för respektive verksamhet. Koncernledningen arbetar årligen fram en affärsplan som följs upp via månatliga rapporter där uppföljningen är fokuserad på lönsamhet, kostnadskontroll samt

kassaflöde. Koncernledningen har bestått av verkställande direktör, finanschef, landscheferna för Sverige, Norge och Finland, ansvarig för IT-Solutions, CIO samt HR-chef – totalt åtta stycken ledamöter.

Information om vd och koncernledningens medlemmar, ålder, utbildning och aktieinnehav framgår av avsnittet Ledningsgruppen på sidan 14.

Revision

I årsstämmans uppgifter ingår att välja revisor. På årsstämman 2013 valdes revisionsbolaget Deloitte för en treårsperiod med auktoriserade revisorn Birgitta Lööf som huvudansvarig revisor. Deloitte reviderar Rejlers samtliga aktiva bolag i Sverige, Finland och Norge som varit helägda av Rejlers under 2015. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet löpande under året. Rapportering till styrelsen sker i samband med att årsboksutslutet upprättas.

I samband med revisionen görs också en genomgång av interna rutiner och kontrollsystem.

Utöver revisionsgranskningen har Deloitte även anlåtits för andra uppdrag. Detta har bland annat avsett skattefrågor, förvärvsfrågor samt diverse redovisningsfrågor (se även not 8 i årsredovisningen). Samtliga uppdrag ligger inom ramen för av revisionsutskottet fastlagd policy.

Ersättningen till bolagets revisorer för år 2015 respektive 2014 framgår av årsredovisningen.

Finansiell rapportering och information

Rejlers ger marknaden löpande information om företagets utveckling och finansiella ställning. Information lämnas regelbundet i form av:

- Delårsrapporter
- Rejlers årsredovisning
- Pressmeddelanden om nyheter och händelser som väsentligt kan påverka företagets värdering och framtidsutsikter. Rejlers policy är att offentliggöra order som är av strategiskt värde
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media
- Rejlers hemsida – www.rejlers.com/se – där information enligt ovan hålls tillgänglig

Styrelsens beskrivning av det interna kontrollsystemet samt riskhantering

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen. Kontrollmiljön skapar den kultur som Rejlers verkar utifrån och definierar normer och riktlinjer för verksamhetens agerande. Kontrollmiljön består i praktiken av dokumenterade riktlinjer, manualer och instruktioner som kommunicerats ut i hela organisationen. Kvalitetssystemet kompletteras av en serie dokumenterade direktiv, som inkluderar bland annat uppförande av ekonomihandbok, innehållande policys för redovisning och finansiell hantering, samt en informationspolicy. Rejlers upprätthåller ett kvalitetssystem som inkluderar rutiner, instruktioner och mallar för relevanta processer. Rejlers arbetar fortlopande med att utveckla och förbättra kvalitet och processer för att uppfylla de krav kunder, leverantörer och anställda ställer på konsultbolag. Organisationsstrukturen är transparent med definierade roller och ansvar som kommuniceras via dokumenterade arbetsinstruktioner för styrelsen, styrelsekommittéer, vd samt till chefer inom koncernen. Arbetsordningen för styrelsen och instruktion för vd finns för varje bolag i gruppen och bygger på samma principer som för Rejlers AB.

I respektive bolag finns en styrelse vars uppgift är att löpande säkerställa att övergripande riktlinjer och policyer följs samt att löpande bedöma bolagets ekonomiska situation.

Respektive styrelse har till sitt förfogande en vd som i de större dotterföretagen även har en ledningsgrupp. Rejlern har i respektive land en organisation där varje lokal enhet har stor självständighet. Chefer på alla nivåer har klart utdelat ansvar och befogenheter att utveckla sina verksamheter efter lokala förutsättningar och kundens behov. Regelbundna utvärderingar genomförs i organisationen på såväl funktion som avdelningsnivå för att säkerställa relevant kunskap avseende finansiell rapportering inom organisationen. Syftet är att med rimlig säkerhet kunna garantera att Rejlerns kortsiktiga och långsiktiga mål uppnås. Syftet med riskhanteringen och internkontrollen i samband med finansiell rapportering är att med rimlig säkerhet kunna garantera att den externa finansiella rapporteringen är tillförlitlig i fråga om delårsrapportering, årsrapportering och årsredovisning, och säkerställa att den externa finansiella rapporteringen upprättas enligt lagar, gällande redovisningsnormer och andra krav på börsnoterade företag.

Information och kommunikation

De viktigaste styrdokumenterna avseende den finansiella rapporteringen uppdateras kontinuerligt och kommuniceras till relevanta medarbetare via bolagets intranät, informationsbrev, regelbundna möten etc. Informationskanaler är etablerade för att så effektivt som möjligt kommunicera till berörda medarbetare inom organisationen. Rejlern har även informationspolicy avseende såväl intern som extern kommunikation.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, efterlevnaden av lagar och regelverk samt för den finansiella rapporteringen. Definierade beslutsprocedurer, inklusive attestinstruktioner är etablerade för till exempel investeringar och tecknande av avtal. Där så är lämpligt har automatiska kontroller speciellt relaterade till den finansiella rapporteringen etablerats. Flertalet kontrollaktiviteter är integrerade i företagets nyckelprocesser, såsom orderbokning, intäktsredovisning, investeringar, leverantörskontrakt och inköp. För att säkerställa att risker i kundprojekt uppmärksammas och åtgärdas samt återspeglas korrekt i den finansiella rapporteringen håller en särskild funktion på att inrättas, projekthuset, för att genomföra regelbundna kontroller av att kundprojekt bedrivs enligt Rejlerns kvalitetssystem både vad gäller genomförande och ekonomisk uppföljning. IT-strukturen är utformad för att hantera potentiella IT-relaterade risker med kontroller i IT-systemen relaterade till de processer som påverkar den finansiella rapporteringen.

Övervakning

Varje chef har ansvaret för att säkerställa adekvat intern kontroll i respektive enhet och ansvarar för att enheterna följer koncernens direktiv för finansiell rapportering. Därutöver granskas den interna kontrollstrukturen av separata decentraliserade funktioner inom en särskild funktion. Styrelsen anser att Rejlerns signifikanta riskområden täcks av granskningarna som genomförs. I dagsläget ser styrelsen därför inget behov av att inrätta en separat funktion för internrevision.

Stockholm den 6 april 2016

Styrelsen Rejlerns AB