

# Bolagsstyrningsrapport

Rejlers är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktie av serie B är noterad på Nasdaq Stockholm inom Small Cap segmentet. Bolaget tillämpar sedan 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning och avger här 2014 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 Stockholm. 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 Stockholm vilket är en reglerad marknadsplats för aktiehandel. Aktien var dessförinnan noterad på Nordic Growth Market, NGM, sedan den 8 maj 2003. Genom nyemission har under året antalet aktier ökat från 11 421 721 till 12 321 721 fördelat på 1 251 250 aktier av serie A och 11 070 471 aktier av serie B. Antalet röster har ökat med 900 000 från 22 682 971 röster till 23 582 971 röster. Aktiekapitalet har ökat med 1 800 000 kronor till 24 643 442 kronor. De nyemitterade aktierna motsvarar 7,3 procent av aktiekapitalet och 3,8 procent av rösterna i bolaget efter emissionerna. Aktier av serie A kan efter begäran från aktieägaren omvandlas till aktier av serie B. Det föreligger ingen begränsning 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 en 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 2013 ägde rum den 29 april 2014 i Stockholm. På stämman närvarade 44 aktieägare som representerade 78,7 procent av bolagets röster och 59,9 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 revisorns förslag bevilja styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet.
- Att i enlighet med valberedningens förslag välja om Ivar Verner som styrelsens ordförande. Därutöver beslutades det om nyval av Helena Nordman-Knutson samt omval av Peter Rejler, Jan Samuelsson, Åsa Söderström Jerring, Lauri Valkonen, Anders Jonsson 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 ordinarie årsstämma har bolaget inte genomfört någon ytterligare bolagsstämma under år 2014. Årsstämman 2015 avseende räkenskapsåret 2014 kommer att genomföras den 4 maj 2015 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. Valberedningen utses av årsstämman. Valberedningen, som har att bereda ärenden inför 2014 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 ska 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 ska utses inför årsstämman 2015 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 under verksamhetsåret 2014 bestått av sju ledamöter, vilka presenteras närmare på sidan 29. Under verksamhetsåret 2014 avhöll styrelsen 14 protokollförda sammanträden. Den genomsnittliga närvaron var 96 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 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 (ordf.) 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 (styrelse-

ledamot), även andra tjänstemän från organisationen såsom före- dragande 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 bolags- styrning regleras styrelsens arbete av dess arbetsordning, vilken bland annat stadgar att styrelsen ska:

- Utöver konstituerande sammanträde hålla minst fem 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 10 MSEK om dessa faller utanför godkänd investeringsbudget
- Besluta om köp och försäljning av fast egendom, aktier eller förvärv av annat bolags rörelse över 2 MSEK.
- Besluta om bildandet samt kapitalisering av dotterbolag över 1 MSEK.
- Utse ett revisionsutskott.
- Utse ett projekt-/investeringsutskott.
- Fastställa årsredovisning, förvaltningsberättelse och delårsrapporter
- 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 <sup>31</sup>	Ja	2010	14/14
Peter Rejler <sup>1</sup>	Ledamot <sup>31</sup>	Nej	2010	14/14
Anders Jonsson	Ledamot	Ja	2011	11/14
Jan Samuelsson	Ledamot	Ja	2010	14/14
Åsa Söderström Jerring	Ledamot	Ja	2007	14/14
Lauri Valkonen <sup>21</sup>	Ledamot	Nej	2002	14/14
Thord Wilkne	Ledamot	Ja	2007	14/14
Helena Nordman-Knutson	Ledamot	Ja	2014	6/7

<sup>1</sup> Beroende i förhållande till bolaget genom anställning samt som större ägare.

<sup>21</sup> Beroende på grund av tidigare befattning i koncernen (t.o.m. april 2010).

<sup>31</sup> Under perioden 1 januari–1 april var Peter Rejler ordförande och Ivar Verner vice ordförande.

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 affärs- händelser.
- En rapport om föreliggande eller potentiella tvister som kan ha betydande inverkan på bolagets verksamhet.

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

Utvärderingen av styrelsen sker fortlöpande dels avseende den totala sammansättningen dels avseende enskilda ledamöter. Utvärderingen har under 2014 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 två styrelsemöten, vid avrapportering av uppföljning om Norge samt i samband med boksluts- sammanträdet. 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 2014 ett revisionsutskott som utgörs av Jan Samuelsson (ordf.) och Ivar Verner. Revisionsutskottet har under året haft fyra 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 Svensk kod för bolagsstyrning följs. Revisions- utskottet 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 verksamhets- styrningen 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. I dagsläget är bedömningen att bolagets storlek och komplexitet ej motiverar en särskild internrevisionsenhet, utan ekonomifunk- tionen 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.

### Revisionskommitténs sammansättning

Namn	Funktion	Närvaro
Jan Samuelsson	Ordförande	3/3
Ivar Verner	Ledamot	3/3

### Projekt-/investeringsutskott

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2014 ett projekt-/investeringsutskott som utgörs av Ivar Verner (ordf.) och Peter Rejler. Investeringsutskottet har under året haft tre möten där båda 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 2014 beslöt 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 och som vd sedan 1999 med undantag av perioden 2012-2014 då Peter var arbetande styrelseordförande. Från och med augusti 2014 har Peter även rollen som vd för Rejlers svenska verksamhet.

Peter har en kandidatexamen inom elektronik och en master från mekanik.

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 hålls 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 Norge och Finland, kommunikationschef samt HR-chef – totalt sex stycken ledamöter.

Information om vd och koncernledningens medlemmar, ålder, utbildning och aktieinnehav framgår av avsnittet Ledningsgruppen på sidan 30.

## Revision

I årsstämmans uppgifter ingår att välja revisor. På årsstämman 2013 valdes revisionsbolaget Deloitte med auktoriserade revisorn Birgitta Löf som huvudansvarig revisor för en period av tre år. Deloitte reviderar Rejlers samtliga aktiva bolag i Sverige, Finland och Norge som varit helägda av Rejlers under 2014. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet löpande under året. Rapportering till styrelsen sker i samband med årsbokslutet.

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, förvävsfrågor 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 2014 respektive 2013 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](http://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 kommuniceras ut i hela organisationen. Kvalitetssystemet kompletteras av en serie dokumenterade direktiv, som inkluderar bland annat uppförande av ekonomihandbok, innehållande policyer 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. Rejlers 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 mål uppåt. 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. Rejlers har även en 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 kommer en särskild funktion att inrättas, projektkontoret. Det ska genomföra regelbundna kontroller av att kundprojekt bedrivs enligt Rejlers 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 controllers 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 Rejlers signifikanta riskområden täcks av granskningarna som genomförs. I dagsläget ser styrelsen därför inget behov av att inrätta en separat funktion för internrevision.

Stockholm den 20 mars 2015

Styrelsen Rejlers AB