

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i  
Rejlers AB (publ), org.nr 556349–8426 den 22 april  
2021 i Stockholm.

**1. Stämmans öppnande samt val av ordförande vid stämman**

Årsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Peter Rejler som utsågs till ordförande vid årsstämman. Det antecknades att det uppdrogs åt ordförande att föra dagens protokoll.

Noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ i lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom poströstning.

**2. Val av en eller två justerare**

Mats Gustafsson, representerandes Lannebo Micro Cap, Lannebo Nano Cap, Lannebo Norden Hållbar samt Lannebo Sverige Hållbar, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

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

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströster bilades protokollet, Bilaga 2, vari de uppgifter som ska anges enligt 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor framgår. Noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

**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 i sin helhet var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2021 och från den 22 mars 2021 även har funnits tillgänglig på bolagets webbplats. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter den 24 mars 2021. Det konstaterades att årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.

**6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 framlades.

**7. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen m.m.**

Det beslutades:

- a. att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020,
- b. att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att ingen utdelning ska ske för räkenskapsåret 2020 och att i ny räkning balansera 676 486 771 kronor, och
- c. att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020 i enlighet med revisorns tillstyrkande.

#### **8. Framläggande av samt beslut om godkännande av ersättningsrapport**

Det beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2020 som upprättas i enlighet med 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 3.

#### **9. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

#### **10. Bestämmande av antal revisorer och revisorssuppleanter**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

#### **11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen för kommande mandatperiod ska vara utgå med 2 000 000 kronor. Arvodet fördelas så att styrelsens ordförande ska erhålla 700 000 kronor, vice ordförande ska erhålla 400 000 kronor och att övriga stämموvalda ledamöter ska erhålla 300 000 kronor vardera. För utskottsarbete avsätts högst 220 000 kronor att fördelas enligt följande: för ledamöterna i styrelsens revisionsutskott utgår en ersättning för mandatperioden med 100 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och med 60 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter i revisionsutskottet.

Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill nästa årsstämma omvälja styrelseledamöterna Peter Rejler, Jan Samuelsson, Patrik Boman och Helena Levander. Martina Rejler valdes som ny styrelseledamot.

Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Peter Rejler som styrelseordförande och Jan Samuelsson som vice styrelseordförande.

**13. Val av revisorer och revisorssuppleanter**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB som bolagets revisor. Ernst & Young AB har meddelat att Åsa Lundvall kommer utses till huvudansvarig revisor.

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

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

**15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission**

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission, Bilaga 5.

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

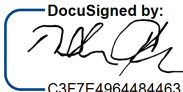
**16. Stämmans avslutande**

Sedan det konstaterats att någon övrig fråga inte anmälts, förklarade ordföranden stämman avslutad.

\*\*\*\*\*

*(Signaturer på nästföljande sida)*

Vid protokollet:

DocuSigned by:  
  
C3F7E4964484463...  
Peter Rejler

Justeras:

DocuSigned by:  
  
FF7B2049A616447...  
Mats Gustafsson

**REDOVISNING POSTRÖSTER - REJLERS AB – ÅRSSTÄMMA 22 APRIL 2021**
**Bilaga 2**

Totalt antal aktier i bolaget 19 687 909

Totalt antal aktier företrädda på stämman 11 212 807

Totalt antal röster i bolaget 35 431 159

Totalt antal röster företrädda på stämman 26 238 307

Ärende på dagordningen	Röster			Aktier			% av företrädda röster			% av företrädda aktier			% av aktiekapitalet som avgivna rösterna representerar	
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot
1. Val av ordförande	25 803 342	0	434 965	10 777 842	0	434 965	98,34 %	0 %	1,66 %	96,12 %	0 %	3,88 %	54,74 %	0 %
2. Val av en eller två justeringspersoner	25 803 342	0	434 965	10 777 842	0	434 965	98,34 %	0 %	1,66 %	96,12 %	0 %	3,88 %	54,74 %	0 %
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	25 803 342	0	434 965	10 777 842	0	434 965	98,34 %	0 %	1,66 %	96,12 %	0 %	3,88 %	54,74 %	0 %
4. Godkännande av dagordning	25 803 342	0	434 965	10 777 842	0	434 965	98,34 %	0 %	1,66 %	96,12 %	0 %	3,88 %	54,74 %	0 %
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	25 803 342	0	434 965	10 777 842	0	434 965	98,34 %	0 %	1,66 %	96,12 %	0 %	3,88 %	54,74 %	0 %
7.a. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning	26 192 729	41 521	4 057	11 167 229	41 521	4 057	99,82 %	0,16 %	0,02 %	99,59 %	0,37 %	0,04 %	56,72 %	0,21 %
7.a. Beslut om fastställande av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	26 192 729	41 521	4 057	11 167 229	41 521	4 057	99,82 %	0,16 %	0,02 %	99,59 %	0,37 %	0,04 %	56,72 %	0,21 %
7.b Beslut om disposition beträffande bolagets resultat	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %

7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Peter Rejler	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Jan Samuelsson	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Helena Levander	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Patrik Boman	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Lisa Rejler	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Björn Lauber	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
7.c. Beslut om ansvarsfrihet för Sten Pettersson	26 234 250	0	4 057	11 208 750	0	4 057	99,98%	0 %	0,02 %	99,96%	0 %	0,04 %	56,93 %	0 %
8. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
9. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
10. Beslut om fastställande av antalet revisorer	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
11. Fastställande av arvode åt styrelsen	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
11. Fastställande av arvoden åt revisor	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
12. Omval av Peter Rejler som styrelseledamot	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %

12. Omval av Jan Samuelsson som styrelseledamot	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %
12. Omval av Helena Levander som styrelseledamot	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %
12. Omval av Patrik Boman som styrelseledamot	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %
12. Val av Martina Rejler som styrelseledamot	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %
12. Omval av Peter Rejler som styrelseordförande	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %
12. Omval av Jan Samuelsson som vice styrelseordförande	26 188 035	50 272	0	11 162 535	50 272	0	99,81 %	0,19 %	0 %	99,55 %	0,45 %	0 %	56,70 %	0,26 %
13. Val av Ernst & Young AB som revisor	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen om förvärv och överlåtelse av egna aktier	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission	26 238 307	0	0	11 212 807	0	0	100 %	0 %	0 %	100 %	0 %	0 %	56,95 %	0 %

## Ersättningsrapport 2020 för Rejlers AB (publ)

---

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Rejlers AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen samt *Regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen finns i not 7 på sidorna 31-33 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-17 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas på sidan 32 i årsredovisningen för 2020.

### Utveckling under 2020

Bolagets övergripande resultat framgår av förvaltningsberättelsen på sidan 7 i årsredovisningen 2020.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets vision är att vara en plattform för kontinuerligt lärande, utveckling och tillväxt för att på så vis vara konkurrenskraftig och attrahera de mest kvalificerade medarbetarna. Bolaget strävar efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och som därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig, stå i relation till ansvar samt befogenheter och bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig ersättning samt annan ersättning enligt överenskommelse, pension och övriga förmåner. Den rörliga lönen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara finansiell eller icke-finansiella kriterier. Genom att målen kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning både till finansiell eller icke-finansiella mål främjar de inte enbart genomförandet av bolagets affärsstrategi utan även Bolagets långsiktiga intressen, hållbarhet och konkurrenskraft.

Riktlinjerna finns på sidorna 9-10 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.rejlers.se](http://www.rejlers.se). Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.



Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)

	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning & annan ersättning		Extra-ordinära poster	Pensions-förmåner	Total-ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning <sup>3</sup>
	Grundlön <sup>1</sup>	Andra förmåner <sup>2</sup>	Ettårig	Flerårig				
Viktor Svensson (VD)	4 320	129	2 600	-	-	1 100	8 149	68 % / 32%

<sup>1</sup> Inklusiv semesterersättning om 69 kSEK

<sup>2</sup> Bilförmån

<sup>3</sup> Pensionsförmåner (kolumn 4), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

**Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning**

Den rörliga lönen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara dels kvantitativa, vilka ska vara i linje med långsiktiga finansiella mål så som koncernens resultattillväxt, budgetmål och marginalmål, samt dels kvalitativa, vilka ska vara mål som är inriktade på att uppnå bolagets vision och strategi och som bland annat kan inkludera aktiviteter som berör ledarskap, varumärke, affärsmässighet och rekrytering. Den rörliga ersättningen får som högst motsvara 65 procent av den fasta årliga lönen. För år 2020 valde bolaget att för verkställande direktören ha ett kriterium kopplat till den rörliga ersättning vilket var att det ska ske en viss marginalutveckling i koncernen. Detta kriterium har till fullo uppnåtts.

**Aktiebaserad ersättning**

Bolaget har infört två konvertibelprogram (2019/2022 och 2019/2024) för koncernledningen och nyckelpersoner inom koncernen. Konvertiblerna emitterades i respektive program under 2019 till en teckningskurs om 100 procent av nominellt belopp. Konvertiblerna delas upp i ett skuldbelopp samt en konverteringsrätt varvid den senare redovisas inom eget kapital. Konvertiblerna löper med en marknadsränta som fastställs bl.a. mot bakgrund av konverteringskursen och det beräknade marknadsvärdet för konvertiblerna vid konvertiblernas utgivande. Programmet medför inte några personalkostnader. De båda konvertibelprogrammen uppgår till sammanlagt 48 400 000 kronor. Löptiden är tre respektive fem år och medför en total utspädning om 2,2 procent av aktiekapitalet och 1,2 procent av rösterna i Bolaget. Verkställande direktören har tilldelats konvertibler till ett nominellt belopp 4 000 000 kronor.

Konvertibelprogram (verkställande direktören)

	Utestående program	Tilldelade konvertibler	Totalt antal tilldelade konvertibler i programmet	Lösenperiod	Lösenkurs
Viktor Svensson (VD)	2019/2022	-	24 400 000	2022-05-22 – 2022-07-22	95 kr
	2019/2024	4 000 000	24 000 000	2023-12-19 – 2024-02-14	128 kr

**Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat**Ersättning och bolagets resultat under 2020

	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören (kSEK)	8 149
Förändring mot föregående år	_*
Procentuell förändring (%)	_*
Koncernens rörelseresultat (kSEK)	363 995
Förändring mot föregående år	_*
Procentuell förändring (%)	_*
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda** i koncernen (kSEK)	4,9
Förändring mot föregående år	_*
Procentuell förändring (%)	_*

\* Bolaget har inte sedan tidigare tagit fram uppgifter om tidigare räkenskapsår i detta avseende utan sådan kommer att redovisas i kommande ersättningsrapporter för respektive räkenskapsår i jämförande syfte.

\*\* Exklusive medlemmar i koncernledningen

Stockholm, mars 2021  
**Rejlers AB (publ)**  
*Styrelsen*

## Styrelsens för Rejlers AB (publ), org. nr 556349-8426, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

---

### *Förvärv av egna aktier*

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen i Bolaget att besluta om förvärv av egna aktier av serie B enligt följande.

- I. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med förvärvserbudande till samtliga aktieägare.
- 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 förvärvserbudande enligt punkt I ovan ska ske till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt.
- V. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2022.

### *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.
- II. Det antal aktier av serie B som får överlåtas 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 2022.

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.

För giltigt beslut krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

---

Stockholm, mars 2021  
**Rejlers AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Styrelsens för Rejlers AB (publ), org. nr 556349-8426, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av sammanlagt högst ett antal aktier av serie B motsvarande en utspädning om högst tio (10) procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten då styrelsen utnyttjar bemyndigandet. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna 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 krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

---

Stockholm, mars 2021  
**Rejlers AB (publ)**  
*Styrelsen*