

Bolagsstyrningsrapport

Rejlers är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning. Bolagets aktie av serie B är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm, varför bolaget tillämpar Nasdaq Stockholms regelverk.

Rejlers bolagsstyrning regleras bland annat i aktiebolagslagen, den av aktieägarna beslutade bolagsordningen samt åtaganden som Rejlers ingått genom avtal såsom noteringsavtalet med Nasdaq OMX. Av noteringsavtalet följer även att Rejlers sedan den 1 juli 2008 tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Därutöver har Rejlers att följa andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Rejlers bedömning är att bolaget följer de regler som anges i Svensk kod av bolagsstyrning.

Aktieägare

Rejlers 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. From 1 jan 2021 flyttades Rejlers upp till Nasdaqs Mid Capsegment där bolag med ett börsvärde mellan 150 MEUR och 1 000 MEUR ingår.

Under 2019 genomfördes en riktad nyemission om 1 600 000 aktier, i samband med förvärv.

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 19 687 909 aktier, varav 1 749 250 aktier av serie A och 17 938 659 aktier av serie B. Antalet röster i Rejlers uppgår till totalt 35 431 159 röster. Aktiekapitalet uppgår till 39 375 818 kr. 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

Bolagsstämman är Rejlers 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 Rejlers webbplats. Information om att kallelse utfärdats ska ske genom annons i Dagens Nyheter.

Rejlers årsstämma avseende räkenskapsåret 2019 ägde rum den 22 april 2020 i Stockholm. På stämman närvarade 26 aktieägare, dessa representerade 73,0 procent av bolagets röster och 51,9 procent av kapitalet. Stämman leddes av styrelsens ordförande, Peter Rejler. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.rejlers.com/se.

På stämman beslöts bland annat:

- Att i enlighet med styrelsens förslag disponera Bolagets resultat såtillvida att av stående medel om 497 089 205 kronor, totalt 29 531 864 kronor utdelas till aktieägarna varav totalt 2 623 875 kronor utdelades till innehavare av aktier av serie A och 26 907 989 kronor utdelas till innehavare av aktier av serie B och att återstoden balanserades i ny räkning. Således beslutades en vinstutdelning om 1,50

kronor per aktie, oavsett serie. Som avstämningsdag för erhållande av utdelning beslutades den 24 april 2020.

- Att i enlighet med styrelsens förslag fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- Att i enlighet med revisors förslag bevilja styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet.
- Att i enlighet med styrelsen förslag ändra bolagsordningen mot bakgrund av ändringar i aktiebolagslagen samt val av revisorer för en ny tidsperiod.
- Att i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Att i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av omval av Peter Rejler, Jan Samuelsson, Helena Levander, Patrik Boman samt Lisa Rejler.
- Om principer för valberedningens tillsättande och arbete.
- Om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Att i enlighet med valberedningens förslag fastställa arvode åt styrelsen och enligt godkänt räkning till revisorer.
- Att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. 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 samt att antal aktier av serie B som får överlåtas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av sammanlagt högst ett antal aktier av serie B motsvarande en utspädning om högst 10 procent.
- Samtliga beslut på årsstämman fattades av enhälligt eller av erforderlig majoritet.

Årsstämman 2021 avseende räkenskapsåret 2020 kommer att genomföras den 22 april 2021 i Stockholm.

Valberedning

Bolagsstämman antar riktlinjer för tillsättande av valberedningen.

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, som har att bereda ärenden inför 2021 års årsstämma, består av Kent Hägglund som representant för Peter Rejler, Lisa Rejler som representant för Jan Rejler och Mats Andersson som representant för Nordea 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 2022 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.

Mångfald

Alla styrelseuppdrag i Rejlers AB syftar till att vidmakthålla och förbättra styrelsens effektivitet totalt sett. Vid val av styrelseledamöter eftersträvar Rejlers därför att styrelsen har tillräckligt expertis bl.a inom bolagets verksamhet, affärsområden, marknader och utveckling. För att uppfylla detta eftersträvas en bred fördelning av egenskaper och kompetenser. Dessutom är mångfald, avseende bl.a ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, viktiga omständigheter att beakta. Rejlers arbetar aktivt med att söka mångfald i styrelsen.

Styrelse

Rejlers styrelse och styrelseordförande utses av bolagstämman. Styrelsen fastställer Rejlers strategi och målsättning, utfärdar styrdokument, säkerställer en effektiv utvärdering av verksamheten och kontrollerar bolagets utveckling och finansiella situation. Styrelsen har under verksamhetsåret 2020 bestått av fem ledamöter, vilka presenteras närmare på sidan 12. Under verksamhetsåret 2020 avhöll styrelsen 12 protokollförda sammanträden, varav 2 var per capsulam protokoll för ändrat förslag till utdelning samt formellt beslutsunderlag för anbud. Representanter från koncernledningen och annan ledningspersonal har under året regelbundet deltagit på styrelsemöten för att redogöra för frågor inom sina respektive områden. Styrelsen ansvarar vidare för större förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättning av koncernchef. 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 samt Tore Gregorsson som suppleant.

Peter Rejler valdes av årsstämman till styrelsens ordförande. Till vice ordförande valdes Jan Samuelsson. Revisionsutskottet består av Jan Samuelsson (ordf.), Helena Levander och Peter Rejler. Styrelsen utgör i sin helhet ett ersättningsutskott.

VD Viktor Svensson ingår inte i styrelsen men deltar som föredragande på samtliga styrelsemöten. Vidare deltar koncernens CFO på samtliga styrelsemöten samt även andra tjänstemän från organisationen såsom föredragande i särskilda frågor.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen har 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 minst 5 ordinarie sammanträden
- Fastställa de övergripande målen för bolagets verksamhet och besluta om bolagets strategi
- Godkänna budget och motsvarande långsiktiga planer inklusive investeringsbudget

- Behandla och godkänna ärenden avseende anbud och projekt med belopp över 30 Mkr
- Besluta om köp och försäljning av fast egendom, aktier eller förvärv av annat bolags rörelse över 15 Mkr
- Utse ett revisionsutskott
- Avlämnar årsredovisning, förvaltningsberättelse och delårsrapporter
- Godkänna upptagande av lån
- Inleda processer eller uppgörelser av tvister av väsentlig betydelse
- Behandla andra frågor av väsentlig ekonomisk eller annan betydelse

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
- En rapport om utvecklingen av pågående större projekt och förväntade affärshändelser
- En rapport om föreliggande eller potentiella tvister som kan ha betydande inverkan på bolagets verksamhet

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Namn	Funktion	Oberoende	Invald	Närvaro
Peter Rejler ¹⁾	Ordförande	Nej	2010	11/12
Jan Samuelsson	Ledamot/vice Ordförande	Ja	2010	12/12
Helena Levander	Ledamot	Ja	2018	12/12
Patrik Boman	Ledamot	Ja	2018	12/12
Lisa Rejler ¹⁾	Ledamot	Nej	2019	12/12
Sten Pettersson	Arbetstagarrepresentant	-	2009	12/12
Björn Lauber	Arbetstagarrepresentant	-	1998	12/12
Tore Gregorsson	Arbetstagarrepresentant Suppleant	-	2016	11/12

¹⁾ Beroende i förhållande till bolaget samt till större aktieägare.

Styrelseordförande utgör länken mellan Rejlers 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 2020 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.

Internkontroll

I dagsläget är styrelsens bedömning att bolagets storlek och komplexitet ej 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.

Revisionsutskott

Styrelsen utsåg i samband med det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2020 ett revisionsutskott som utgörs av Jan Samuelsson (ordf), Helena Levander och Peter Rejler. Revisionsutskottet har under året haft elva möten. Föredragande i utskottet är 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.

Revisionsutskottet ser också till att andra uppdrag, förutom revision, som utförs av bolagets revisorer ligger inom ramen för fastställd policy. Revisionsutskottet har under året genomarbetat styrdokument och policyer. 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.

Under 2020 har revisionsutskottet genomfört att upphandling avseende bolagets revisorer och förslag om ny revisionsbyrå kommer framläggas av valberedningen på stämman 2021.

Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att inte tillsätta ett särskilt ersättningsutskott. Hela styrelsen utgör 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 2020 beslöt det om riktlinjer för ersättning till vd och ledande befattningshavare enligt ändrat regelverk. Riktlinjerna följer nya EU-direktiv samt utökade krav enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Riktlinjerna omfattar ledande befattningshavare samt eventuell ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode. Riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare ska främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Formerna för ersättning är fast och rörlig ersättning, vilka ska vara konkurrenskraftiga och rörlig lön ska kopplas till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier. Riktlinjerna omfattar även övriga villkor som pension, övriga förmåner samt uppsägning från den anställdes och bolagets sida. Styrelsen får besluta att frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för

det. Riktlinjerna omprövas på årsstämma vart fjärde år och på årsstämman 2021 presenterar styrelsen, enligt regelverket, årlig rapport över utbetald och inestående ersättning till den verkställande direktören och styrelseledamöter som omfattas av riktlinjerna. För fullständiga riktlinjer se sidan 9–11 i Förvaltningsberättelsen.

Ersättningen till styrelsen fastställdes på årsstämman till 400 000 kronor till styrelsens ordförande, 300 000 till vice ordförande och 230 000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställda i Rejlers. Därutöver avsätts totalt 220 000 kronor för utskottsarbete. Ersättningarna är oförändrade med föregående år. 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.

Viktor Svensson började som VD och koncernchef på Rejlers den 22 februari 2018. 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 bolaget löpande avstämning gällande status för respektive verksamhet. Under 2019 har vision, strategi och finansiella mål fastställts vilka är vägledande för styrning och den löpande uppföljningen. Utifrån dessa har respektive segment en beslutad årlig affärsplan. VD skriver månatligen VD-rapport till styrelsen där uppföljningen är fokuserad på tillväxt, lönsamhet, kostnadskontroll samt kassaflöde.

Koncernledningen har bestått av verkställande direktör, finanschef, landscheferna för Sverige, Finland och Norge samt kommunikationschef, totalt 6 stycken ledamöter. Information om VD och koncernledningens medlemmar, ålder, utbildning och aktieinnehav framgår av avsnittet Ledningsgruppen på sidan 13.

Revision

I bolagsstämmans uppgifter ingår att välja revisor. På stämman 2020 omvaldes revisionsbolaget Deloitte för en tid om ett år. Deloitte har varit bolagets revisorer sedan 2013 och Johan Telander auktoriserade revisor är huvudansvarig revisor sedan 2018. Till årsstämman 2021 föreslår styrelsen och valberedningen nyval av revisionsbolaget Ernst & Young.

Deloitte har reviderat Rejlers samtliga aktiva bolag i Sverige, Finland och Norge som varit helägda av Rejlers under 2020.

Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet löpande under året. Rapportering till styrelsen sker i samband med att årsboks slutet upprättas. I samband med revisionen görs också en genomgång av interna rutiner och kontrollsystem.

Utöver revisionsgranskningen har Deloitte även anlåtats för andra uppdrag. Detta har bland annat avsett diverse redovisningsfrågor, extra granskning av förvärv samt det under året avyttrade bolagen inom Embriq. Samtliga uppdrag ligger inom ramen för av revisionsutskottet fastlagd policy. Ersättningen till bolagets revisorer för år 2020 respektive 2019 framgår av årsredovisningen.

Finansiell rapportering och information

Bolaget hanterar offentliggöranden enligt marknadsmissbruksförordning, samt ger marknaden löpande information om företagets utveckling och finansiella ställning. Information lämnas regelbundet i form av:

- Delårsrapporter
- Årsredovisning
- Pressmeddelanden om nyheter och händelser som väsentligt kan påverka företagets värdering och framtidsutsikter. Rejlens policy är att offentlig göra order som är av strategiskt värde
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media
- Rejlens webbplats – www.rejlens.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 Rejlens verkar utifrån och definierar styrdokument, normer och riktlinjer för verksamhetens agerande. Kontrollmiljön består av policyer, dokumenterade riktlinjer, manualer och instruktioner som kommunicerats ut i hela organisationen.

Kvalitetssystemet kompletteras av en serie dokumenterade direktiv, som inkluderar bland annat en ekonomihandbok, innehållande riktlinjer för redovisning och finansiell hantering, samt en informationspolicy.

Rejlens upprätthåller ett kvalitetssystem som inkluderar rutiner, instruktioner och mallar för relevanta processer. Rejlens arbetar fortlopande med att utveckla och förbättra kvalitet och processer för att uppfylla de krav kunder, leverantörer och anställda förväntar sig av ett konsultbolag.

Organisationsstrukturen är transparent med definierade roller och ansvar som kommuniceras via dokumenterade arbetsinstruktioner för styrelsen, utskott, 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 Rejlens 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.

Rejlens har i respektive land en organisation där varje lokal enhet har stor självständighet. Chefer på alla nivåer har tydligt delegerat 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 Rejlens 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. Rejlens har även informationspolicyer 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. ITstrukturen är utformad för att hantera potentiella risker i hela verksamheten. Särskilda kontroller finns i ITsystem 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 Rejlens signifikanta riskområden täcks av granskningarna som genomförs. I dagsläget ser styrelsen därför inget behov av att inrätta en separat funktion för internrevision.

Stockholm den 31 mars 2021
Styrelsen Rejlens AB