

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna i

Rejlerkoncernen AB (publ) (556349-8426);

Lindhagen Konferens, Stockholm onsdagen den 2 maj 2012 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 Rejlerkoncernens årsstämma 2012.

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

§ 2 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERARE

Beslöts att protokollet skulle justeras förutom av ordföranden av Claes Murander och Håkan Rödin.

§ 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 1 241 250 aktier av serie A respektive 4 667 687 aktier av serie B motsvarande 75,6 procent av rösterna och 52,2 procent av aktierna var representerade på stämman.

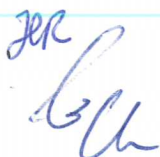
§ 4 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

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 3 april 2012 i båda tidningarna samt på hemsidan, dvs drygt fyra veckor före stämmodagen.

Bolagsstämman konstaterade att stämman var i behörig ordning sammankallad.



§ 6 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE

Årsredovisning med förvaltningsberättelse samt koncernredovisning för verksamhetsåret 20110101 - 20111231 framlades av ordföranden. Handlingarna har skickats ut till aktieägare som så begärt och funnits tillgängligt i tryckt version på bolagets kontor sedan den 3 april 2012 och har också funnits på bolagets hemsida.

Bolagets revisor Lars Wennberg redogjorde för revisionsarbetets omfattning samt föredrog delar av revisionsberättelsen. Bolagets revisor besvarade även frågor från aktieägarna.

Styrelsens ordförande hänvisade även till bolagsstyrningsrapporten avseende bland annat styrelsearbetet.

Årsstämman godkände att ovanstående handlingar framlagts.

§ 7 VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE

Peter Rejler beskrev utvecklingen i koncernen under 2011 samt gav en sammanfattning av delårsrapporten avseende första kvartalet 2012. Han betonade även vikten av att bygga en företagskultur kring den värdegrund som Rejlers står för. Detta har bland tagit sig uttryck i de värdeord som personifierar mycket av bolagets verksamhet. Under året har Rejlers fortsatt sin expansion både genom förvärv och genom en stark organisk tillväxt. Genom denna expansion ska målet om 2015*3 nås, dvs att vara minst 2015 medarbetare och omsätta minst 2015 Mkr år 2015 uppnås.

Peter Rejler uttryckte även sin uppskattning över att få lämna över VD-skapet till Eva Nygren och han kände sig övertygad om att hon skulle föra bolaget vidare på ett mycket bra sätt.

Från aktieägarna ställdes bland annat frågor avseende hur tillväxtmålet kan påverka kulturen inom Rejlers, hur målet ska nås relativt bolagets skuldsättning och uppdragens fördelning mellan fast pris och löpande räkning.

Aktieägarnas frågor besvarades av Peter Rejler.

§ 8 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 årsstämman förfogande stående vinstmedel om: **63 301 469 kr** skulle disponeras enligt följande:

utdelas till aktieägarna	33 965 163 kr	
balanseras i ny räkning	<u>29 336 306 kr</u>	<u>63 301 469 kr.</u>

Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 7 maj 2012 och utbetalningsdag den 10 maj 2012. Utdelningen innebär 3 kronor per aktie.

Slutligen beslöts

- c) **att** bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2011.

§ 9 BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSE-SUPPLEANTER

Valberedningens ordförande Kent Hägglund redogjorde för valberedningens förslag om åtta stämموالدا ledamöter och ingen suppleant. Han informerade även om förslaget att utse en arbetande ordförande samt en vice ordförande. Vidare föreslås ett revisionsbolag.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att till styrelsen skall väljas åtta ledamöter och ingen suppleant samt ett revisionsbolag.

Därtill kommer två av tjänstemannaklubbarna utsedda arbetstagarledamöter.

§ 10 FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSEN OCH REVISORERNA

Stämman fastställde valberedningens förslag om ett oförändrat arvode om 300.000 kronor till styrelsens ordförande, 300 .000 kronor till vice ordförande samt 140.000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställda inom Rejlerkoncernen. Därutöver avsätts totalt 240.000 kronor till eventuellt utskottsarbete. Noterades till protokollet att ledamöter kan fakturera genom bolag förutsatt att det är kostnadsneutralt för Rejlerkoncernen.

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

§ 11 VAL AV STYRELSEORDFÖRANDE OCH STYRELSELEDAMÖTER

Stämman beslöt att välja Peter Rejler till styrelsens ordförande samt Ivar Verner till vice ordförande i enlighet med valberedningens förslag intill nästa årsstämma

Vidare beslöt stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Anders Jonsson, Åsa Landén Ericsson, Jan Samuelsson, Åsa Söderström Jerring, Lauri Valkonen och Thord Wilkne till ledamöter i styrelsen fram till nästa årsstämma.

§ 12 VAL AV REVISOR

Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att välja PriceWaterhouseCoopers AB, PwC, som revisionsbolag för en tid om ett år. Noterades till protokollet att PwC har meddelat att auktoriserad revisor Lars Wennberg kommer att vara ansvarig revisor för uppdraget.

§ 13 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 dess arbetsinstruktion i enlighet med bilaga 2.

§ 14 FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE TILL STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande om nyemission. Ordföranden redogjorde för att förslaget omfattar högst 1.000.000 aktier av serie B. Skälet till att styrelsen önskade ett bemyndigande var för att kunna hantera förvärvssituationer på ett flexibelt sätt.

Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission om högst 1.000.000 aktier av serie B utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Bemyndigande ska gälla vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma och aktier ska kunna utges mot kvittning eller apportegendom.

Noterades till protokollet att beslutet var enhälligt.

§ 15 RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

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

§ 16 PRESENTATION AV EVA NYGREN, NY KONCERNCHEF OCH VD

Eva Nygren tackade för det förtroende som hon erhållit genom att bli VD och koncernchef för Rejlers.

Hon beskrev sin bakgrund som inledningsvis varit som projektör och konsult men som succesivt växlat in i olika ledarroller. Hon har under de senaste 13 åren arbetat såväl inom Sverige som internationellt. Hon ser framför sig en fortsatt expansion av Rejlers i linje med bolagets tillväxtmål, primärt på bolagets kärnområden i Norden och Östersjöområdet.

§ 17 ÖVRIGA FRÅGOR

Ordförande tackade Peter Rejler för det stora arbete han utfört som VD och koncernchef för Rejlers under drygt ett decennium när bolaget vuxit med drygt en miljard i omsättning och med fler än 1000 medarbetare.

Inga övriga frågor förelåg.

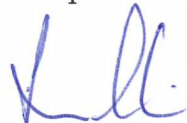
§ 18 STÄMMAN AVSLUTAS

Ordföranden tackade för visat intresse från aktieägarna. Vidare framförde ordföranden ett tack till övriga styrelseledamöter och bolagets medarbetare i Rejlers för goda insatser under 2011.

Bolagsstämman förklarades därefter för avslutad.

Stockholm som ovan

Vid protokollet



Lars Solin

Justeras:



Ivar Verner
Ordförande
Bilagor 1-3



Claes Murander



Håkan Rödin

Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om att tillsätta en valberedning som har till uppgift att bereda förslag till val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till dessa inför kommande bolagsstämmor.

Styrelsens ordförande skall årligen, senast vid tredje kvartalets utgång, sammankalla de tre största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var. Om någon av de tillfrågade aktieägarna avstår från att utse en ledamot, skall ordföranden tillfråga den därefter störste ägaren. Ordföranden behöver dock maximalt tillfråga bolagets sex största aktieägare. Om valberedningen trots detta inte består av minst tre ledamöter, kan valberedningen själv utse tillräckligt antal ledamöter.

Styrelsemedlem, bolagets vd eller någon annan medlem från bolagsledningen skall inte ingå i valberedningen.

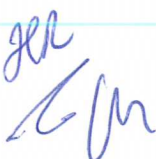
Vid konstituerande möte skall valberedningen utse en ordförande.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart som möjligt, dock senast 6 månader före bolagsstämman.

Om aktieägandet väsentligen förändras efter det att valberedningen utsetts och ledamot som utsetts av aktieägare som minskat sitt ägande skall denna ledamot avgå ur valberedningen. Valberedningens ordförande skall därefter tillfråga aktieägare enligt principerna ovan.

**ARBETSORDNING FÖR
VALBEREDNING
I
REJLERKONCERNEN AB**

Arbetsordningen skall årligen genomgås 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 hemsida. Valberedningens förslag till val skall publiceras på Bolagets hemsida 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 skäligena kostnader som av valberedningen bedöms som nödvändiga för att fullgöra sitt uppdrag.

Bilaga 3

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 Rejlerkoncernen 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.

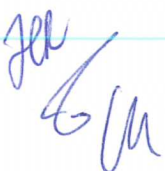
Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig och utgöras av en grundlön, rörlig ersättning, pension samt i vissa fall övriga förmåner. Den rörliga ersättningen är begränsad till maximalt 60 procent av grundlönen.

Den rörliga ersättningen baseras huvudsakligen på koncernens resultat och individuellt uppnådda resultat i förhållande till uppställda kvantitativa och kvalitativa mål.

Verkställande direktören och bolaget har båda rätt att påkalla pension vid 65 års ålder. Pensionen är avgiftsbaserad 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Jen" followed by a stylized flourish.