

# List of Signatures

Page 1/1



## INFRANORD protokoll årsstämma 2021-04-28 (slutligt).pdf

Name	Method	Signed at
GUSTAF HYGRELL	BANKID	2021-05-04 11:05 GMT+02
MIRIAM LEWINSCHAL	BANKID	2021-05-03 09:50 GMT+02
Eva Färnstrand	BANKID	2021-05-01 23:04 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

**Protokoll fört vid årsstämma i Infranord  
AB, org.nr. 556793-3089, den 28 april  
2021 via Microsoft Teams**

<b>Närvarande aktieägare</b>	<b>Antal aktier och röster</b>
Svenska staten genom Gustaf Hygrell	135 226 547
<b>Summa:</b>	<b>135 226 547 av totalt 135 226 547 aktier och röster</b>

**§ 1**

Stämman öppnades av Eva Färnstrand.

**§ 2**

Till ordförande vid stämman valdes Eva Färnstrand.

**§ 3**

Förestående anteckning avseende aktieägare godkändes som röstlängd. Det antecknades att samtliga aktier i bolaget var representerade vid stämman.

**§ 4**

Till protokollförare vid stämman utsågs Miriam Lewinschal.

**§ 5**

Till justerare valdes Eva Färnstrand och Gustaf Hygrell.

**§ 6**

Godkändes dagordningen.

**§ 7**

Beslutades om godkännande av närvarorätt för utomstående.

**§ 8**

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

## § 9

Års- och hållbarhetsredovisning inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020 framlades. Revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorernas granskningsrapport enligt 7 § lagen (2005:590) om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m. framlades av bolagets revisor. Konstaterades att handlingarna blivit korrekt framlagda.

## § 10

Redogörelse för styrelsens arbete under det gångna året avhölls av ordföranden. VD informerade om bolagets verksamhet under året. Auktoriserade revisorn Bjarne Andreassen lämnade redogörelse för arbetet under räkenskapsåret.

## § 11

Beslutades om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen. Beslutades att ingen utdelning ska utgå för det gångna räkenskapsåret. Beslutades bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för det gångna räkenskapsåret.

## § 12

Informeras att tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts. Noterades det av revisorn den 18 mars 2021 framlagda yttrandet att tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts. Beslutades godkänna ersättningsrapporten i enlighet med bilaga 1.

## § 13

Beslutades att godkänna riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i enlighet med bilaga 2.

## § 14

Aktieägarens representant presenterade och motiverade förslag till beslut om styrelseledamöter, styrelseordförande och arvodering.

## § 15

Beslutades att styrelsen ska bestå av sju (7) styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter.

## § 16

Beslutades att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 420 000 kronor till styrelsens ordförande och med 205 000 kronor till övriga av årsstämman valda ledamöter.

Beslutades vidare att för arbete inom projektutskottet ska arvode om 40 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 30 000 kronor till ledamot, att för arbete inom



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

revisionsutskottet ska arvode om 36 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 24 250 kronor till ledamot samt att för arbete inom ersättningsutskottet ska arvode om 20 000 kr utgå till utskottets ordförande och 10 000 kr till ledamot.

Arvode ska inte utgå till arbetstagarrepresentanter eller anställda i Regeringskansliet.

### § 17

Beslutades att, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, som styrelseledamöter genom omval utse Jan Bardell, Sven-Erik Bucht, Ulrika Danielsson, Magnus Jonasson och Agneta Kores samt genom nyval utse Lucien Herly och Kia Orback Pettersson.

Beslutades att intill utgången av nästa årsstämma utse Jan Bardell till styrelsens ordförande.

Noterades att Håkan Englund och Henrik Eneroth utsetts till ordinarie arbetstagarrepresentanter och att Lars-Erik Mott och Frederick Linderos utsetts till suppleanter.

### § 18

Beslutades att antalet revisorer ska utgöras av ett registrerat revisionsbolag.

### § 19

Beslutades att arvode för revisorns arbete utgår enligt godkänd räkning.

### § 20

Beslutades att till revisor genom omval utse det registrerade revisionsbolaget KPMG för tiden intill utgången av årsstämman 2022. Revisionsbolaget har utsett den auktoriserade revisorn Helena Nilsson som huvudansvarig.

### § 21

Beslutades att regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, ska gälla för Infranord.

### § 22

Framfördes ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret.

Inga övriga frågor förekom.

### § 23

Stämman förklarades avslutad.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

---

Vid protokollet:

---

Miriam Lewinschal

Justeras:

Justeras:

---

Eva Färnstrand

---

Gustaf Hygrell



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

## Bilaga 1

### Ersättningsrapport 2020

#### Introduktion

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

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 47–49 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 23–25 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 på sidan 48 i årsredovisningen för 2020.

#### Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 2–3 i årsredovisningen 2020.

#### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Infranord följer Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. Ledande befattningshavare i Infranord uppbär endast fast ersättning. Inga bonus- eller incitamentsprogram eller annan rörlig ersättning förekommer. Avgångsvederlag kan utgå med högst tolv månadslöner.

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Den ska även vara takbestämd och ändamålsenlig samt bidra till en god etik och företagskultur. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner.

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.infranord.se/om-infranord/bolagsstyrning/bolagsstaemma](http://www.infranord.se/om-infranord/bolagsstyrning/bolagsstaemma). Ingen ersättning har krävts tillbaka.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

**Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare under 2020 (kSEK)**

Befattningshavarens namn (position)	1		2		3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraord.	Pensions-	Total	Andel fast resp.
	Grundlön	Andra förmåner *	Ettårig	Flerårig	poster	kostnader	ersättning	rörlig ersättning
Henrik Löfgren (VD)	3 517	6	-	-	-	825	4 348	100/0
Charlotte Lindahl, CFO	1 714	71	-	-	-	416	2 201	100/0
Eva Axelsson, Regionchef	1 400	49	-	-	-	315	1 764	100/0
Johan Andersson, Regionchef	1 539	59	-	-	-	702	2 300	100/0
Ulf Ragnarsson, Regionchef **	356	14	-	-	-	82	452	100/0
Jörgen Jumark, Regionchef	1 570	67	-	-	-	794	2 431	100/0
Anders Nygårds, Chef Produktionsstöd ***	391	14	-	-	-	165	570	100/0
Miriam Lewinschal, Chefsjurist	1 341	59	-	-	-	375	1 775	100/0
Mikael Åstrand, Chef Affärsutveckling och Marknad	1 417	37	-	-	-	575	2 029	100/0
Pierre Makdessi, Chef Personal och Säkerhet	1 334	62	-	-	-	299	1 695	100/0
Karin Nilsson Malmén, Kommunikationschef ****	245	10	-	-	-	58	313	100/0
Madeleine Segerquist, Chef Verksamhetsutveckling *****	608	4	-	-	-	123	735	100/0
Mansour Ahadi, Maskinchef *****	1 390	56	-	-	-	655	2 101	100/0
Rolf Roverud, Verkställande direktör Infranord Norge AS	2 498	62	-	-	-	56	2 616	100/0

\* Andra förmåner avser tjänstebil samt sjukvårdsförsäkring

\*\* Ulf Ragnarsson slutade i ledningsgruppen 2020-03-31

\*\*\* Anders Nygårds slutade i ledningsgruppen 2020-03-31

\*\*\*\* Karin Nilsson Malmén slutade 2020-03-20

\*\*\*\*\* Madeleine Segerquist ingår i ledningsgruppen sedan 2020-03-01

\*\*\*\*\* Mansour Ahadi började 2020-02-01

### Aktiebaserad ersättning

Infranord AB har inga andra ersättningar till ledande befattningshavare utöver lön och förmåner.

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

**Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)**

	RR-4 vs RR-5	RR-3 vs RR-4	RR-2 vs RR-3	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören	-570 (-17%)*	+1 381 (+50%)	-732 (-18%)*	-228 (-7%)	+321 (+10%)*	3 523
Koncernens rörelseresultat	+63 616 (+41%)	-42 711 (-20%)	-61 403 (-35%)	-188 489 (-167%)	+89 517 (+119%)	14 114
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	+11 (+2%)	+14 (+3%)	+20 (+4%)	+7 (+1%)	+14 (+3%)	577

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen

\*\* Helene Biström avgick 2019-03-31 och Henrik Löfgren tillträdde 2019-08-05, däremellan fanns tf VD vars ersättning är inkluderat

\*\*\* Lars Öhman avgick 2017-04-30 och Helene Biström tillträdde 2017-02-16

\*\*\*\* Ordinarie VD sjukskriven maj-dec 2015. tf VD mellan jun-dec.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

## Bilaga 2

### Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen och är utformade i enlighet med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

*Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

Med marknadsledande teknisk kompetens, unika maskinella resurser och stor geografisk närvaro inom underhåll skapar Infranord förutsättningar för att bli marknadens ledande aktör även inom anläggning av järnväg. Med stort fokus på stärkt förmåga att leda komplexa projekt med stort tekniskt innehåll, hög säkerhet och lönsamhet blir Infranord den ledande aktören inom järnvägsinfrastruktur i Norden.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig tillika måttfull totalersättning.

*Formerna av ersättning m.m.*

Ersättningen ska vara konkurrenskraftig, takbestämd, ändamålsenlig och icke löneledande i förhållande till jämförbara företag, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare.

Premien för ålders- och efterlevandepension ska vara avgiftsbestämd och inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen, såvida inte dessa förmåner följer en på bolaget tillämpad kollektiv pensionsplan. I ett sådant fall bestäms avgiften av pensionsplanens villkor. Eventuell utökning av en kollektiv pensionsplan över den lönenivå som täcks av planen ska vara avgiftsbestämd med en avgift om högst 30 procent av överskjutande lönedel. Pensionsåldern ska inte understiga 65 år.

Erbjuden lönevaxling ska vara kostnadsneutral.

Övriga förmåner får innefatta bl.a. olika former för ersättning för arbete som ges i annat än kontant ersättning exempelvis bil- och bostadsförmån, sjukvårdsförsäkring och andra skattepliktiga förmåner. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen. Ersättning vid arbetsoförmåga på grund av sjukdom ska följa villkor om sjuklön och sjukpension i tillämpat kollektivavtal. Eventuell utökning av en kollektiv sjukförsäkring över den lönenivå som täcks av kollektivavtal ska motsvara marknadspraxis.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35



Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Det ska undvikas att en styrelseledamot eller styrelsesuppleant anlitas som konsult i bolaget och därmed får konsultarvode utöver styrelsearvodet. Om så ändå sker, ska uppdraget prövas av styrelsen i varje enskilt fall, vara klart avskiljbart från det ordinarie styrelseuppdraget, avgränsat i tid och reglerat i skriftligt avtal mellan bolaget och ledamoten. Ersättningen för sådant uppdrag ska vara förenlig med dessa riktlinjer.

#### *Upphörande av anställning*

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader och avgångsvederlag får lämnas med högst tolv månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Vid ny anställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från det uppsägande bolaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid då uppsägningsslön och avgångsvederlag lämnas. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag lämnas. Avgångsvederlag betalas som längst ut intill avtalad pensionsålder och aldrig längre än till 65 års ålder.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

#### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Ersättningen till ledande befattningshavare ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

#### *Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska årligen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Ersättningsutskottet ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35

*Avvikelse från riktlinjerna*

Styrelsen får besluta att tillfälligt avvika från riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Styrelsen ska i sådant fall redovisa avvikelsen och skälen till denna.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C85CAA4C73D49C6A77DBB392103BD35