

Ordförande har ordet

När det skrivs om behovet av järnvägsunderhåll har jag aldrig hört orden "fake news" utropas. Behovet av underhåll verkar närmast vara omätligt. Det är dock inte det avgörande skälet till NV-koncernens utökade och långsiktiga investering i Railcare Group AB. Det är vår tilltro till företagets entreprenörskultur och förmåga till innovationer och kundanpassningar.

Om man med ett ord ska beskriva Railcare så är det med det norrländska "eljest". "Nalta eljest" är positivt laddat och står för motsatsen till konformitet. Det är en central del av Railcares företagskultur med innebörden att tro på förändring, att tro på medarbetarnas vilja att ta ansvar, samt hitta oväntade sätt att lösa problem.

För styrelse och personal är det långt mer än en etikett. Det handlar om att vi vågar investera, utveckla nya tekniker och utmana arbetssätt, i nära samarbete med våra kunder.

Några välkända exempel sedan tidigare, utöver kärnverksamheten med vakuumteknik och anpassade transportlösningar, är att vi har utvecklat snösmältare, relining för trumrenovering och batteridrivna järnvägsmaskiner (MPV).

När vi nu summerar ett verksamhetsår är den givna frågan: Har vi varit eljest under det gångna året? På några områden är svaret tydligt:

Vid årsskiftet 2021/2022 kommunicerades vårt mål att sänka de fossila utsläppen i verksamheten med 40% till 2025, vilket förutsätter en rad förändringar av arbetssätt. Railcare har under året påbörjat utvecklingen av nästa generations MPV, som möjliggör laddning via kontaktledningen med hjälp av strömavtagare. Den tekniken bidrar till en hållbar omställning av underhållsfordon för järnväg, och skapar även möjligheter för fler transformationer inom branschen.

I norra Sverige, där den gröna industrin tar sin form, är järnvägen helt central för att möjliggöra klimatsmarta och effektiva transportlösningar. Högre miljökrav och nya signalsystem skapar även förutsättningar till ytterligare externa uppdrag för Railcares verkstäder.

I början av 2023 har styrelsen satt nya mål. Att genom organisk tillväxt nå 800 Mkr i omsättning med minst 10% i lönsamhet till 2025.

Den stora utmaningen för företaget, som hunnit fylla 30 år, är att nu växa vidare med en bibehållen entreprenör-sanda genom att värna företagskulturen och attrahera rätt kompetenser. Kort sagt att fortsätta utmana traditionella lösningar och på ett värdeskapande sätt bygga unicitet och vara just "eljest".

Anders Westermark
Styrelseordförande, Railcare Group AB



Bolagsstyrningsrapport

Railcare Group AB (publ), med organisationsnummer 556730–7813, är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen och årsredovisningslagen.

Bolaget har sitt säte i Skellefteå, med kontor i Skelleftehamn och Stockholm. Railcare Group AB:s aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Railcares bolagsordning, dess interna riktlinjer och policier, Nasdaqs regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning ligger till grund för Railcares bolagsstyrning.

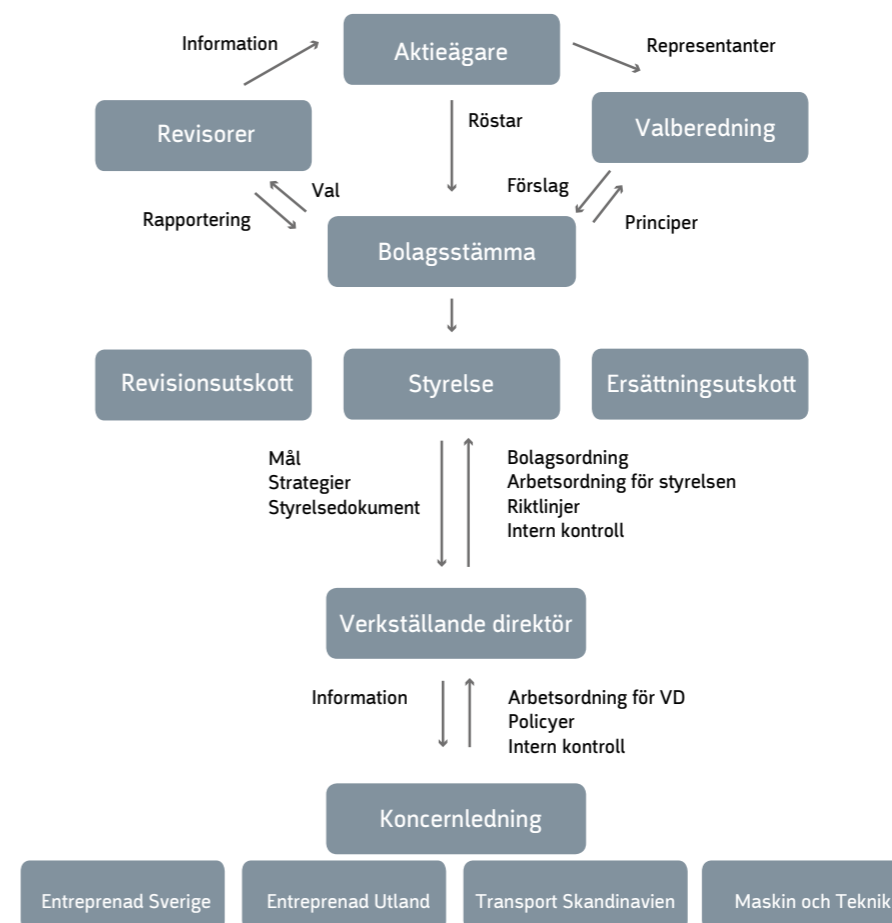
BOLAGSORDNING

Bolagets företagsnamn är Railcare Group AB och bolaget är publikt. Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Skellefteå kommun. Bolagets verksamhet ska vara att bedriva entreprenadverksamhet samt sälja expertkunskande inom anläggningsbranschen även idka annan därmed förenlig verksamhet. Ändringar i Railcares bolagsordning sker enligt föreskrifterna i Aktiebolagslagen.

Bolagsordningen, som i övrigt innehåller uppgifter om bland annat aktiekapital, antal styrelseledamöter och revisorer samt bestämmelser om kallelse och dagordning för årsstämman, finns i sin helhet att tillgå på bolagets webbsida, www.railcare.se.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Railcares bolagsstyrning utgår från Svensk kod för bolagsstyrning, Koden. Koden bygger på principen ”följ eller förklara”, vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler. Avvikelse från bolagsstyrningskoden och motiveringar härtill redovisas löpande i texten. Railcare avviker under 2022 på en punkt, i avsnittet om Valberedning.



AKTIEÄGARE

Railcares aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap under tickersymbolen RAIL sedan 2018. Enligt aktieboken, förd av Euroclear Sweden, hade Railcare 24 124 167 aktier per den 31 december 2022. Aktiekapitalet uppgår till cirka 9,9 MSEK och kvotvärdet är 0,41 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma aktieslag och har samma röstvärde.

Den största ägaren per den 31 december 2022 var Norra Västerbotten Fastighets AB med 29,5 procent. Vissa av Railcares aktieägare är registrerade utomlands eller i fonder och syns därmed inte med eget namn i aktieägarförteckningen. Mer information om aktien och ägare se sidorna 28-30.

BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska, i enlighet med Railcares bolagsordning, ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats, www.railcare.se, samt annonseras i Dagens industri.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolags-

stämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman medan kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

Rätt att närvara och rösta vid bolagsstämma, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt, tillkommer aktieägare som är införd i bolagets av Euroclear Sweden förda aktiebok sjätte (6) bankdagen före dagen för bolagsstämman (d.v.s. på avstämningsdagen) samt anmäler sitt deltagande till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

För att ha rätt att delta i bolagsstämma måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till bolagsstämman, låta registrera sina aktier i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i aktieboken per avstämningsdagen. Biträde till aktieägare i bolaget får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta. Varje aktieägare i bolaget som anmäler ett ärende, med tillräcklig framförhållning, har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

Aktieägare har, efter skriftlig begäran till styrelsen, rätt att få ärende behandlat på årsstämman.

En sådan begäran måste vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före stämman. Begäran ska ställas till styrelsen, men skickas till Railcare Group AB, att. Anders Westermark, Box 34, 932 21 Skelleftehamn.

På årsstämman informeras om bolagets utveckling under det gångna året och beslut tas i centrala ärenden. På stämman har aktieägarna möjlighet att ställa frågor om bolaget och resultatet för det berörda året. För att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid stämman ska aktieägarna vara införda i aktieboken samt ha gjort anmälan om deltagande inom viss tid. De aktieägare som inte personligen kan närvara kan rösta genom ombud.

Årsstämma 2022

Railcares årsstämma 2022 ägde rum den 4 maj 2022 kl. 13:00 i bolagets lokaler på Näsuddsvägen 10 i Skelleftehamn. Samtliga styrelseledamöter, majoriteten av koncernledningen, bolagets revisor samt valberedningens ordförande var närvarande vid stämman. På årsstämman var 43,3 procent av samtliga aktier och röster företrädda.

Årsstämman fattade bland annat beslut om:

- att disponera bolagets vinst genom utdelning av 0,60 SEK per aktie
- ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- omval av styrelseledamöterna Adam Ådin, Anders Westermark, Anna Weiner Jiffer, Björn Östlund, Catharina Elmsäter-Svärd samt Ulf Marklund.
- nyval av Anders Westermark som styrelseordförande
- omval av revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag med auktoriserade revisorn Fredrik Lundgren som huvudansvarig

Fullständigt protokoll och information om årsstämman finns på www.railcare.se

Årsstämma 2023

Railcares årsstämma 2023 kommer att äga rum den 4 maj 2023 kl. 11:00 i bolagets lokaler på Näsuddsvägen 10 i Skelleftehamn. För mer information om årsstämman se kallelse som publiceras på Railcares webbplats, www.railcare.se.

VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är på aktieägarnas uppdrag utvärdera styrelsens sammansättning och arbete, att bereda stämmans beslut i val och arvodesfrågor och vid behov föreslå riktlinjer för hur valberedningen ska utses och arbeta.

Senast beslutade riktlinjer för hur valberedningen ska utses och arbeta antogs på årsstämman den 4 maj 2022. Beslutade riktlinjer gäller tills vidare.

Inför årsstämman 2023 hade valberedningen två protokollförda möten. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman presenteras i kallelsen till stämman samt på bolagets hemsida.

Sammansättning

Enligt riktlinjerna ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande, som också är sammankallande till första mötet, och ytterligare två ledamöter utsedda av de två röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den 30 september. Om någon av de två röstmässigt största aktieägarna inte utövar sin rätt att utse en ledamot ska den till röstetalet närmast följande största aktieägaren ha rätt att utse en ledamot i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska följa Svensk kod för

bolagsstyrning, Kodens, om inte avvikelse kan motiveras och redovisas. Ordföranden i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före planerad årsstämma.

Valberedning inför Railcare Group:s årsstämma 2023

En valberedning etablerades i enlighet med riktlinjerna och har bestått av Anders Westermarck (styrelsens ordförande), Lina Ådin (utsedd av Treac AB) och Jonas Holmqvist (utsedd av Norra Västerbotten Fastighets AB). Valberedningen har utsett Lina Ådin till sin ordförande. Valberedningens ledamöter representerar tillsammans 39,5 procent (30 september 2022) av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ingen av valberedningens ledamöter är oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare. Detta är en avvikelse från Kodens regel 2.3 som bland annat säger att minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största ägaren. Bolagets största ägare bedömer att avvikelsen är lämplig mot bakgrund

av bolagets ägarstruktur samt att ledamöterna har god kännedom om bolaget och dess verksamhet. Inget arvode har utgått till valberedningen.

STYRELSEN

Styrelsens ordförande och dess ledamöter väljs årligen vid årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Nomineringsarbetet utförs av valberedningen bestående av styrelseordförande och två utav Railcare Group AB:s största aktieägare utsedda representanter och enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av fem till sju ledamöter.

Styrelsen är bolagets näst högst beslutande organ efter bolagsstämman. I 8 kap i aktiebolagslagen beskrivs styrelsens ansvar, vilka är bland annat, bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter samt fortlöpande bedöma bolagets och, om bolaget är moderbolag i en koncern, koncernens ekonomiska situation. Två av sex ledamöter i Railcare Group AB:s styrelse är kvinnor. För mer information om styrelsen se sidan 54, samt sidorna 56-57.

Mångfaldspolicy

Bolaget följer Kodens och tillämpar därmed regel 4.1 i Kodens. Bolaget har även tagit fram en Mångfaldspolicy

som valberedningen även följer vid förslag av styrelseledamöter.

Utdrag från Railcares Mångfaldspolicy:

Valberedningen ska ta hänsyn till ålder, kön, utbildning, yrkesbakgrund och ge förslag till en styrelse som har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med integritet och effektivitet. Styrelsen, som valberedningen ger förslag till, ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas vid val av styrelse.

Valberedningen ska även ta hänsyn till Riktlinjer för lämplighetsbedömningar av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare (EBA/GL/2012/06) samt andra specifika regulatoriska krav avseende styrelsens sammansättning.

Styrelsens oberoende

Enligt Kodens ska en majoritet av styrelsens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen och minst två av dessa styrelseledamöter ska

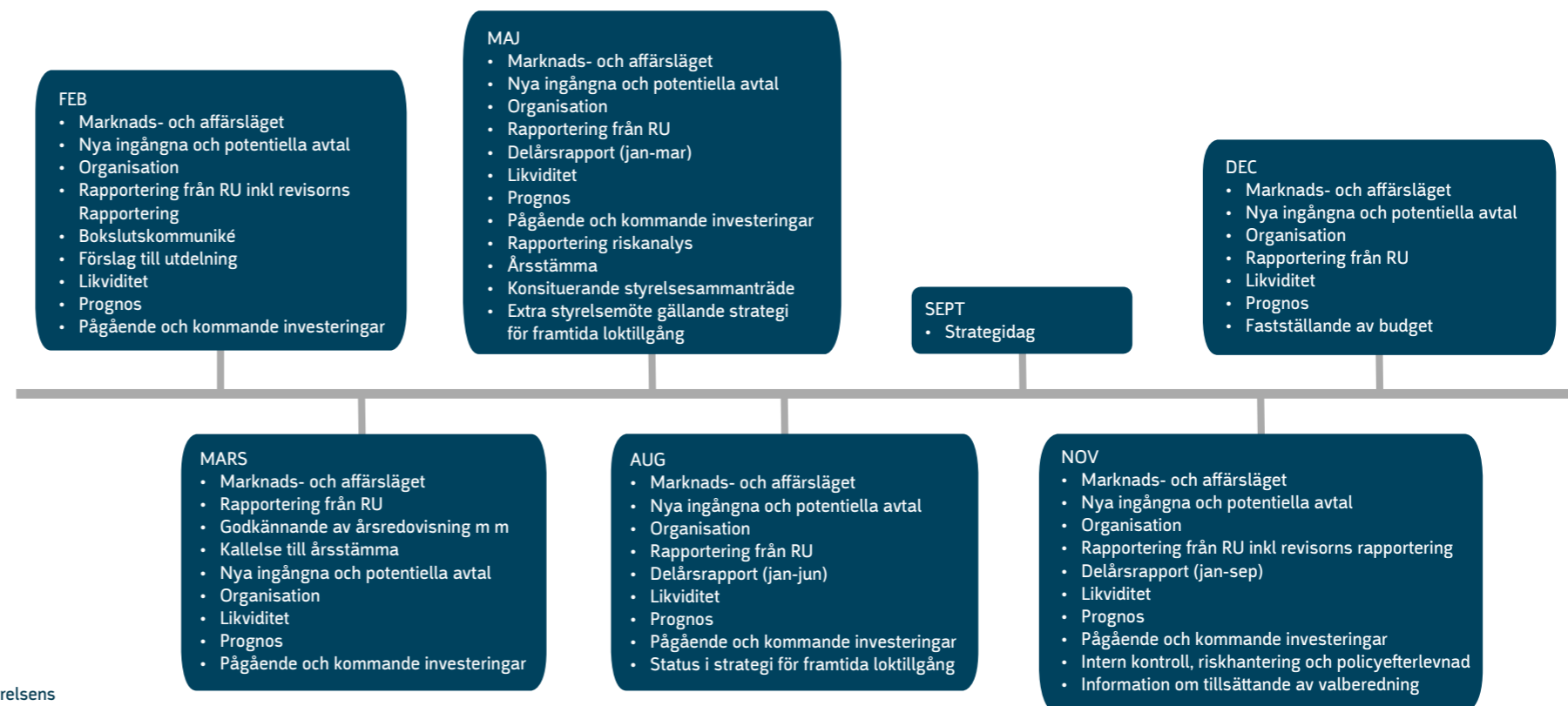
även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. En majoritet av Railcares styrelseledamöter är oberoende. Av styrelsens sex styrelseledamöter är fem ledamöter oberoende i förhållande till Railcare och dess ledande befattningshavare. Fem av sex ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare.

STYRELSENS ARBETE

Under 2022 har styrelsen i Railcare bestått av Anders Westermark (ordförande från årsstämman), Catharina Elmsäter-Svärd, Ulf Marklund, Anna Weiner Jiffer, Adam Ådin och Björn Östlund.

Styrelsen höll åtta protokollförda styrelsemöten under året. Vd deltar vid varje styrelsemöte och rapporterar bolagets nuläge, där bland annat marknads- och affärsläge tas upp. Andra medarbetare i bolaget kan vid behov delta under styrelsemöten. Vid de delar där styrelsen diskuterar vd deltar inte denne, vice vd eller andra medarbetare från bolaget. En gång per år utvärderas vd:s och koncernledningens arbete.

Styrelsens arbetsordning fastställs vid det konstituerande styrelsemötet som hålls direkt efter årsstämman. I styrelsens arbetsordning återfinns de arbetsuppgifter som styrelsen ska utföra samt när vilka agendapunkter



Utdrag från styrelsens
arbete 2022

ska avhandlas, beroende på styrelsemöte och kvartal. Exempel på arbetsuppgifter är att fastställa bolagets affärsplan inklusive budget, övergripande mål och strategier, tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga verkställande direktören, fastställa delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning samt tillse att bolaget har god intern kontroll. Styrelsen har även antagit en VD-instruktion som beskriver verkställande direktörens ansvar och arbetsuppgifter.

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat för att tillse att styrelsens ledamöter, genom verkställande direktörens försorg, fortlöpande får den information som behövs för att kunna följa bolagets ställning, resultat, likviditet, ekonomiska planering och utveckling. Det åligger ordföranden att fullgöra årsstämans uppdrag beträffande inrättande av valberedning.

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen i Railcare Group AB hålla minst sju sammanträden per kalenderår och extra sammanträden ska hållas om styrelseledamot eller vd begär detta. Inför varje styrelsemöte distribueras information och dokumentation via ett digitalt system.

För icke anställda bolagsstämموvalda styrelseledamöter och icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott utgick styrelsearvode med 200 000 SEK till styrelsens ordförande och 100 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter.

För mer information om styrelsen, se tabell till höger samt sidorna 56-57.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet är ett utskott till styrelsen och bestod under 2022 av Adam Ådin, (ordförande), Anders Westermark och Björn Östlund. Revisionsutskottet är ett beredande organ inom bolagets styrelse som till exempel ska säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar avseende intern kontroll, riskhantering, redovisning och finansiell rapportering samt regelefterlevnad. Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet ska därvid särskilt bidra till en god finansiell rapportering och för upprätthållandet av marknads förtroende för bolaget.

Vidare ska Revisionsutskottet säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern revision av bolaget samt att en god kommunikation upprätthålls mellan styrelsen och den externa revisorn.

Revisionsutskottet ska normalt sammanträda minst fem gånger per kalenderår. En gång per år ska sammanträde ske då inte någon från bolagsledningen är närvarande. Vid revisionsutskottets sammanträden ska protokoll föras. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om vad som behandlats i utskottet. Under 2022

höll revisionsutskottet sex möten, varvid fyra av dessa möten hölls i anslutning till kvartalsboksluten. I huvudsak har diskussioner förts kring bolagets resultat och finansiella ställning, intern kontroll, riskhantering, kvartalsrapporter etc.

Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att låta hela styrelsen, exklusive styrelsemedlemmar som även är medlemmar i koncernledningen, utgöra ersättningsutskottet.

Styrelsens oberoende, närvaro och ersättning

	Oberoende i förhållande till Railcare och dess ledande befattningshavare	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro styrelsemöten	Närvaro bolagsstämma	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Ersättning 2022
Anders Westermark	Ja	Nej	7 (8)	Ja	6 (6)	1 (1)	200 000
Catharina Elmsäter-Svärd	Ja	Ja	8 (8)	Ja	-	1 (1)	100 000
Anna Weiner Jiffer	Ja	Ja	8 (8)	Ja	-	1 (1)	100 000
Adam Ådin	Ja	Ja*	8 (8)	Ja	6 (6)	1 (1)	100 000
Björn Östlund	Ja	Ja	8 (8)	Ja	6 (6)	1 (1)	100 000
Ulf Marklund	Nej	Ja	7 (8)	Ja	-	-	-

* Fram till och med november 2022 var Adam ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

Ersättningsutskottets arbetsuppgifter är att:

- besluta om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om
- besluta om riktlinjer för individuell ersättning till verkställande direktören och föreslå den verkställande direktören riktlinjer för individuell ersättning till andra befattningshavare i bolagsledningen och därvid säkerställa att dessa förslag är förenliga med bolagets ersättningsprinciper som fastställts av årsstämman
- övervaka det system genom vilket bolaget uppfyller i lag, tillämpligt börsregelverk och Svensk kod för bolagsstyrning gällande bestämmelser om offentliggörande av information som har med ersättning till ledande befattningshavare att göra.

Ersättningsutskottet har under 2022 bestått av hela Railcares styrelse, exklusive Ulf Marklund, vilket följer Kodens punkt 9.2. Ersättningsutskottet sammankallas vid behov och har under 2022 haft ett protokollfört möte.

Utvärdering av styrelsens arbete

I slutet av året utvärderas styrelsens arbete för att utveckla styrelsens arbete och effektivitet. Railcares

styrelseordförande, Anders Westermark, är ansvarig för utvärderingen och att denna sedan presenteras för valberedningen. I slutet av 2022 skickade styrelseordförande ut en frågeenkät till styrelsen som alla ledamöter fick svara på. Resultatet samlades sedan in och presenterades för hela styrelsen. Resultatet av utvärderingen lämnades därefter över till valberedningen under ett protokollfört möte.

VD OCH KONCERNLEDNING

Under 2022 har koncernledningen bestått av Mattias Remahl, vd och CFO, Jonny Granlund, affärsområdesansvarig för Entreprenad Sverige och Transport, Ulf Marklund, vice vd och verksamhetsansvarig för Railcare Machine AB samt Lisa Borgs, IR- och redovisningsansvarig.

Daniel Öholm, tidigare vd och affärsområdesansvarig för Entreprenad Utland, deltog i koncernledningens arbete under det första halvåret. Ulf Marklund och Jonny granlund anlitas på konsultbasis. Mer information om transaktioner med närstående finns i not K28. För mer information om koncernledningen, se sidan 58.

Under hela 2022 har Mattias Remahl innehaft rollen som både vd och CFO. Rollerna skiljer sig åt, även om

många ansvarsområden gränsar till varandra. I denna rapport utgår vi från de olika rollernas ansvarsområden.

Vd leder den löpande verksamheten enligt interna och externa styrdokument och ansvarar för att rapportera om koncernens utveckling till styrelsen. Vd och CFO deltar under varje styrelsemöte och revisionsutskottsmöte för att rapportera och presentera koncernens information enligt de beslutade styrdokumenterna. Koncernledningen sammanträder en gång per månad, förutom i juli, med inriktning på operativ styrning av verksamheten, uppföljning av budget och strategiska frågor.

Koncernledningsmöten ligger i anslutning till möten med Railcares verksamhetsansvariga som rapporterar vad som sker i varje verksamhet (bolag). Koncernledningen tar del av denna information i mötet, och tar beslut i frågor som rör hela koncernen.

Styrelse



Anders Westermark
Styrelseordförandesedan 2022,
invald 2018

Född: 1959

Befattning: Styrelseordförande sedan 2022, ordförande i ersättningsutskottet samt ledamot i revisionsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Anders är investeringsansvarig för Norra Västerbotten Förvaltning AB och styrelseordförande i Stiftelsen Skelleftepress, Grit Media AB och Samköpsgruppen TU. Han är också styrelseledamot i Treac AB och ett flertal andra styrelser inom media- och fastighetsbranschen samt investmentbolag.

Övrig erfarenhet: Anders har tidigare erfarenhet som VD inom media, byggindustri samt controllerarbete.

Utbildning: Ekonom från Linköpings Universitet och har genomgått Handelshögskolan i Stockholms "Executive Education".

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Anders äger 108 500 aktier direkt i Railcare Group AB samt företräder Norra Västerbotten Fastighets AB med 7 121 395 aktier i Railcare Group AB.



Catharina Elmsäter-Svärd
Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1965

Befattning: Styrelseledamot samt ledamot i ersättningsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Catharina är verkställande direktör i Byggföretagen samt styrelseordförande i Luftfartsverket och i AB Elmsätters i Enhörna.

Övrig erfarenhet: Catharina har varit riksdagsledamot under 11 år och var infrastrukturminister mellan 2010 och 2014. Hon var också styrelsens ordförande under åren 2016-2022.

Utbildning: Diplomerad marknadsekonom från RMI-Bergghs.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Catharina äger 2 925 aktier i Railcare Group AB genom AB Elmsätters i Enhörna.



Björn Östlund
Styrelseledamot, invald 2019

Född: 1957

Befattning: Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Björn är ägare och Senior Advisor på Koninfra AB. Han är även styrelseordförande i SIBEK AB och styrelseledamot i Vossloh Nordic Switch Systems AB, NVBS Rail AB och i Leksands IF Ishockey AB.

Övrig erfarenhet: Björn har tidigare erfarenheter genom ledande befattningar inom ÅF/AFRY och inom Trafikverket. Han har varit ställföreträdande generaldirektör på Banverket samt chef för Trafik, Trafikverket, chef för Leveransdivisionen på Banverket, chef Banverket Projektering och chef Banverket Produktion, nuvarande Infranord. Han har verkat inom transportinfrastruktur sedan 1994 med styrelseuppdrag för Botniabanan och branschorganisationen Tågoperatörerna.

Utbildning: Björn är civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings universitet.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Björn äger 1 502 aktier i Railcare Group AB.

Styrelse forts.



Anna Weiner Jiffer
Styrelseledamot, invald 2016

Född: 1971

Befattning: Styrelseledamot samt ledamot i ersättningsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Anna är styrelseordförande i Beans In Cup Holding AB, HållbarTillväxt AB och Polynova AB. Hon är Styrelseledamot i LC-Tec AB och Fortinova AB samt ägare och senior managementkonsult inom affärs- och bolagsutveckling på Serendipity AB.

Övrig erfarenhet: Anna var tidigare styrelseledamot och verkställande direktör i Real Holding i Sverige AB (publ), VD och grundare för Ellen AB samt Q-Sense AB och global affärsområdeschef på IKEA of Sweden. Hon var också styrelseledamot i Railcare Group under perioden 2007-2011.

Utbildning: Master of Science inom Väg & Vatten från Chalmers.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Anna äger 5 000 aktier i Railcare Group AB.



Adam Ådin
Styrelseledamot, invald 2017

Född: 1980

Befattning: Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Adam är investment manager och styrelseledamot i Treac AB. Han är styrelseordförande och styrelseledamot i flertalet företag främst i Västerbotten, däribland Garga Group AB, Stilmek AB och Ambra AB.

Övrig erfarenhet: Adam har erfarenhet av ekonomistyrning, finansiering, ledarskap och verksamhetsutveckling i rollen som ledande befattningshavare.

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi från Umeå Universitet.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Adam äger 75 000 aktier direkt i Railcare Group AB samt företräder 2 390 000 aktier genom TREAC Aktiebolag.



Ulf Marklund
Styrelseledamot, invald 2007

Född: 1954

Befattning: Styrelseledamot och vice verkställande direktör i Railcare Group AB.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Ulf är styrelseordförande och verkställande direktör i Matech Marin AB. Han är styrelseledamot i AC Finance AB och flertalet mindre lokala företag i Skellefteå med omnejd.

Övrig erfarenhet: Ulf är innovatör och utvecklare, han var med och grundade Railcare Group och var tidigare verkställande direktör i koncernen.

Utbildning: Byggnadsteknisk linje på tvåårig fackskola.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Ulf äger 71 000 aktier genom Fuersson Management Ltd.

Koncernledning



Mattias Remahl

Född: 1976

Befattning: Vd och CFO

Andra pågående väsentliga uppdrag: Mattias är styrelseledamot i Humivic AB och Kurjovikens Bränneri AB.

Övrig erfarenhet: Mattias har 16 års erfarenhet från metall- och gruvkoncernen Boliden där han bland annat varit Finansdirektör för Affärsområde Gruvor och Koncernskattechef.

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen, Luleå Tekniska Universitet.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närtstående): Mattias äger 125 000 aktier genom Humivic AB.

Anställd: 2021

I koncernledningen sedan: 2021



Ulf Marklund

Född: 1954

Befattning: Vice verkställande direktör

Andra pågående väsentliga uppdrag: Ulf är styrelseordförande och verkställande direktör i Matech Marin AB. Han är styrelseledamot i AC Finance AB och flertalet mindre lokala företag i Skellefteå med omnejd.

Övrig erfarenhet: Ulf är innovatör och utvecklare, han var med och grundade Railcare Group och var tidigare verkställande direktör i koncernen.

Utbildning: Byggnadsteknisk linje på tvåårig fackskola.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närtstående): Ulf äger 71 000 aktier genom Fuersson Management Ltd.

Anställd: 1992 *

I koncernledningen sedan: 1992



Lisa Borgs

Född: 1978

Befattning: IR- och redovisningsansvarig

Andra pågående väsentliga uppdrag: Lisa har inte några andra pågående uppdrag som medlem av förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan.

Övrig erfarenhet: Lisa har tidigare arbetat som konsult inom redovisning och revision. Sedan 2016 har Lisa arbetat nära koncernens CFO och ansvarar för koncernens rapportering. Lisa har över 20 års erfarenhet inom redovisning och revision.

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen, Högskolan Dalarna.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närtstående): Lisa äger 4 450 aktier i Railcare Group AB.

Anställd: 2014

I koncernledningen sedan: 2022



Jonny Granlund

Född: 1967

Befattning: Affärsområdesansvarig

Andra pågående väsentliga uppdrag: Jonny är verkställande direktör och styrelseledamot i JOTAG AB.

Övrig erfarenhet: Jonny har tidigare arbetat vid Banverket Industridivisionen som Projektchef samt Platschef för större underhålls- och investeringsarbeten inom region Östra, Mitt och Nord. Jonny har mer än 30 års erfarenhet av arbete inom järnvägsbranschen.

Utbildning: Gymnasieskola, tvåårig verkstadsteknisk linje.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närtstående): Jonny äger 103 213 aktier i Railcare Group AB.

Anställd: 2007 *

I koncernledningen sedan: 2021

* Anlitas på konsultbasis

REVISORER

Enligt Railcares bolagsordning ska bolaget, för granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning, ha en eller två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag. Nuvarande revisor i bolaget är det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag.

Revisionsbolaget valdes till revisor år 2007 och valdes om vid årsstämman 2022. Fredrik Lundgren, auktoriserad revisor och medlem av FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare i Sverige), omvaldes som huvudansvarig revisor vid årsstämma den 4 maj 2022 för perioden fram till årsstämman 2023.

Bolagets revisorer rapporterar årligen sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen i samband med årsbokslutet. Vidare träffar styrelsen bolagets revisorer minst en gång per år, utan närvaro av koncernledning, för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt för att diskutera samordningen mellan den externa revisionen och den interna kontrollen samt synen på bolagets risker.

Under 2022 deltog bolagets revisorer under två möten

tillsammans med revisionsutskottet, där främst granskningen av årsbokslutet för 2021 samt den översiktliga granskningen av delårsrapporten för januari-september 2022 avhandlades. I samband med ett av dessa möten har revisionsutskottet träffat bolagets revisor utan närvaro av företagsledningen.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutas på årsstämman, utifrån förslag från styrelsens ersättningsutskott. Utifrån de ersättningsprinciper som årsstämman fastställt är det ersättningsutskottets uppgift att besluta om riktlinjer för individuell ersättning till verkställande direktören och föreslå den verkställande direktören riktlinjer för individuell ersättning till andra befattningshavare i koncernledningen.

Årsstämman 2020 beslutade om riktlinjer för ersättning till och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer beskrivs i not K8, och finns i sin helhet att tillgå på bolagets webbsida, www.railcare.se.

Riktlinjerna innebär i huvudsak att bolaget ska erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar och att kriterierna därvid ska utgöras av den

ledande befattningshavarens ansvar, roll, kompetens och befattning.

Ersättningsutskottet har under 2022 haft ett protokollfört möte där man gick igenom och diskuterade gällande ersättningar, utifrån de fastställda riktlinjerna. Bolaget har under räkenskapsåret 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. Utskottet delegerade till ordförande att slutligt besluta om vd:s lönerrevision.

I dagsläget ersätts vice VD Ulf Marklund och affärsområdesansvarig Jonny Granlund via konsultarvode. Utbetalat konsultarvode har motsvarat marknadsmässig fast kontantlön uppräknat för andra lönebikostnader så som sociala avgifter och pension. Avsteget, att konsultarvode erlagts istället för lön enligt ersättningsmodellen enligt Bolagets riktlinjer för ersättning, ryms inom den möjlighet som styrelsen har att frångå riktlinjerna för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och motiveras av bolagets behov av att kunna erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ABL gäller att styrelsen ska upprätta ett förslag till nya riktlinjer för ersättning när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen anser att inget behov

för ändringar föreligger och att nuvarande riktlinjer fortsatt ska gälla.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Det är Railcares styrelse och vd som ansvarar för den interna kontrollen, vilket regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Revisionsutskottet har som uppgift att övervaka den interna kontrollen i Railcare, främst så att den externa rapporteringen sker i överensstämmelse med tillämplig lagstiftning, men även att Railcares interna regelverk efterlevs.

Syftet med den interna kontrollen avseende finansiell rapporteringen är att säkerställa att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad enligt god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att kraven på noterade bolag efterlevs.

Railcares modell för internkontroll baseras på ramverk framtaget av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). Ramverket har fem grundläggande komponenter, vilka framgår nedan.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och en central del för att upprätthålla god intern kontroll är att beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden är tydligt fördelade och kommunicerade inom organisationen. Exempel på dokument som reglerar detta är Arbetsordning för styrelsen i Railcare Group AB, Instruktion för verkställande direktören i Railcare Group AB, Instruktion till revisionsutskott, Finanspolicy samt Ekonomihandboken.

Koncernen är uppdelad i verksamhetsenheter. Inom respektive verksamhetsenhet finns en verksamhetsansvarig som ansvarar för mål- och budgetuppfyllelse och styrningsfrågor.

Railcares organisationsstruktur kommuniceras i koncernens verksamhetssystem, QMS, så att ansvarsområden och roller är tydliga för alla som arbetar med finansiell information.

Ekonomihandbok för Railcare Group fastställer roll- och ansvarsfördelning för de medarbetare som arbetar med den finansiella rapporteringen. Ekonomihandboken innehåller bland annat koncernens redovisningsprinciper samt tidplaner och instruktioner för

rapportering för att säkerställa att redovisningen är enhetlig och sker i rätt tid.

Finanspolicy fastställer övergripande mål och riktlinjer för finansiell risk och hur den finansiella verksamheten ska bedrivas. Finanspolicy anger vidare hur ansvaret för den finansiella verksamheten fördelas samt hur riskerna ska hanteras och rapporteras. Till Finanspolicy finns instruktioner för hur den operativa verksamheten ska bedrivas.

Riskbedömning och riskhantering

Inom Railcare finns det ett systematiskt arbete för hur riskhanteringen samt riskbedömning sker för såväl de operativa som de strategiska och finansiella riskerna. Det är styrelsen som fastställer principer och riktlinjer för bolagets riskhantering, medan det operativa ansvaret ligger på vd. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott som löpande arbetar med frågor kopplade till riskhantering och till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet har ett delegerat ansvar från styrelsen att bereda frågor som rör den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och att följa upp åtgärder kopplat till riskhanteringen.

Identifierade risker inom koncernen utvärderas årligen av verksamhetsledningen med syfte att identifiera nya risker samt att uppdatera bolagets syn på tidigare identifierade risker. I utvärderingen kartläggs och värderas de identifierade riskerna utifrån påverkan och sannolikhet. Denna utvärdering presenteras årligen för revisionsutskott och styrelse.

Väsentliga risker som kan påverka den finansiella rapporteringen är poster som baseras på uppskattningar och bedömningar, till exempel materiella anläggningstillgångar och intäktsredovisning. Finansiella risker såsom likviditet-, valuta och kreditrisk hanteras av koncernledningen och styrelsen utifrån den antagna Finanspolicy.

Varje månad förser vd styrelsen med det finansiella utfallet för löpande uppföljning och utvärdering av koncernen. De finansiella rapporterna distribueras via koncernens verksamhetssystem, med olika behörighetsnivåer, så att inte någon obehörig kommer åt konfidentiellt material. I samband med möten i revisionsutskottet och styrelsen presenteras mer utförlig information i form av bland annat resultat- och likviditetsprognos.

Kontrollaktiviteter

Railcares kontrollstruktur är utformad för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Kontrollaktiviteter ska hantera de risker som styrelsen bedömer som väsentliga för den interna kontrollen och kontrollaktiviteterna är utformade för att möjliggöra för medarbetarna att upptäcka eller i tid förebygga risker för fel i rapporteringen. Kontrollernas effektivitet utvärderas av utvalda personer från hela organisationen och resultatet sammanställs årligen på koncernnivå och presenteras för revisionsutskottet och styrelsen. Exempel på kontrollaktiviteter är månadsvisa uppföljningsmöten med ansvariga inom de olika verksamhetsenheterna med kontinuerlig uppföljning och uppdatering av resultatprognoser.

Andra kontrollaktiviteter syftar till att säkerställa att bolagets anläggningstillgångar är rätt värderade, såsom uppföljning av investeringsbudget och kvartalsvis avstämning av anläggningsregistren. Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod (goodwill) skrivs inte av, utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden

indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter).

Bolagets CFO är ansvarig för att säkerställa att kontrollaktiviteterna för den finansiella rapporteringen upprätthålls och följs samt arbetar med och följer upp kontrollaktiviteterna med ekonomiavdelningen löpande under året. Railcare arbetar kontinuerligt för att förbättra och utveckla den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Styrelsen har gjort bedömningen att Railcare inte behöver en särskild internrevisionsfunktion. Mot bakgrund av verksamhetens storlek och karaktär i kombination med befintlig styrelserapportering och rapportering till revisionsutskottet bedöms det inte ekonomiskt försvarbart. Det uppsatta kontrollsystemet bedöms tillräckligt för att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

Railcares styrande dokument i form av policies fastställs årligen av styrelsen. Riktlinjer och instruktioner uppdateras löpande vid behov av respektive ansvarig enligt Riktlinjer för hantering av styrande dokument. Samtliga styrande dokument är tillgängliga via QMS och tillgängligheten regleras utifrån särskilda behörighetsnivåer för att garantera att medarbetare har tillgång till nödvändig och relevant information.

Railcares Kommunikationspolicy och Insiderpolicy beskriver hur koncernen ska hantera frågor kopplade till den interna och externa kommunikationen samt hur insiderinformation ska hanteras samt hur ansvarsfördelningen inom bolaget ser ut.

Den interna kommunikationen sker löpande för hela koncernen. Information i form av brev och filmer skickas via email ut ett antal gånger per år till alla medarbetare i koncernen. Detta för att hålla alla medarbetare uppdaterade och informerade om vad som sker inom koncernen och i de olika verksamheterna. Railcares medarbetare har fysiska möten, men det sker även kommunikation digitalt och via telefonmöten.

Railcares externa kommunikation sker mestadels via bolagets webbsida. Webbsidan uppdateras löpande med väsentlig information för externa intressenter och uppdateras enligt de lagar och regelverk samt riktlinjer som Railcare följer som ett börsnoterat bolag på Nasdaq Stockholm. Exempel är uppdatering av dokument som rör investerarrelationer såsom delårsrapporter, årsredovisningar, material till bolagsstämmor etc.

Uppföljning

Efterlevnad och effektivitet i de interna kontrollerna följs upp av vd och CFO som i sin tur rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen. Koncernledningen håller varje månad ett koncernledningsmöte med inriktning på operativ styrning av verksamheten och vid behov diskuteras vilka åtgärder som är nödvändiga för god intern kontroll. Vd lämnar varje månad en övergripande rapport till styrelsen via QMS med information om koncernens och segmentens resultat i jämförelse med tidigare perioder. Inför varje ordinarie styrelsemöte får styrelsen en mer omfattande och utvecklad rapportering. Med utgångspunkt i dessa rapporter presenteras bland annat aktuellt marknadsläge, risker i pågående projekt och eventuella avvikelser från prognos och budget.

CFO ansvarar för att analyser och kommentarer till styrelsen är riktiga och att styrelsen och revisionsutskottet får all den information och det material som är relevant, så att styrelsen och revisionsutskottet får en aktuell och korrekt bild av den finansiella rapporteringens interna kontroll.

Styrelsen bedömer löpande de risker förknippade med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och rapporterar detta sedan till bolagets vd och CFO som sedan kommunicerar styrelsens iakttagelser till organisationen samt ser till att åtgärder implementeras. I detta arbete får styrelsen ledning i framtagna principer och riktlinjer, vars efterlevnad följs upp via bolagets årshjul samt via löpande dialog i samband med revisionsutskottsmöten och styrelsemöten. Den interna kontrollen bedöms vara god.