

Ordförande har ordet

Alla behöver vi en god infrastruktur, som man kan lita på och inte begränsar vår privata eller arbetsmässiga vardag. Det förutsätter framsynta investeringar i stället för kortsiktiga åtgärder.

SJ:s vd Monica Lingegård säger att vintern har varit den sämsta för resenärer på över tio år. För att inte tala om situationen för gruvföretagen LKAB och Kaunis Iron som drabbats av allvarliga avbrott på den enkelspåriga Malmbanan, som går mellan Narvik och Luleå. Även om Malmbanan är i gång när du läser detta, så finns det stora risker för nya avbrott och persontrafiken förefaller dessutom bli inställd under en lång tid framåt.

Till det kommer att vår anslutning till Nato ställer helt nya krav på transportstrukturen i norra Sverige. Dessutom kommer nya behov att skapas utifrån de gröna

industrietableringarna i regionen. Det är nyinvesteringar i dubbelspår och underhåll, inte minst av den allt mer försvarsstrategiska Inlandsbanan. Det är också närmast obegripligt att Norrbotniabanan upp till Haparanda inte har prioriterats tidigare och faktiskt ännu inte är färdigfinansierad.

Det är i denna kontext som Railcare verkar och vårt namn säger allt, rail care. Vår affärsidé är tydlig. Vi vill på ett hållbart sätt säkra och utveckla järnvägstrafiken genom effektivt underhållsarbete med hjälp av vakuumteknik, erbjuda tekniska innovationer och energieffektiva transporter på järnväg.

I början av 2024 höjde vi våra mål och ambition till att under 2027 omsätta 1 miljard kronor med god lönsamhet. Men vi vill också öka hållbarheten i verksamheten genom att arbeta mer aktivt inom ett flertal områden. Från säkerhetsarbete, stärkt företagskultur och minskad klimatpåverkan som varit självklara områden för Railcare, till att förstärka vår leveranssäkerhet och utveckla våra tekniska innovationer. Något som bidrar till både ökad kund- och samhällsnytta.

Redan 2020 satte vi ett mål om att minska vår relativa CO2-belastning med 40% till 2025. Konkret innebär

det att vi tar de egenutvecklade och helt elektriska underhållsmaskinerna i bruk samt har ett program för utbyte av gamla lok till högsta miljöklass (Steg 5) med en strävan om att köra på biodiesel.

De senaste åren har vår miljöambition krävt stora investeringar. Men vi är rustade för uppgiften även om behovet kan upplevas närmast övermäktigt. Vi är angelägna om att tillsammans med våra kunder skapa långsiktig och hållbar affärsnytta.

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 policyer, Nasdaqs regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning ligger till grund för Railcares bolagsstyrning.

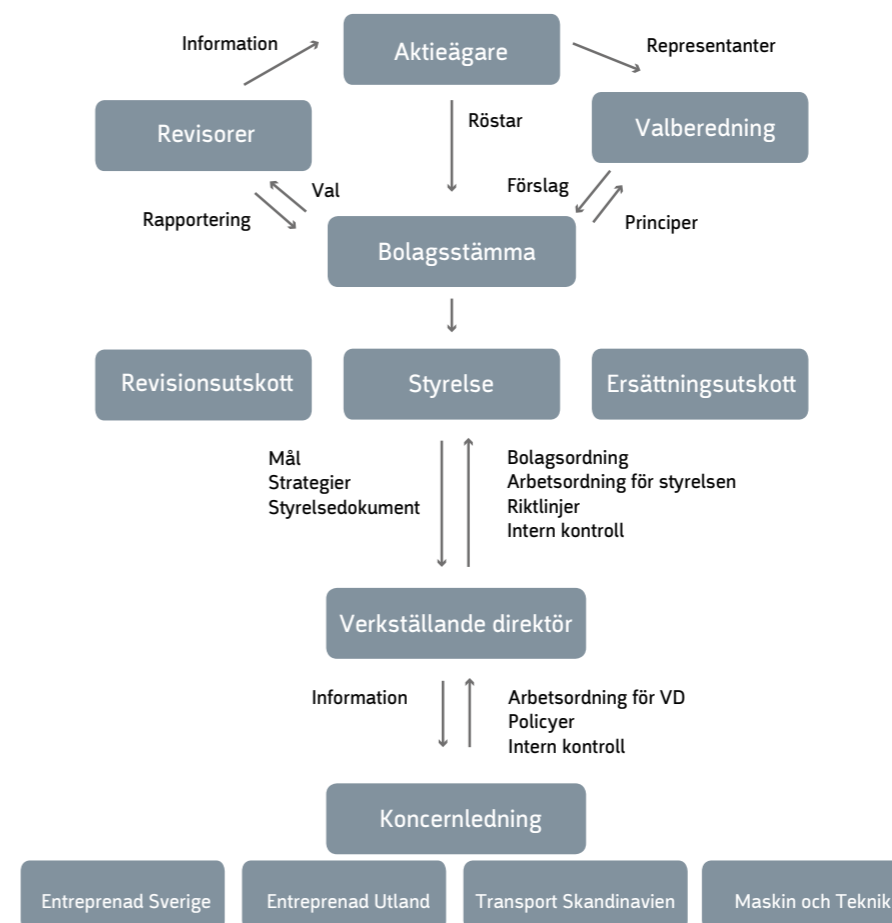
BOLAGSORDNING

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 webb, 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 här till redovisas löpande i texten. Railcare avviker under 2023 på en punkt, vilket beskrivs 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 2023. 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 2023 var Nornan Invest 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 avsnitt om [Aktien](#).

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 webb, 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 2023

Railcares årsstämma 2023 ägde rum den 4 maj 2023 kl. 11:00 i bolagets lokaler på Näsuddsvägen 10 i Skelleftehamn. En majoritet av styrelseledamöterna och koncernledningen samt valberedningens ordförande var närvarande vid stämman. På årsstämman var 43,1 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 Anders Westermark, Björn Östlund, Catharina Elmsäter-Svärd samt Ulf Marklund
- nyval av styrelseledamöterna Andreas Lantto och Linn Andersson
- omval av revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag

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

Årsstämma 2024

Railcares årsstämma 2024 kommer att äga rum den 8 maj 2024 kl. 11:00 i bolagets lokaler på Näsuddsvägen 10 i Skelleftehamn. För mer information om årsstämman se kallelse som publiceras på Railcares webb, www.railcare.se.

VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är att 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 2024 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, Koden, 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 2024

En valberedning etablerades i enlighet med riktlinjerna och har bestått av Anders Westermark (styrelsens ordförande), Lina Ådin (utsedd av Treac AB) och Jonas Holmqvist (utsedd av Nornan Invest AB). Valberedningen har utsett Jonas Holmqvist till sin ordförande. Valberedningens ledamöter representerar tillsammans 39,4 procent (30 september 2023) 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 avsnitt om [styrelsens oberoende, närvaro och ersättning](#) samt avsnitt om [styrelse](#).

Mångfaldspolicy

Bolaget följer Koden och tillämpar därmed regel 4.1 i

Koden. 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 Koden ska en majoritet av styrelsens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och koncern-

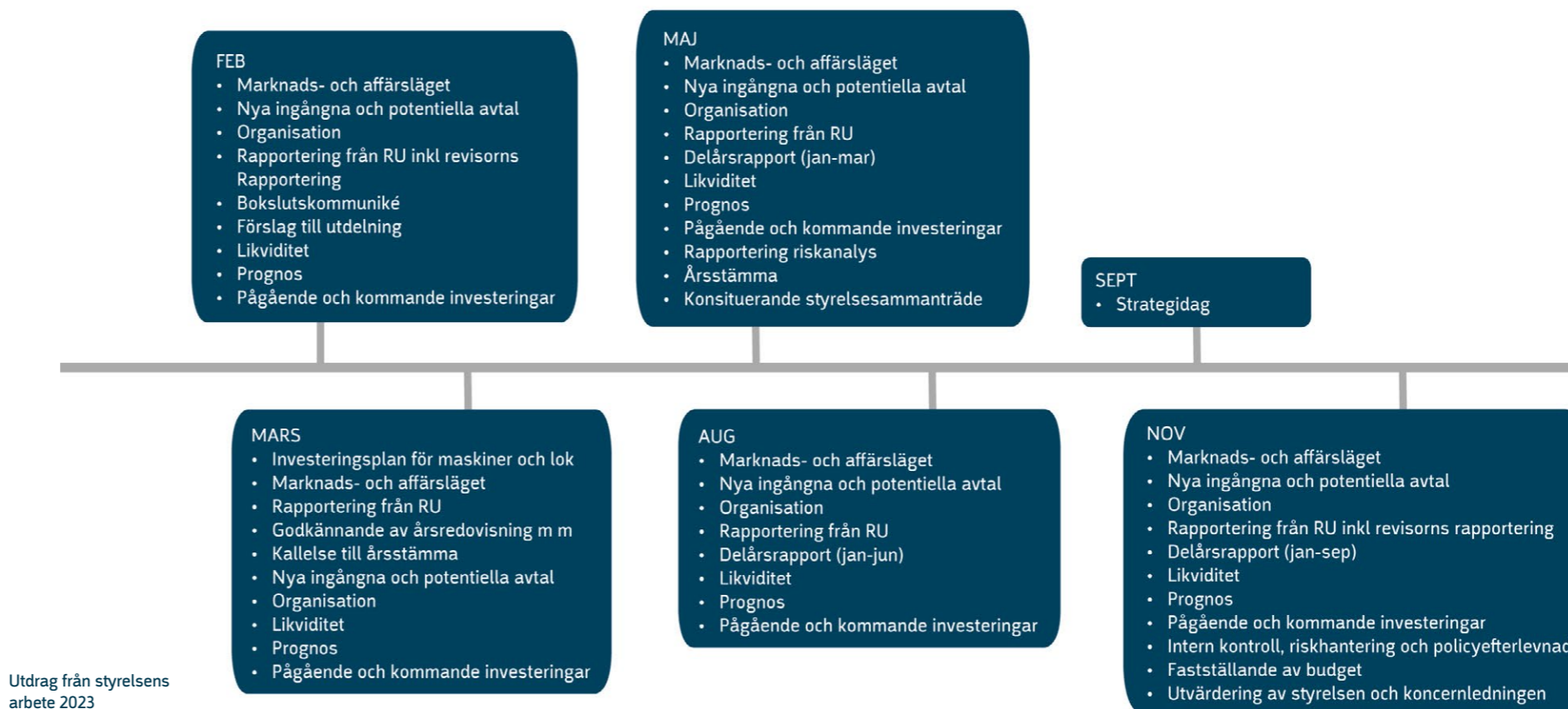
ledningen och minst två av dessa styrelseledamöter ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. En majoritet av Railcares styrelseledamöter är oberoende. Av styrelsens sex styrelseledamöter är fyra ledamöter oberoende i förhållande till Railcare och dess ledande befattningshavare. Fem av sex ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare.

STYRELSENS ARBETE

Under 2023 har styrelsen i Railcare bestått av Anders Westermark (ordförande), Andreas Lantto, Björn Östlund, Catharina Elmsäter-Svärd, Linn Andersson och Ulf Marklund,

Styrelsen höll åtta protokollförda styrelsemöten under året. Vd och CFO 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 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 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 årsstämman 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 bolagsstämmovalda 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 avsnitt om [styrelse](#).

Revisionsutskott

Revisionsutskottet är ett utskott till styrelsen och bestod under 2023 av Björn Östlund (ordförande), Anders Westermark och Linn Andersson¹. 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 2023

höll revisionsutskottet fem 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

Ersättningsutskottet har under 2023 bestått av Anders Westermark (ordförande), Andreas Lantto, Björn Östlund, Catharina Elmsäter-Svärd och Linn Andersson.

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 2023
Anders Westermark	Ja	Nej	8 (8)	Ja	5 (5)	1 (1)	200 000
Catharina Elmsäter-Svärd	Ja	Ja	7 (8)	Nej	-	1 (1)	100 000
Björn Östlund	Ja	Ja	8 (8)	Ja	5 (5)	1 (1)	100 000
Ulf Marklund	Nej	Ja	8 (8)	Ja	-	-	-
Linn Andersson ^{1,2}	Ja	Ja	3 (8)	Ja	2 (5)	0 (1)	100 000
Andreas Lantto ^{1,2}	Nej	Ja	4 (8)	Nej	-	0 (1)	100 000

¹Valdes in i styrelsen vid årsstämma den 4 maj 2023

²Valdes in i utskottet vid konstituerande styrelsemöte den 4 maj 2023

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 sammankallas vid behov och har under 2023 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 Westermarck, är ansvarig för utvärderingen och att denna sedan presenteras för valberedningen. I slutet av 2023 skickade styrelseordfö-

rande 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

I april 2023 gjordes förändringar i koncernledningen. Koncernledningen har sedan april bestått av Mattias Remahl, vd och koncernchef, Lisa Borgs, ekonomichef och ansvarig för IR, Jonny Granlund, ansvarig för entreprenadverksamheten och Maskin och Teknik, samt Johan Hansén, ansvarig för transportverksamheten.

Ulf Marklund, tidigare vice vd och ansvarig för Maskin och Teknik, deltog i koncernledningens arbete fram till april. Jonny Granlund och Ulf Marklund anlitas på konsultbasis. Mer information om transaktioner med närstående finns i [not K28](#). För mer information om koncernledningen, se avsnitt om [koncernledningen](#).

Verkställande direktören leder den löpande verksamheten enligt interna och externa styrdokument och ansvarar för att rapportera om koncernens utveckling till styrelsen. Vd och ekonomichef deltar under varje styrelsemöte och revisionsutskottsmöte för att rappor-

tera och presentera koncernens information enligt de beslutade styrdokumenterna.

Koncernledningen sammanträder regelbundet med fokus på operativ styrning av verksamheten, strategiska frågor och uppföljning av budget. Varje juridisk enhet inom koncernen har en verksamhetsansvarig som ansvarar för den löpande driften, tillsammans med den ansvarige inom koncernledningen.

Verksamhetsansvariga från koncernens alla enheter sammanträder en gång per månad tillsammans med koncernledningen, för att rapportera och följa upp verksamheterna.

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 Nornan Invest AB och styrelseordförande i Stiftelsen Skelleftepress, Grit Media AB och Nordvestor Fastigheter AB. 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 Elmsäters 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-Bergths.

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



Björn Östlund
Styrelseledamot, invald 2019

Född: 1957

Befattning: Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet och ledamot i 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, Expin Group 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.



Linn Andersson

Styrelseledamot, invald 2023

Född: 1978

Befattning: Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Linn är General Manager vid Boliden Rönnskär samt styrelseledamot i Shorelink AB och Science City Skellefteå AB.

Övrig erfarenhet: Linn har under de senaste 15 åren haft högt uppsatta positioner inom gruv- och kraftindustrin, med särskild kompetens inom projekt- och förändringsledning samt inom hållbarhet. Hon har bland annat haft rollen som Affärsområdeschef Kraftsystem hos Skellefteå Kraft AB och flertalet chefsbefattningar så som produktionschef, forskningschef samt miljöchef hos Boliden Mineral AB.

Utbildning: Master of Science i Kemi från Umeå Universitet och en MBA från Edinburgh Business School

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Linn äger inga aktier i Railcare Group AB.



Andreas Lantto

Styrelseledamot, invald 2023

Född: 1983

Befattning: Styrelseledamot samt ledamot i ersättningsutskottet.

Andra pågående väsentliga uppdrag: Andreas är verksam delägare och styrelseledamot i Nordkonsult i Luleå AB samt dess dotterbolag. I ett pågående konsultuppdrag är Andreas huvudprojektledare för utvecklingen av nya Luleå hamn.

Övrig erfarenhet: Andreas har tidigare erfarenheter från ledande befattningar inom logistik, projektering och konstruktion inom gruv- och fordonsindustrin i norra Sverige. Han har bland annat varit logistikchef på Kaunis Iron AB och Northland Resources.

Utbildning: Civilingenjör inom maskinteknik vid Luleå Tekniska Universitet.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Andreas äger inga aktier i Railcare Group AB.



Ulf Marklund

Styrelseledamot, invald 2007

Född: 1954

Befattning: Styrelseledamot 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 koncernchef

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: Ekonomi kandidatexamen, Luleå Tekniska Universitet.

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

Anställd: 2021

I koncernledningen sedan: 2021



Lisa Borgs

Född: 1978

Befattning: Ekonomichef och IR-ansvarig

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: Ekonomi kandidatexamen, Högskolan Dalarna.

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

Anställd: 2014

I koncernledningen sedan: 2022



Jonny Granlund

Född: 1967

Befattning: Affärsområdesansvarig Entreprenad samt Maskin och Teknik
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. närstående): Jonny äger 103 213 aktier i Railcare Group AB.

Anställd: 2007 *

I koncernledningen sedan: 2021



Johan Hansén

Född: 1979

Befattning: Affärsområdesansvarig Transport

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

Övrig erfarenhet: Johan har tidigare arbetat på Trafikverket och haft ledande befattningar inom Hector Rail. Han har mer än 20 års erfarenhet från järnvägsbranschen.

Utbildning: Gymnasieskola samt vidareutbildningar inom järnvägsbranschen.

Innehav i Railcare Group AB (inkl. närstående): Johan äger inga aktier i Railcare Group AB.

Anställd: 2014

I koncernledningen sedan: 2023

* Anlitad 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 2023. Micael Engström, auktoriserad revisor och medlem av FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare i Sverige), valdes som huvudansvarig revisor vid årsstämman den 4 maj 2023 för perioden fram till årsstämman 2024.

Bolagets revisorer rapporterar årligen sina iakttagelser från revisionen till styrelsen i samband med årsbokslutet. Vidare träffar revisionsutskottet bolagets revisorer minst en gång per år, utan närvaro av koncernledningen, 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 2023 deltog bolagets revisorer under två möten tillsammans med revisionsutskottet, där främst granskningen av årsbokslutet för 2022 samt den översiktliga granskningen av delårsrapporten för januari-september 2023 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 webb, www.railcare.se.

Riktlinjerna innebär i huvudsak att bolaget ska erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga er-

sättningar och att kriterierna därvid ska utgöras av den ledande befattningshavarens ansvar, roll, kompetens och befattning.

Ersättningsutskottet har under 2023 haft ett protokollfört möte där man gick igenom och diskuterade gällande ersättningar, utifrån de fastställda riktlinjerna. Bolaget har under räkenskapsåret 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. Utskottet delegerade till ordförande att slutligt besluta om vd:s lönerevision.

I dagsläget ersätts Jonny Granlund, medlem i koncernledningen, via konsultarvode. Utbetalt 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 redovisnings-

principer samt tidplaner och instruktioner för rapportering för att säkerställa att redovisningen är enhetlig och sker i rätt tid.

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

Varje månad förser vd styrelsen med det finansiella utfallet för löpande uppföljning och utvärdering av koncernen. De finansiella rapporterna distribueras via en styrelseportal, 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, kvartalsvis avstämning av anläggningsregistren och årlig nedskrivningsprövning.

Bolagets ekonomichef 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 externa kommunikation sker mestadels via bolagets webb. Webben 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 ekonomichef som i sin tur rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen. Koncernledningen sammanträder regelbundet med fokus på operativ styrning av verksamheten, och vid behov

diskuteras vilka åtgärder som är nödvändiga för god intern kontroll.

Ekonomichef lämnar varje månad en övergripande rapport till styrelsen 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.

Ekonomichef 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 ekonomichef 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.