

Bolagsstyrningsrapport

Infrea är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning. Bolagets aktie är sedan den 20 april 2018 upptagen till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Infreas bolagsstyrning regleras bland annat i aktiebolagslagen, den av aktieägarna beslutade bolagsordningen samt åtaganden som Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) genom att Infrea ingått noteringsavtalet med Nasdaq First North Premier Growth Market den 13 juni 2019. Därutöver har Infrea att följa andra tillämpliga lagar och regler. Bolaget har en ingen avvikelser mot koden.

Aktieägare

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 16 734 610 med ett aktiekapital om 669 384 kr. Det föreligger ingen begränsning av hur många röster en aktieägare får avge på stämman och varje aktie har en (1) röst. Aktieägare med mer än tio (10) procent av rösterna är Byggmästare Anders J Ahlström AB samt Lindeberg Technology AB. I årsredovisningen framgår ytterligare information om aktieägarna.

Årsstämma

Bolagsstämman är Infreas högsta beslutande organ där samtliga aktieägare har rätt att delta i besluten. Om en enskild aktieägare önskar få ett beslutsärende behandlat på stämman ska detta skriftligen anmälas till styrelsen senast sju veckor före årsstämman. Kallelse till ordinarie bolagsstämma skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före datumet för bolagsstämman. Kallelse ska i enlighet med bolagsordningen införas i Post- och Inrikes tidningar samt på Infreas webbplats. Information om att kallelse utfärdats ska ske genom annons i Dagens Industri.

Infreas årsstämma avseende räkenskapsåret 2019 ägde rum den 14 maj 2020 i Stockholm. På stämman närvarade sju (7) aktieägare som representerade 45,1 procent av bolagets röster och kapital. Samtliga styrelseledamöter exklusive Elsa Widding och bolagets revisor var närvarande på årsstämman. Stämman leddes av styrelsens ordförande, Urban Sturk. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.infrea.se.

På årsstämman beslöt bland annat:

- Att i enlighet med styrelsens förslag att Bolagets resultat och disponibla vinstmedel ska balanseras i ny räkning.
- Att utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2019 i enlighet med styrelsens förslag, 10 öre per aktie.
- Att i enlighet med styrelsens förslag fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- Att i enlighet med revisors förslag bevilja styrelsens ledamöter och VD ansvarsfrihet.
- Att i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av Urban Sturk, Elsa Widding, Erik Lindeblad, Tomas Bergström och Pontus Lindwall

samt utöka styrelsen med Helene Willberg. Det beslutades att välja Urban Sturk till ordförande i styrelsen.

- Om principer för valberedningens tillsättande.
- Om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.
- Att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission avseende högst 1 750 000 aktier med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.
- Samtliga beslut på årsstämman var enhälliga.
- Årsstämman 2021 avseende räkenskapsåret 2020 kommer att hållas den 11 maj 2021 i Stockholm.

Samtliga beslut på årsstämman var enhälliga.

Årsstämman 2021 avseende räkenskapsåret 2020 kommer att hållas den 11 maj 2021 i Stockholm.

Extra bolagsstämma

Utöver årsstämman har Infrea genomfört en extra stämma den 17 februari 2020. På stämman valdes Tomas Bergström in som ny ledamot i Infreas styrelse.

Valberedning

Bolagsstämman antar riktlinjer för tillsättande av valberedningen, som skall bestå av representanter från de tre största ägarna. Valberedningen nominerar ledamöter till Infreas styrelse som sedan föreslås för årsstämman. Valberedningens arbete inleds med en utvärdering av sittande styrelse. I nomineringen av kommande styrelse tar valberedningen hänsyn till de potentiella ledamöternas strategiska kompetens, utbildning och eventuellt annat styrelsearbete. Valberedningen inhämtar även synpunkter från de större ägarna och den utvärdering som sittande styrelse genomfört samt en redogörelse för styrelsens arbete under året.

På årsstämman lämnar valberedningen förslag på ersättning till styrelseledamöterna. Valberedningen lämnar även förslag på val av revisorer. Till årsstämman 2020 utgjordes valberedningen av Mats Svensson (Zepiroth AB), Erik Lindeblad (Lindeblad Technology AB) och Dag Sundman (Aimone Holding). Ordförande i valberedningen var Mats Svensson.

Valberedningen, som har att bereda ärenden inför 2021 års årsstämma, består av Marcus Trummer representerande Byggmästare Anders J Ahlström AB, Erik Lindeblad, representerande Lindeblad Technology AB, samt Mats Svensson representerande Zepiroth AB. Valberedningen har utsett Mats Svensson till sin ordförande. Valberedningen skall ta fram förslag till ordförande på stämman, förslag till antal styrelseledamöter, förslag till arvode till styrelseledamöter, förslag till styrelse och styrelseordförande, förslag till antal revisorer och val av revisorer samt förslag till hur valberedningen skall utses inför årsstämman 2021 jämte dess uppdrag.

Den 15 mars 2021 lade valberedningen för Infrea fram förslag till beslut på årsstämman den 11 maj 2021 avseende antal styrelseledamöter och val av styrelseledamöter samt ordförande.

Valberedningen har beslutat att föreslå årsstämman att omval sker av styrelseledamöterna Erik Lindeblad, Pontus Lindwall, Elsa Widding och Helene Willberg, att nyval sker av styrelseledamot Sören Bergström och att till ny ordförande väljs Tomas Bergström, för närvarande styrelseledamot i Infrea. Mot bakgrund av valberedningens förslag att på årsstämman välja Tomas Bergström till ny ordförande har Urban Sturk den 15 mars 2021 begärt eget utträde varefter styrelsen sammanträdde och inom sig utsåg Tomas Bergström till ny ordförande intill den ordinarie bolagsstämman den 11 maj.

Mångfald

Vid val av styrelseledamöter eftersträvar Infrea att styrelsen har breda och djupa expertkunskaper som är relevant för verksamheterna. För att uppfylla detta eftersträvas en bred fördelning av egenskaper och kompetenser. Vidare är mångfald avseende bl.a kön, utbildning, erfarenhet och yrkesmässig bakgrund, viktiga omständigheter att beakta. Valberedningen arbetar med att söka mångfald i styrelsen.

Styrelsens ansvar och arbete

Infreas styrelse och styrelseordförande utses av bolagsstämman. Styrelsen fastställer Infreas strategi och målsättning, utfärdar styrdokument, säkerställer en effektiv utvärdering av verksamheten och kontrollerar bolagets utveckling och finansiella situation. Styrelsen har sedan årsstämman 2020 bestått av sex ledamöter vilka presenteras närmare i tabellen om styrelsens sammansättning nedan. Under räkenskapsåret 2020 avhöll styrelsen 15 protokollförda sammanträden. VD och CFO har under året regelbundet deltagit på styrelsemöten för att redogöra för frågor inom sina respektive områden. Styrelsen ansvarar vidare för större förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar och tillsättning av VD. Styrelsen fastställer också affärsplan och årsbokslut samt övervakar VD:s arbete. Styrelsen har inrättat två utskott som ett led i att effektivisera och fördjupa arbetet i vissa frågor – ett ersättningsutskott samt ett revisionsutskott. Utskottens arbete samt bestämmanderätt regleras av de årligen fastställda utskottsinstruktionerna, vilka granskas och antas årligen. Infreas utskott har endast en beredande roll. Frågor som tas upp på utskottens möten protokolleras och rapporteras på nästkommande styrelsemöte där förekommande beslut fattas.

Styrelsens utvärdering av sitt arbete har under 2020 genomförts i form av en styrelseenkät som hela styrelsen deltagit i och diskuterat. Ordförande har informerat valberedningen om styrelsens utvärdering och slutsatser. Vid samma tillfälle skedde även styrelsens utvärdering av VD och bolagets ledning utan deras närvaro.

Bolagets revisor har deltagit på ett styrelsemöte i samband med bokslutssammanträdet då styrelsens också träffade revisorerna utan att VD eller annan person från bolaget närvarade.

Styrelseordförandes ansvar

Urban Sturk valdes av årsstämman till styrelsens ordförande. Styrelseordföranden leder och styr styrelsens arbete och ska se till att det bedrivs effektivt. Styrelseordföranden ansvarar för att aktiebolagslagen, koden, styrelsens arbetsordning samt andra tillämpliga lagar och förordningar efterlevs. I dialog med VD följer ordförande verksamhetens utveckling och tillser att styrelsen erhåller information och beslutsunderlag samt för att styrelsens beslut genomförs. Styrelsens ordförande ansvarar för att utvärdering av styrelsens arbete genomförs och för dialogen med ägare.

Urban Sturk avsåg sig uppdraget som styrelseledamot 2021-03-15 och ersattes som ordförande av Tomas Bergström, med en styrelse omfattande fem personer för tiden intill ordinarie årsstämma, 2021-05-11.

Revisionsutskott

Efter årsstämman i maj 2020 har ett revisionsutskott (RU) etablerats och består av Helene Willberg (ordförande i RU) och Urban Sturk, med CFO som ständig deltagare. RU har under året hållit fem möten. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering och den interna kontrollen däröver, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt bevaka revisorns tillhandahållande av andra tjänster än revision. Utskottet biträder också valberedningen med förberedelse av förslag till bolagsstämmans val av revisor. Tomas Bergström ersatte Urban Sturk i revisionsutskottet 2021-03-15 för tiden intill ordinarie årsstämma.

Ersättningsutskottet

Hela styrelsen har utgjort Ersättningsutskottet (EU) fram till styrelsemötet i 2020-11-26 då det uppdrogs åt Urban Sturk och Tomas Bergström att utgöra EU intill nästa konstituerande styrelsemöte. EU bereder bland annat ersättnings- och anställningsfrågor för VD och övriga ledande befattningshavare. Pontus Lindwall ersatte Urban Sturk i ersättningsutskottet 2021-03-15 för tiden intill ordinarie årsstämma.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen har inte formaliserat några särskilda ansvarsområden mellan varandra utöver Ersättningsutskottet och det instiftade Revisionsutskottet. Utöver den ansvarsfördelning som allmänt gäller enligt aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning regleras styrelsens arbete av dess arbetsordning och VD instruktioner, vilken bland annat stadgar att styrelsen ska godkänna:

- Bolagets affärsplan inklusive budgetar.
- Befattningsinstruktion/er för verkställande direktör/er, affärsområdeschef/er och dotterbolags-VD/ar.
- Attestinstruktioner och tillhörande transaktioner.
- Tillsättande och avsättande av verkställande direktör/er.
- Upptagande av lån eller annan kredit. Med upptagande av lån eller annan kredit avses här inte sedvanliga leverantörskrediter och/eller förskott från kunder.
- Ställande av större säkerhet för Bolagets eller annans åtagande.

- Förvärv, överlåtelse av andelar i andra företag eller andra förändringar i strukturen av de juridiska enheterna.
- Bildande eller nedläggning av dotterföretag.

Styrelsens sammansättning ²⁾

Namn	Funktion	Oberoende	Invald	Närvaro på möten
Urban Sturk	Ordförande	Ja	2011	15/15
Elsa Widding	Ledamot	Ja	2019	14/15
Erik Lindeblad	Ledamot	Nej ¹⁾	2017	15/15
Helene Willberg	Ledamot	Ja	2020	10/15 (anslöt styrelsen maj -20)
Tomas Bergström	Ledamot	Nej ¹⁾	2020	14/15 (anslöt styrelsen feb -20)
Pontus Lindwall	Ledamot	Ja	2014	15/15

¹⁾ Beroende i förhållande till större aktieägare.

²⁾ Information om styrelseledamöternas ålder, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet framgår på sidan 105.

Interrevision

I dagsläget är styrelsens bedömning att bolagets storlek och komplexitet ej motiverar en särskild internrevisionsenhet, utan ekonomifunktionen sköter löpande kontroll och driver förbättringsprojekt inom ekonomisk styrning och kontroll. Internt genomförs granskning av uppdragsverksamheten, uppföljning av utfall och eventuellt behov av förändrade rutiner.

Revisionsutskottets sammansättning (etablerades år 2020)

Namn	Funktion	Oberoende	Invald	Närvaro på möten
Helene Willberg	Ordförande	Ja	2020	5/5
Urban Sturk	Ledamot	Ja	2020	5/5

Ersättningsutskottets sammansättning ²⁾

Namn	Funktion	Oberoende	Invald	Närvaro på möten
Urban Sturk	Ordförande	Ja	2011	2/2
Elsa Widding	Ledamot	Ja	2019	1/2
Erik Lindeblad	Ledamot	Nej ¹⁾	2017	1/2
Helene Willberg	Ledamot	Ja	2020	1/2
Tomas Bergström	Ledamot	Nej ¹⁾	2020	2/2
Pontus Lindwall	Ledamot	Ja	2014	1/1

¹⁾ Beroende i förhållande till större aktieägare.

²⁾ Ersättningsutskottet bestod fram till den 26 november 2020 av hela styrelsen.

Ersättningar

Huvudprincipen för bolagets ersättning till ledande befattningshavare är att dessa ska erbjudas marknadsmässiga ersättningar som gör att bolaget kan attrahera, utveckla och behålla nyckelpersoner. Ersättningsstrukturen kan utgöras av en grundlön, rörlig ersättning samt i vissa fall övriga förmåner. Med ledande befattningshavare avses medlemmar i koncernens ledningsgrupp. Ersättningen till styrelsen fastställdes på årsstämman till vardera 225 000 kronor till styrelsens respektive revisionsutskottets ordförande samt 125 000 kronor vardera till övriga ledamöter. Se not 9 i årsredovisningen för styrelsens ersättningar.

VD och koncernledning

Verkställande direktör, VD utses av styrelsen och har som uppdrag att sköta den löpande förvaltningen i bolaget enligt de riktlinjer och anvisningar som uppställs i lag, bolagsordningen och den interna arbetsinstruktionen. Till den löpande förvaltningen hör alla åtgärder som inte med hänsyn till omfattningen och arten av bolagets verksamhet är av osedvanlig beskaffenhet eller stor betydelse eller uttryckligen har definierats såsom under styrelsens ansvar. Tony Andersson har varit VD och koncernchef för Infrea sedan den 1 november 2017. Han är född 1973 och har en civilingenjörsexamen från KTH. VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga ledningsmedlem. Koncernledningen är samlad i Stockholm vilket innebär korta beslutsvägar med löpande avstämning gällande status för respektive verksamhet. Koncernledningen har bestått av verkställande direktör och CFO. Koncernledning stab har bestått av förvärvs- och affärsutvecklingschef, koncernredovisningschef samt koncerncontroller. Den utökade koncernledningen har bestått av VD i respektive operativt dotterbolag. Information om ledande befattningshavare som ålder, utbildning, tidigare erfarenheter och aktieinnehav framgår av avsnitten Styrelse, ledning och revisor på sidorna 106-107.

Extern revision

I bolagsstämmans uppgifter ingår att välja revisor. På årsstämman till revisor för en tid om ett år valdes revisionsbolaget Grant Thornton med auktoriserade revisorn Elizabeth Falk som huvudansvarig revisor. Elizabeth Falk ersattes av Mia Rutenius under sommaren 2020. Grant Thornton reviderar samtliga bolag som varit helägda av Infrea under 2020. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till koncernledningen. Rapportering till styrelsen sker i samband med att årsbokslutet upprättas. I samband med revisionen görs också en genomgång av interna rutiner och kontrollsystem. Utöver revisionsgranskningen har Grant Thornton även anlåtits för andra uppdrag. Detta har bland annat avsett konsultation- och redovisningsfrågor (se även not 10 i årsredovisningen). Ersättningen till bolagets revisorer för år 2020 respektive 2019 framgår av årsredovisningen.

Bolagets externa revisorer har deltagit på tre möten med Revisionsutskottet. Under sommaren utfördes en genomgång av revisionsplanen och de förestående granskningsinsatserna. I samband med granskning av delårsrapport för kvartal tre avlämnade revisorer utlåtande gällande granskningsarbetet med höstens internkontrollgranskning samt granskning av delårsrapporten. Efter slutförd revision av årsbokslutet presenterade revisorer noteringar med hänsyn till revisionsåret.

Finansiell rapportering och information

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

- Delårsrapporter.
- Infreas årsredovisning.
- Pressmeddelanden om nyheter och händelser som väsentligt kan påverka företagets värdering och framtidsutsikter.
- Infrea webbplats – www.infrea.se – där information enligt ovan hålls tillgänglig.

Styrelsens beskrivning av det interna kontrollsystemet samt riskhantering

Detta avsnitt har upprättats i enlighet med Koden och årsredovisningslagen och beskriver bolagets interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Syftet är att ge Infreas ägare och andra intressenter en insikt om hur den interna kontrollen över finansiella rapporteringen hos Infrea är uppsatt.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen. Kontrollmiljön skapar den kultur som Infrea verkar utifrån och definierar styrdokument, normer och riktlinjer för verksamhetens agerande. Kontrollmiljön består i praktiken av policyer, dokumenterade riktlinjer, manualer och instruktioner som kommunicerats ut i organisationen. Kvalitetssystemet, som utgör beskrivningar av metoder och arbetssätt, kompletteras av en serie dokumenterade instruktioner som inkluderar bland annat riktlinjer för redovisning och finansiell hantering samt informationspolicy. Infrea arbetar fortlöpande med att utveckla och förbättra kvalitet och processer för att uppfylla de krav kunder, leverantörer och anställda förväntar sig av Infrea. Organisationsstrukturen är transparent med definierade roller och ansvar för styrelsen, VD samt till chefer inom koncernen. Arbetsordningen för styrelsen och instruktion för VD finns för varje bolag i gruppen och bygger på samma principer som för moderbolaget Infrea AB. I respektive bolag finns en styrelse vars uppgift är att löpande säkerställa att övergripande riktlinjer och policyer följs samt att löpande bedöma bolagets ekonomiska situation. Respektive styrelse har till sitt förfogande en VD som även har en ledningsgrupp. Chefer på alla nivåer har klart utdelat ansvar och befogenheter att utveckla sina verksamheter efter lokala förutsättningar och kundens behov. Regelbundna genomgångar avseende finansiell rapportering sker månadsvis mellan dotterbolag och koncernledningen. Syftet är att med rimlig säkerhet kunna tillse att Infrea kortsiktiga och långsiktiga mål uppnås. Syftet med riskhanteringen och internkontrollen i samband med finansiell rapportering är att med rimlig säkerhet kunna tillse att den externa finansiella rapporteringen är tillförlitlig i fråga om delårsrapportering, årsrapportering och årsredovisning, och säkerställa att den externa finansiella rapporteringen upprättas enligt lagar, gällande redovisningsnormer och andra krav på noterade företag.

Information och kommunikation

De viktigaste styrdokumenterna avseende den finansiella rapporteringen uppdateras kontinuerligt och kommuniceras till respektive dotterbolag. Informationskanaler är etablerade för att så effektivt som möjligt kommunicera till berörda medarbetare inom organisationen.

Infrea har även informationspolicy avseende såväl intern som extern kommunikation.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturen har utformats för att hantera de risker som styrelsen och företagsledningen anser är betydande för den operativa verksamheten, efterlevnaden av lagar och regelverk samt för den finansiella rapporteringen. Definierade beslutsprocedurer, inklusive attestinstruktioner är etablerade för till exempel investeringar och tecknande av avtal. Där så är lämpligt har automatiska kontroller speciellt relaterade till den finansiella rapporteringen etablerats. Flertalet kontrollaktiviteter är integrerade i koncernens nyckelprocesser, såsom orderbokning, intäktredovisning, investeringar, leverantörskontrakt och inköp. Särskilda kontroller finns i IT-system relaterade till de processer som påverkar den finansiella rapporteringen.

Övervakning

Varje chef har ansvaret för att säkerställa adekvat intern kontroll i respektive enhet och ansvarar för att enheterna följer koncernens direktiv för finansiell rapportering.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Infrea AB
Org.nr. 556556-5289

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 96-99 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 29 mars 2021

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius
Auktoriserad revisor