

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Infranord AB, org.nr 556793-3089 den
12 mars 2010 i Stockholm**

Närvarande aktieägare	Antal aktier och röster
Svenska staten genom Regeringskansliet, org.nr 202100-3831, genom Jenny Lahrin	125 500 000
Summa:	125 500 000 av totalt 125 500 000 aktier och röster

§ 1. Öppnande av stämman

Stämman öppnades av Jan Sundling.

§ 2. Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman utsågs Jan Sundling.

§ 3. Val av protokollförare

Till protokollförare vid stämman utsågs Michael Thorén.

§ 4. Val av justeringsman

Till justeringsman utsågs Jan Sundling och Jenny Lahrin.

§ 5. Upprättande och godkännande av röstlängd

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

§ 6. Godkännande av dagordning

Eftersom samtliga aktieägare är företrädna vid stämman beslutades att, i tillägg till beslut om utskotts arvodering, även beslut om styrelseledamots arvode ska tas under punkt 12. Den justerade dagordningen godkändes.

§ 7. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att stämman var i laga ordning sammankallad.

§ 8. Förslag om nyemission

Diskuterades styrelsens förslag om nyemission (företrädesemission genom kvittning) av 9 726 547 aktier, Bilaga 1. Det antecknades att aktieägarna eftergivit kravet på framläggande av handlingar angivna i 13 kap 6, 7 och 8 §§ aktiebolagslagen samt beaktandet av den tidsfrist som anges i 13 kap 9 § aktiebolagslagen.

Beslöts om kvittningsemision (företrädesemission) i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 1.

§ 9. Information om antal aktier och kvotvärde

Antecknades att bolagets aktiekapital kommer att uppgå till 135 226 547 kronor fördelat på totalt 135 226 547 aktier, vardera med ett kvotvärde om 1 krona, efter att beslutet under § 8 ovan verkställts.

§ 10. Godkännande av uppskjuten apport (2:29 ABL)

Aktieägaren har ingått följande avtal med Bolaget:

- Rörelseöverlåtelseavtal, daterat 2009-12-22
- Fastighetsöverlåtelseavtal, daterat 2009-12-22
- Avtal om slutlig reglering, daterat denna dag

Stämman beslöt godkänna ovannämnda avtal.

§ 11. Styrelsen presenterar förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare för godkännande av stämman

Stämman beslöt godkänna principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

§ 12. Beslut om utskotts arvodering och om styrelseledamots arvodering

Beslutades att utge ersättning enligt följande:

Ordförande i projektutskott: 40 000 kronor
 Ledamot i projektutskott: 30 000 kronor
 Ordförande i revisionsutskott: 30 000 kronor
 Ledamot i revisionsutskott: 20 000 kronor

Styrelsearvode och utskottsarvode utgår inte till ledamot som är anställd i Regeringskansliet.

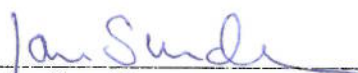
§ 13. Avslutande av stämman

Förklarades stämman avslutad.

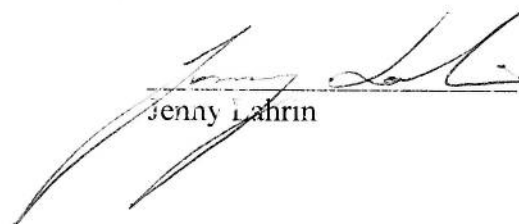
Vid protokollet:


Michael Thorén

Justeras:


Jan Sundling

Justeras:


Jenny Lahrin

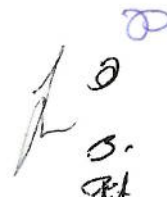
Bilaga A2 UTKAST**Styrelsen i Infranord AB:s förslag till beslut om nyemission (företrädesemission genom kvittning)**

Styrelsen föreslår att det vid extra bolagsstämma i Infranord AB, org.nr 556793-3089 ("Bolaget") den 12 mars 200~~9~~¹⁰ beslutas:

- att öka Bolagets aktiekapital med 9 726 547 kronor genom nyemission av 9 726 547 aktier, envar om kvotvärde 1 krona;
- att rätt att teckna de 9 726 547 aktierna skall tillkomma Svenska staten genom Regeringskansliet, org.nr 202100-3831, (företrädesemission) medelst kvittning av Svenska statens genom Regeringskansliet fordran på Bolaget om totalt 48 632 734 kronor. Det belopp som skall kvittas uppgår till 48 632 734 kronor;
- att aktieteckning skall ske på särskild teckningslista senast den 30 mars 2010;
- att emissionskursen för de nyemitterade aktierna skall vara 5 kronor per aktie, varav 1 krona utgör kvotvärde och 4 kronor utgör överkurs;
- att betalning för de tecknade aktierna skall ske genom kvittning av fordran senast den 30 mars, och således sammanfaller betalningstiden med teckningstiden;
- att överteckning inte kan ske; och
- att de nya aktierna skall medföra rätt till vinstutdelning från och med räkenskapsåret 2010.

Teckningskurserna baserar sig på marknadsvärdet.

Styrelsen

Handwritten signature and initials in blue ink, including a large 'A' and 'S.' followed by 'P.T.'

Bilaga C

UTKAST

(uppdaterat av Ersättningsutskottet 1 mars 2010)

Styrelsen för Infranord AB föreslår att bolagsstämman godkänner följande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen.

Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen i INFRANORD AB

Infranord AB ska tillämpa de principer som beslutats i av regeringen fastställda "Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande" 2009 -04- 20. Detta innebär att Infranord AB skall sträva efter att ersättningar och anställningsvillkor skall vara konkurrenskraftiga, rimliga och väl avvägda.

Ersättningarna ska vidare präglas av transparens och inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag. Principen är fast grundlön vilket innebär att några incitamentsprogram eller andra typer av rörliga lönedelar inte får förekomma för ledande befattningshavare. Beträffande pensionsvillkor, uppsägningstid och avgångsvederlag ska principerna härför överensstämja med de som fastställts av regeringen i ovan nämnda riktlinjer.

För säkerställande av att av styrelsen fastställda nivåer avseende bolagets kostnader för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget inte överskrider, samt att de följer av stämman fastställda riktlinjer, gäller följande.

Baserat på de underlag, som legat till grund för styrelsens ursprungliga beslut om ersättning, samt med utgångspunkt i styrelsens bolagsstyrningsrapport, skall bolagets revisorer granska att beslutade ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor inte överskrider.

Bolagets revisorer skall vidare årligen inför styrelsens bokslutssammanträde i särskild rapport till styrelsen redovisa sina iakttagelser beträffande ledande befattningshavares och övriga anställdas anställningsvilkors överensstämmelse med styrelsens beslut och av årsstämma fastställda riktlinjer. Om riktlinjerna enligt revisornas mening inte har följts skall skälen för denna bedömning framgå.