

Bolagsstyrningsrapport 2022

SJ AB ägs till 100 procent av svenska staten och ägandet förvaltas av Finansdepartementet. Bolagsordningen anger att SJ ska bedriva persontrafik och, inom ramen för affärsmässighet, bidra till att uppfylla de transportpolitiska målen och därmed en långsiktigt hållbar transportförsörjning i hela landet.

Ägarens övergripande mål är att SJs värdeutveckling blir den bästa möjliga, vilket medför krav på långsiktig lönsamhet, effektivitet, utvecklingsförmåga samt ett socialt, miljömässigt och ekonomiskt ansvarstagande. SJ har inget samhällsuppdrag och verksamheten bedrivs helt på affärsmässiga villkor utan statliga bidrag eller subventioner. SJ har under coronapandemin endast erhållit statliga stöd som syftat till att mildra pandemins effekter.

Tillämpning av Koden

SJ tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. De avsteg som bolaget gör beror huvudsakligen på att SJ är helägt av svenska staten. Avsteg har skett från följande kodregler:

Kodregel 1.4

Publicering av information om aktieägares initiativrätt. Syftet med denna regel är att ge aktieägare möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämma och få ärenden upptagna i kallelse till bolagsstämma. I statligt helägda bolag saknas skäl att följa denna kodregel.

Kodregel 2

Inrättandet av en valberedning inför val och arvodering av styrelse och revisorer. SJs styrelse har beslutat att ersätta kodreglerna om valberedning, under kodregel 2, med ägarens nomineringsprocess som närmare beskrivs i Statens ägarpolicy.

Kodregel 4.4–4.5

Styrelseledamots oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt gentemot större aktieägare. Syftet med denna regel är att skydda minoritetsägare. Eftersom SJ ägs fullt ut av svenska staten saknas detta behov.

Ägarstyrning

Ägaren utövar sina rättigheter som aktieägare på bolagsstämman och har bland annat fastställt SJs bolagsordning och ekonomiska mål. Ägarens långsiktiga ekonomiska mål för SJ är avkastning på operativt kapital på minst 7 procent i genomsnitt samt en netto-

skuldsättningsgrad på 0,5–1,0 gånger på sikt. Utdelning ska långsiktigt uppgå till mellan 30 och 50 procent av koncernens resultat.

I tillägg till de ekonomiska målen följer ägaren även upp de av styrelsen fastställda strategiska målen för ett hållbart värdeskapande som svenska staten ålagt alla statligt ägda bolag att ha. Dessa mål ska fokusera på värdeskapande samt vara relevanta för bolagets affärsverksamhet och väsentliga hållbarhetsaspekter. Målen ska även vara långsiktiga, utmanande, uppföljningsbara, tydliga och jämförbara. För SJ är hållbart värdeskapande en integrerad del i verksamheten och hänsyn tas till såväl transportpolitiska, sociala som finansiella mål. Utfallet för målen har följts under 2022 inom ramen för ägardialogen.

Viktiga händelser 2022

- Pär Ekeröth och Malin Frenning valdes in i SJ AB:s styrelse
- Verksamheten i SJ Öresund AB upphörde i samband med att SJ lämnade ansvaret för Öresundstågstrafiken i december

Principer för bolagsstyrning

SJ styrs utifrån såväl externa som interna regelverk.

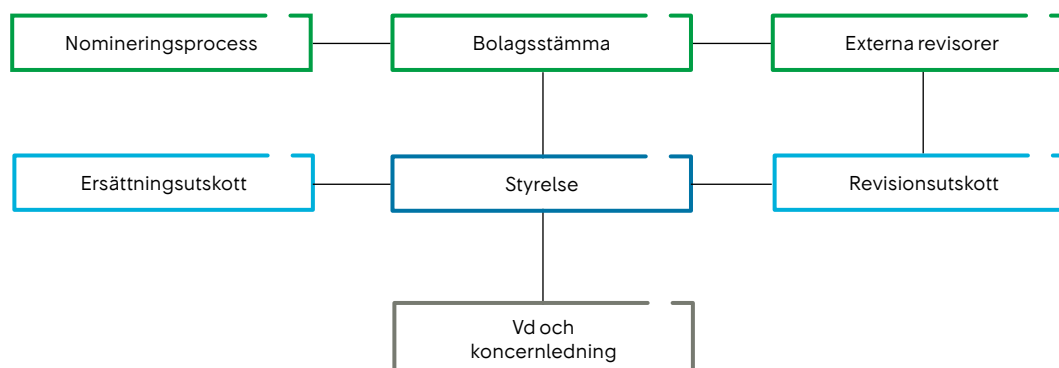
Viktiga externa regelverk:

- Lagstiftning och internationella redovisningsregelverk
- Svenska statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

Viktiga interna regelverk:

- Bolagsordning för SJ AB
 - Styrelsens arbetsordning, vd-instruktion samt instruktion för rapportering av hållbart värdeskapande inklusive den ekonomiska rapporteringen
 - Interna riktlinjer och policyer för koncernens verksamhet och medarbetare
 - SJs styrkort med fastställda mål och tydliga uppföljningsrutiner
- Bolagsordning, tidigare bolagsstyrningsrapporter, material från SJs senaste bolagsstämmor med mera finns tillgängliga på [sj.se](https://www.sj.se) under "Bolagsstyrning".

SJ AB, ägarstyrning



Under 2022 har de möten som ägt rum mellan ägaren, Sjs styrelseordförande och vd berört mål- och verksamhetsuppföljning. Coronapandemins effekter på Sjs finansiella situation har fortsatt varit en återkommande fråga, liksom pågående fordonsinvesteringar och upphandlad trafik. Situationen under året med inställda tåg och låg punktlighet samt utmaningarna kring biljettsläppet inför jul har också varit ämnen som diskuterats.

Bolagsstämma

Årsstämma hålls i Stockholm. SJ publicerar plats och tid för nästkommande årsstämma samt kallelser, protokoll och annat stämmerelat material på sj.se.

Årsstämma 2022

Årsstämma för SJ AB hölls den 27 april 2022 i Stockholm. Stämman beslöt att fastställa resultat- och balansräkning för koncernen och moderbolaget SJ AB samt att fastslå styrelsens förslag att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2021 på grund av negativt resultat. Stämman beviljade ansvarsfrihet för styrelsen och vd. Stämman beslöt vidare att bolaget ska tillämpa de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som styrelsen föreslagit.

I enlighet med ägarens förslag beslutade stämman om omval intill nästa årsstämma av Siv Svensson, Ulrika Dellby, Per Matses, Ulrik Svensson och Klas Wählberg. Pär Ekeröth och Malin Frenning valdes in som nya ledamöter. Till styrelsens ordförande omvaldes Siv Svensson. Stämman fastställde styrelsens arvoden och särskilda arvoden för arbetet i inrättade utskott.

Årsstämman omvalde även revisionsbolaget Deloitte AB, företrädd av auktoriserade revisorn Peter Ekberg som huvudansvarig, intill utgången av årsstämman 2023.

Årsstämma 2023

Årsstämma för SJ AB 2022 kommer att äga rum den 25 april 2023.

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets förvaltning och skötsel. Enligt Statens ägarpolicy ansvarar styrelsen även för att bolaget sköts föredömligt inom de ramar som ges av lagstiftning, ägarpolicy, bolagsordning samt ägarens anvisningar.

Vidare ska styrelsen verka för att SJ agerar föredömligt inom hållbart värdeskapande avseende områden som miljö, etik, arbetsvillkor, mänskliga rättigheter, jämställdhet och mångfald, se avsnittet Hållbar styrning av SJ.

Styrelsen fastställer de strategiska mål för ett hållbart värdeskapande som ägaren kräver, se sidan innan.

Tillsättning av styrelse

Nomineringsprocessen avseende styrelseledamöter till statligt ägda bolag drivs och koordineras av Finansdepartementet. En arbetsgrupp inom Finansdepartementets enhet för statligt ägande analyserar kompetensbehovet utifrån Sjs styrelses sammansättning samt bolagets verksamhet och situation. Förslaget till styrelse presenteras i kallelsen till årsstämman och på sj.se i god tid före årsstämma. Styrelseledamöter utses av årsstämman för ett år i taget.

Som bolag helägt av svenska staten är det staten som nominerar samtliga ledamöter i styrelsen och frågan om intressekonflikter hos styrelseledamöter är därmed något som hanteras i ägarens nomineringsprocess och inte av bolaget. Därutöver ska styrelseledamöterna enligt Statens ägarpolicy löpande informera styrelseordföranden om sina andra uppdrag.

Styrelsens sammansättning

Statens ägarpolicy anger att styrelsens sammansättning ska vara ändamålsenlig, med hänsyn till verksamhet, utvecklingsskede och övriga förhållanden. Styrelsen ska även ha förmåga att arbeta strategiskt med hållbart företagande. Av ägarpolicyen, vilket är den mångfaldspolicy som SJ tillämpar, framgår även att mång-

faldsaspekter såsom etnisk och kulturell bakgrund ska vägas in. Regeringen eftersträvar en jämn könsfördelning såväl i de enskilda bolagsstyrelserna som på portföljnivå.

Sjs styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Sjs styrelse bestod från årsstämman i april 2022 av sju stämموvalda ledamöter, ingen av ledamöterna ingår i koncernledningen. Av styrelsens stämموvalda ledamöter är tre kvinnor (43 procent) och fyra män (57 procent). Arbetstagarorganisationerna har utsett tre arbetstagarrepresentanter med suppleanter till styrelsen.

Regeringskansliet anser att Sjs styrelse har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Sammansättningen uppnår även regeringens målsättning om jämn könsfördelning i enlighet med vad som framgår av statens ägarpolicy.

Styrelsens arvoden och arvoden för arbete i styrelsens utskott

Styrelsens arvoden och särskilda arvoden beslutas av årsstämman och ska i enlighet med Statens ägarpolicy vara konkurrenskraftiga men inte marknadsledande. Arvode utgår till ledamöterna i styrelsens utskott.

Styrelse, styrelsefunktion och närvaro under 2022

		Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	
Totalt antal möten (varav före årsstämman)		12 (4)	7 (2)	1 (1)	
Siv Svensson	Styrelsens ordförande Ordförande ersättningsutskott	12	7	1	
Ulrika Dellby	Ledamot	11	2	–	
Pär Ekeröth	Ledamot	10	6	–	Invald vid årsstämman 2022 Deltog från 1 mars 2022 som adjungerad
Malin Frenning	Ledamot	6	–	–	Invald vid årsstämman 2022
Lennart Käll	Ledamot	4	–	1	Lämnade vid årsstämman 2022
Per Matses	Ledamot Ordförande revisionsutskott	12	7	–	
Ulrika Nordström	Ledamot	2	1	1	Lämnade 28 februari 2022
Ulrik Svensson	Ledamot	12	5	–	
Klas Wählberg	Ledamot	12		1	
Stefan Zetterlund	Arbetstagarrepresentant	12	–	–	
Per Hammarqvist	Arbetstagarrepresentant	12	–	–	
Hans Pilgaard	Arbetstagarrepresentant	12	–	–	

Ledamot anställd i Regeringskansliet liksom arbetstagarrepresentant erhåller inte arvode i enlighet med huvudregeln i Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020.

Fastställd ersättning till SJs styrelse

SEK	2022	2021	2020
Styrelsens ordförande	465 000	442 000	420 000
Styrelsens ledamöter	205 000	193 000	180 000
Revisionsutskottets ordförande	60 000	60 000	55 000
Revisionsutskottets ledamöter	47 000	47 000	43 000
Ersättningsutskottets ordförande	30 000	30 000	30 000
Ersättningsutskottets ledamöter	20 000	20 000	20 000

Styrelsens arbete

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som anger hur arbetet ska fördelas mellan styrelse, styrelsens utskott och vd. Arbetsordningen innehåller obligatoriska punkter enligt aktiebolagslagen, Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande samt de ekonomiska mål som fastställts av bolagsstämman. Därutöver reglerar arbetsordningen bland annat ordförandens uppgifter, information till styrelsen, former för styrelsemöten samt utvärdering av vd och styrelsens arbete. Arbetsordningen anger bland annat att följande ärenden ska finnas på agendan varje år:

- Fastställande av affärsplan och budget för kommande verksamhetsår.
- Fastställande av externa finansiella rapporter, såsom års- och hållbarhetsredovisning och kvartalsrapporter.
- Strategiska frågor inklusive utvärdering och, i förekommande fall, fastställande av strategiska mål för ett hållbart värdeskapande.
- Utvärdering av regelefterlevnad och riskhantering, särskilt resultaten av genomförda riskanalyser.
- Fastställande av policydokument.

Styrelsen beslutar även i frågor av principiell karaktär eller av stor finansiell betydelse.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ansvarar för att övriga ledamöter får erforderlig information, att arbetet bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordförande har även ett så kallat samordningsansvar, vilket innebär att inför särskilt viktiga avgöranden samordna sin syn skriftligen med företrädare för ägaren.

Vd samt ekonomidirektören deltar vid styrelsemöten, övriga medlemmar av koncernledningen deltar vid behov. SJs chefsjurist är sekreterare i styrelsen.

Styrelsens arbete 2022

Under 2022 hölls tolv styrelsemöten, varav tre extramöten. Viktiga frågor för styrelsen har varit SJs arbete med att få den dagliga produktionen att fungera bättre samt pågående fordonsinvesteringar.

Styrelsen genomförde löpande sedvanliga uppföljningar av såväl finansiella som icke-finansiella utfall, bland annat i form av månatlig redovisning av strategiska nyckeltal. Erhållen information gav styrelsen möjlighet att löpande bedöma SJs prestation inom hållbart värdeskapande.

I februari 2022 träffade styrelsen bolagets revisorer utan att någon från koncernledningen närvarade, i enlighet med Kodens krav. På styrelsemötet i juni deltog även delar av SJs koncernledning för att diskutera strategiskt viktiga frågor. Se även "På styrelsens agenda 2022" nedan.

Styrelsens arbete i utskott

Styrelsen har inrättat ett revisions- och ett ersättningsutskott, vilka bereder frågor inför beslut av styrelsen. Styrelsen har fastställt arbetsordningen för respektive utskott och kan i enskilda frågor delegera beslutsrätten till dessa.

Revisionsutskottet

Syftet med revisionsutskottet är främst att utöva tillsyn över koncernens ekonomiska redovisning och rapportering samt över revisionen av bokslutet. I revisionsutskottets uppgifter ingår bland annat:

- Beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra koncernens finansiella rapportering genom att granska delårsrapporter, års- och hållbarhetsredovisning och koncernredovisning.
- Övervaka effektiviteten i SJs interna kontroll och riskhantering kopplat till finansiell rapportering.

På styrelsens agenda 2022

Januari	Februari	Mars	April	Juni
• Upphandlad trafik	• Rapport för fjärde kvartalet och helåret 2021 • Genomgång av externa revisorer avseende bokslut 2021 • Resultatdisposition för räkenskapsår 2021 • Revisorerna träffade styrelsen utan koncernledningens närvaro	• Års- och hållbarhetsredovisning samt revisionsberättelse 2021 • Riskrapport • Fordonsinvesteringar	• Rapport för första kvartalet • Årsstämma • Konstituerande styrelsemöte • Fordonsinvesteringar	• Strategisk plan • Affärsplan för 2023-2027 • Kommersiell trafik • Upphandlad trafik • Trafiksäkerhet • Punktlighet
Juli	September	Oktober	December	
• Rapport för andra kvartalet • Riskrapport	• SJs dagliga produktion • Kundomhändertagande	• Rapport för tredje kvartalet • Riskrapport • SJs dagliga produktion • Strategisk plan • Prisutveckling på el • Upphandlad trafik	• Verksamhetsplan och budget för 2023 • SJs dagliga produktion • IT- och informations-säkerhet • Ny bokningslösning • Utvärdering av styrelsens eget och vd:s arbete	

- Övervaka internrevision och externrevision. Utvärdera så väl interna som externa revisorers arbete, i förekommande fall hantera upphandlingen av revisionstjänster samt förbereda förslag till val av extern revisor.
- Granska och övervaka bolagets externa revisorers opartiskhet och självständighet.
- Övervaka utvecklingen av ESG (Environmental, Social and Governance) standarder och koncernens rapportering inom dessa områden.

Vid konstituerande styrelsemöte 2022 valdes Per Matses till ordförande i revisionsutskottet. Pär Ekeroth, Siv Svensson och Ulrik Svensson utsågs till ledamöter i utskottet. Föredragande i revisionsutskottet är SJs ekonomidirektör. SJs revisorer deltar på utskottets sammanträden.

Under året har sju protokollförda möten hållits. SJs revisorer har under året föredragit väsentliga redovisnings- och revisionsfrågor samt frågor avseende intern kontroll och processer. Utskottets ordförande informerade löpande styrelsen om utskottets arbete.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är styrelsens beredande organ i frågor som rör ersättning och andra anställningsvillkor för vd och andra ledande befattningshavare i bolaget.

Ersättningsutskottets uppgifter är att:

- Övervaka och bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för vd.
- Besluta om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för övriga bolagsledningen inom ramen för de riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor som beslutats av bolagsstämman samt säkerställa att vd ser till att dessa riktlinjer följs för bolagets övriga medarbetare.
- Inför årsstämman ta fram förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolaget, i enlighet med regeringens riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.
- Följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolaget som årsstämman beslutat om, inbegripet att bereda förslag till särskild ersättningsrapport som ska läggas fram på årsstämman.

Vid konstituerande styrelsemöte 2022 valdes Siv Svensson till ordförande i ersättningsutskottet. Pär Ekeroth, Ulrika Dellby och Klas Wählberg utsågs till ledamöter i utskottet. Föredragande i ersättningsutskottet är SJs vd. Under året har ett protokollfört möte

hållits. Utskottets ordförande informerade löpande styrelsen om utskottets arbete.

Utvärdering av styrelsens och vd:s arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för att vd:s och styrelsens arbete utvärderas genom en systematisk och strukturerad process. I slutet av 2022 utvärderade styrelsen sitt eget och vd:s arbete med hjälp av ett digitalt verktyg. Utfallet redovisades och diskuterades vid styrelsens möte i december. Ett flertal frågor i utvärderingen avsåg styrelsens förmåga att övervaka SJs påverkan på omvärlden.

Liknande frågor ingick i den utvärdering som genomfördes hösten 2021. Utvärderingen medförde att styrelsen beslutade att bjuda in fler medarbetare från SJ och koncernledningen för att få bättre insikt i hur arbetet leds och hur SJ påverkar omvärlden.

Revisorer

Ansaret för val av revisorer ligger hos ägaren och val av revisorer beslutas av årsstämman. Förslag till val av revisor och revisors arvode i bolag med statligt ägande ska lämnas av styrelsen och tas fram av bolaget med tillämpning av de regler om upphandling och val av revisor som gäller för bolag med aktier upptagna till handel på en reglerad marknad enligt EU:s revisorsförordning.

I kallelsen till årsstämman presenteras förslag till val av revisorer och information om förhållanden som kan vara av betydelse vid bedömning av föreslagna revisorers kompetens och oberoende. Föreslagna revisorer ska närvara på årsstämman.

Under 2022 har SJ genomfört en upphandling av revisionstjänster från och med årsstämman 2023.

Revisorer 2022

På årsstämman den 27 april 2022 omvaldes revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets externa revisionsbolag, företrätt av auktoriserad revisor Peter Ekberg som huvudansvarig, intill årsstämman 2023.

Revisorerna avrapporterade sin bokslutsgranskning för 2022 till hela styrelsen vid styrelsemötet den 8 februari 2023. Under räkenskapsåret 2022 har revisionsutskott och revisorer diskuterat bolagets bokslut, redovisning, förvaltning och riskhantering. I februari 2022 träffade revisorerna styrelsen utan närvaro av koncernledningen. Dessutom har revisorerna deltagit vid samtliga revisionsutskottsmöten.

Revisorerna genomför även, inom ramen för revisionen, årligen en granskning av den interna kontrollen avseende IT-miljön och den finansiella rapporteringen.

Arvode och kostnadsersättning till revisorerna utgår enligt löpande räkning och redovisas i not 6.

Koncernledning

SJs koncernledning bestod av SJs vd och koncernchef och åtta direktörer för SJs affärsområden, divisioner samt stödfunktioner. Medlemmar i koncernledningen utses av vd efter samråd med styrelsen.

SJs vd ansvarar för SJs löpande förvaltning och har i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens riktlinjer och anvisningar rätt att besluta i alla frågor som rör den löpande förvaltningen. Vd leder verksamheten och fattar beslut avseende SJ-koncernen i samråd med koncernledningen, vilken sammanträder regelbundet.

Koncernledningens uppgifter är att:

- Tillsammans med styrelsen utveckla och verkställa SJs strategiska plan
- Säkerställa att SJ upprättar och följer affärsplan, verksamhetsplaner och budget genom regelbundna business reviews
- Besluta om och leda den operativa verksamheten inom ramen för fastställd affärsplan

Samtliga affärsområden, divisioner och dotterbolag leds av en direktör i samråd med en ledningsgrupp, som sammanträder regelbundet. SJs stödfunktioner leds av en direktör eller chef och större funktioner har en ledningsgrupp.

Direktörerna/cheferna ansvarar för att planera, styra, följa upp och förbättra respektive divisions, dotterbolags eller stödfunktions verksamhet så att:

- Affärsområdet, divisionen, dotterbolaget eller stödfunktionen fullgör sin roll och drivs i enlighet med SJs vision, affärsidé och affärsplan
- Verksamheten bedrivs enligt gällande lagstiftning och myndigheters föreskrifter samt i övrigt följer styrande dokument inom SJ
- Verksamhetsplaner inklusive budget upprättas utifrån SJ-koncernens övergripande affärsplan med tydliga aktiviteter för affärsområdet, divisionen, dotterbolaget eller stödfunktionen, samt att verksamhetsplanen kommuniceras internt, genomförs och följs upp

Många frågor inom koncernen behöver hanteras tvärfunktionellt. För att göra det på ett effektivt sätt har SJ ett antal råd. Ett råds mandat består av dess deltagares mandat. Råd leds av en ordförande och för att säkerställa ett effektivt arbetssätt har råden ett begränsat antal medlemmar.

En utförligare beskrivning av hur SJ styrs utifrån ett miljömässigt, socialt och ekonomiskt perspektiv finns i avsnittet Hållbar styrning av SJ.

Förändringar i SJs koncernledning 2022

Lena Herrmann lämnade koncernledningen och rollen som Direktör Strategi & Verksamhetsutveckling den 31 januari.

Elisabeth Hansson tillträdde som Direktör Ekonomi den 1 april. Hon var sedan tidigare tillförordnad Direktör Ekonomi med plats i koncernledningen.

Claes Lindholtz, tidigare chef för stödfunktion Kommunikation, utnämndes den 1 juni till Direktör Kommunikation och blev medlem i koncernledningen. Den 15 juni utökades hans ansvar till att även omfatta hållbarhetsfrågor med titeln Direktör Kommunikation & Hållbarhet.

Den 1 januari 2023 tillträdde Lena Källström som Direktör Trafik & Service och lämnade samtidigt sin tidigare roll som Direktör Upphandlad trafik. Lars Lindberg var till och med den 31 december 2022 tillförordnad Direktör Trafik & Service och medlem i koncernledningen.

Mats Almqvist är sedan den 1 januari 2023 tillförordnad Direktör Upphandlad trafik jämte sin roll som Direktör Kommersiell trafik.

Större förändringar i dotterbolag

Rikke Lind tillträdde som vd för SJ Norge den 10 januari. Lena Angela Nesteby var tillförordnad vd under perioden den 31 maj 2021 till och med den 9 januari 2022.

Anders Gustafsson lämnade på eget initiativ rollen som vd för SJ Öresund den 31 mars och lämnade SJ i juli. Lena Källström är sedan den 1 april tillförordnad vd för SJ Öresund.

Helena Isaksson tillträdde den 1 januari 2023 som vd för SJ Götalandståg. Hon var den 1 april till 31 december 2022 tillförordnad vd för SJ Götalandståg.

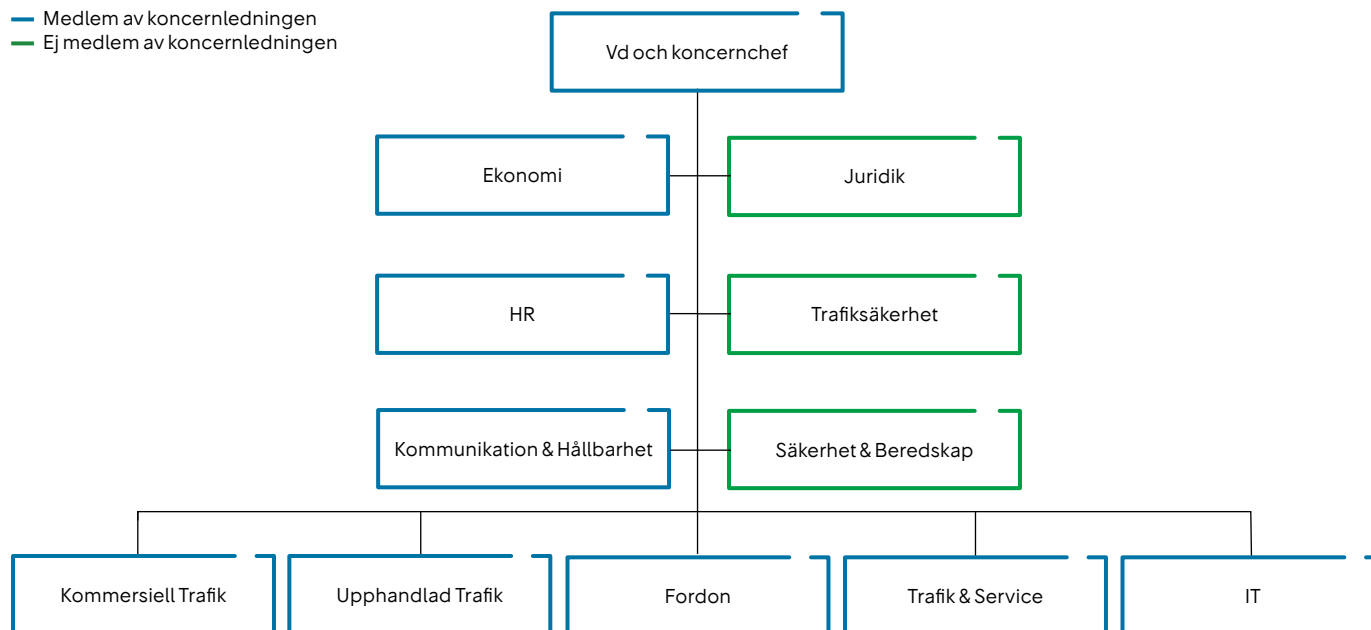
Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Beslut om anställningsvillkor för vd bereds av ersättningsutskottet och beslutas av SJs styrelse. Beslut om anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare fattas av vd efter sedvanlig avstämning med ersättningsutskottet. SJ följer de riktlinjer för ersättningar som beslutats av bolagsstämman. SJs riktlinjer är i enlighet med regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande utfärdade den 27 februari 2020.

Den totala ersättningen ska vara rimlig och väl avvägd. Den ska vara konkurrenskraftig, takbestämd och ändamålsenlig samt bidra till en god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara marknadsledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Med ändamålsenlig avses att ersättningen ska motsvara de krav som ställs vad gäller kompetens och erfarenhet. Ersättningen ska vara konkurrenskraftig på så sätt att den bidrar till SJs möjligheter att rekrytera kompetenta medarbetare med kvalifikationer som svarar mot SJs avkastningskrav och affärsmässighet.

SJs organisation 2022

- Medlem av koncernledningen
- Ej medlem av koncernledningen



Verksamhetsdrivande dotterbolag i SJ-koncernen som ej är representerade i koncernledningen: SJ Götalandståg AB, SJ Öresund AB, SJ Norrlandståg AB, SJ Norge AS och SJ Danmark A/S.

Rörlig lön eller rörliga lönedelar ska inte ges till ledande befattningshavare. Ledande befattningshavare kan erbjudas förmånsbil samt individuell sjukförsäkring. Vidare omfattas ledande befattningshavare av sådana förmåner som har sitt ursprung i kollektivavtal, eller är ensidigt beslutade av SJ och även tillkommer övriga medarbetare.

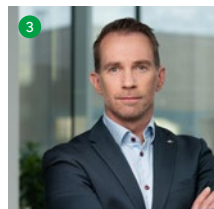
Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda, och avgiften får inte överstiga 30 procent av den fasta lönen, såvida de inte följer tillämplig kollektiv pensionsplan. I de fall SJ avtalar om en förmånsbestämd pensionsförmån ska den således följa tillämplig kollektiv pensionsplan. Eventuella utökningar av den kollektiva pensionsplanen på lönedelar överstigande de inkomstnivåer som täcks av planen ska vara avgiftsbestämda till 30 procent och bäras under den anställdes aktiva tid. Inga pensionspremier för ytterligare pen-

sionskostnader ska betalas av SJ efter att medarbetaren har gått i pension. Pensionsåldern får inte understiga 65 år.

Vid uppsägning från SJs sida får uppsägningstiden inte överstiga sex månader och ett eventuellt avgångsvederlag får ej utgå för längre tid än motsvarande högst tolv månader. Avgångsvederlaget ska betalas månadsvis och utgöras av enbart fast månadslön, utan tillägg eller förmåner. Eventuell annan inkomst från tjänst, avlönat uppdrag eller näringsverksamhet ska avräknas från avgångsvederlaget. Vid uppsägning från medarbetarens sida utgår inget avgångsvederlag. Avgångsvederlag utbetalas som längst till avtalad pensionsålder och aldrig längre än 65 års ålder.

I Ersättningsrapporten på sj.se samt i not 4 beskrivs ersättning till ledande befattningshavare mer utförligt.

Styrelse



1. Siv Svensson

Styrelsens ordförande i SJ AB sedan 2018, styrelseledamot sedan 2012
Ordförande i ersättningsutskottet, ledamot i revisionsutskottet

Född: 1957

Utbildning: Examen i internationell ekonomi

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag:

Vd för Sefina Finance AB. Vice vd och regionbankschef Nordea. Styrelseledamot i Karolinska universitetssjukhuset, Inlandsinnovation AB, Forum Syd, Swedbank samt Allba AB.

2. Ulrika Dellby

Styrelseledamot i SJ AB sedan 2014

Ledamot i ersättningsutskottet

Född: 1966

Utbildning: Civilekonom

Befattningar och styrelseuppdrag: Styrelseordförande för Fasadgruppen Group. Styrelseledamot i Lifco, Linc, BICO Group, Werksta samt IVAs Näringslivsråd. Rådgivare Altocumulus Asset Management.

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Partner Fagerberg & Dellby Fond I. Partner Boston Consulting Group. Vd för Brand Union. Ordförande Hello World! Ideell Förening. Vice ordförande för Fastighetsaktiebolaget Norrporten. Styrelseledamot i Cybercom Holding AB samt Kavli Holding AS.

3. Pär Ekeröth

Styrelseledamot i SJ AB sedan 2022

Ledamot i revisions- och ersättningsutskottet

Född: 1974

Utbildning: Civilekonom

Befattningar och styrelseuppdrag: Ämnesråd, avdelningen för bolag med statligt ägande på Finansdepartementet.

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Konsult hos PwC Corporate Finance.

4. Malin Frenning

Styrelseledamot i SJ AB sedan 2022

Född: 1967

Utbildning: Civilingenjör

Befattningar och styrelseuppdrag: Divisionschef Infrastructure hos Afry.

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Landstingsdirektör Stockholms Läns Landsting. Chefspositioner inom Telia, däribland vd för Telia Sverige och chef för bredbandsaffären i Norden och Baltikum.

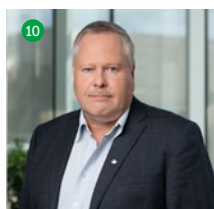
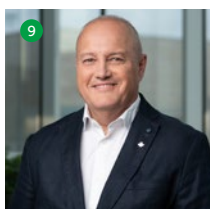
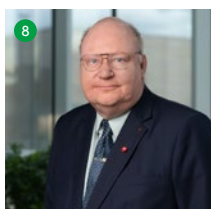
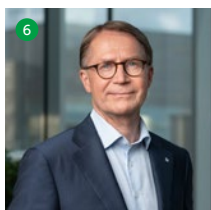
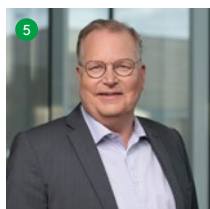
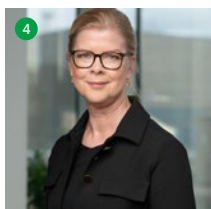
5. Per Matses

Styrelseledamot i SJ AB sedan 2018

Ordförande i revisionsutskottet

Född: 1958

Utbildning: Civilekonom



Befattningar och styrelseuppdrag: Egen verksamhet.

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Vd respektive CFO och vice vd för Sveaskog, CFO, vice vd och administrativ direktör hos Apoteket AB. Ekonomidirektör hos Postgirot Bank AB. Ekonomidirektör hos Posten AB. Styrelseledamot i Praktikertjänst AB samt i Setra Group AB.

6. Ulrik Svensson

Styrelseledamot i SJ AB sedan 2021

Ledamot i revisionsutskottet

Född: 1961

Utbildning: Civilekonom

Befattningar och styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Commercial Vehicle Charging Europe B.V.

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: CFO Lufthansa-koncernen. Vd för Melker Schörling AB. CFO Swiss International Air Lines AG. Styrelseledamot i Assa Abloy AB, Hexagon AB, AAK AB, Loomis AB, Hexpol AB och Flughafen Zurich AG.

7. Klas Wählberg

Styrelseledamot i SJ AB sedan 2019

Ledamot i ersättningsutskottet

Född: 1958

Utbildning: Civilingenjör, MBA

Befattningar och styrelseuppdrag: Vd för Teknikföretagen. Ordförande och/eller ledamot i fastighetsbolag som tillhör Teknikföretagens fastighetportfölj. Ledamot i stiftelsen Trygghetsrådet TRR.

Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Vd för Bombardier Transportation (BT) Sweden AB. Ordförande för BT Denmark & BT Norway. Vd för Upplands Lokaltrafik.

8. Per Hammarqvist

Arbetsagarrepresentant i SJ AB sedan 2011

Född: 1958

Befattningar och styrelseuppdrag: Trafikplanerare. Ordförande i SACO-föreningen vid SJ och i TJ-föreningen vid SJ. Styrelseledamot i Trafik & Järnvägs inom SRAT.

9. Hans Pilgaard

Arbetsagarrepresentant i SJ AB sedan 2012

Född: 1963

Befattningar och styrelseuppdrag: Lokförare. Ordförande ST-spårtrafik vid SJ AB och ledamot i ST-spårtrafiks förhandlingsdelegation.

10. Stefan Zetterlund

Arbetsagarrepresentant i SJ AB sedan 2016

Född: 1963

Befattningar och styrelseuppdrag: Tågmästare. Ordförande och avtalsansvarig Seko Förhandlingsorganisation SJ. Ordförande i Seko-klubben i Hallsberg samt ordförande för Sekos förbundsrevisorer.

Koncernledning



1. Monica Lingegård

Vd SJ AB och koncernchef sedan 2020

Född: 1962

Utbildning: Civilekonom

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Humana.

Tidigare befattningar: Vd för Samhall AB. Vd för G4S Secure Solutions Sverige. Ledande roller inom flertalet branscher såsom IT, telecom, strategikonsulting och finans. Styrelseordförande i Svenska Rymdaktiebolaget (SSC).



2. Mats Almgren

Direktör Kommersiell trafik sedan 2021, tillförordnad Direktör Upphandlad trafik sedan januari 2023, i koncernledningen sedan 2019

Född: 1964

Utbildning: Executive MBA

Tidigare befattningar: Direktör Kommunikation och Försäljning SJ, Affärsområdeschef Telenor, vd Canal Digital, vd NEC Scandinavia.



3. Arvid Fredman

Direktör Fordon sedan 2019

Född: 1977

Utbildning: Civilingenjör, Executive MBA

Tidigare befattningar: Chef trafikupphandlingar Division Fordon hos SJ AB. Teamchef X2000-flottan hos SJ AB. Konsultchef Underhåll & Kvalitet hos Interfleet Technology. Resursoptimering och planering hos Green Cargo AB.



4. Elisabeth Hansson

Direktör Ekonomi sedan 2021 (interim fram till och med mars 2022)

Född: 1975

Utbildning: Civilekonom

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Surgical Science och Mentor International Foundation.

Tidigare befattningar: Affärsområdeschef Communication Services på PostNord, Partner på Boston Consulting Group samt Principal på McKinsey & Company. Styrelseledamot i Global Health Partner.



5. Lena Källström

Direktör Trafik & Service sedan januari 2023, i koncernledningen sedan 2016

Född: 1965

Utbildning: Civilekonom

Tidigare befattningar: Direktör Upphandlad trafik, Vd SJ Götalandståg, Chef service regional SJ AB, Distriktschef Sodexo.



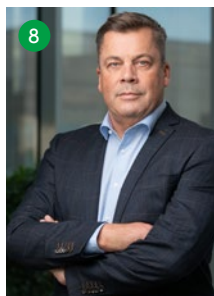
6. Claes Lindholtz

Direktör Kommunikation & Hållbarhet sedan juni 2022

Född: 1972

Utbildning: Marknadsekonom

Tidigare befattningar: Chef Affärs- och Verksamhetsutveckling hos SJ AB. Chef Strategisk Produkt- och Serviceutveckling hos SJ AB. Chef Kundprogram och Kundanalys hos SJ AB. Vd Milagro Business Partner. Manager eOperations hos Vattenfall AB.



7. Johan Näsman

Direktör IT sedan 2020, i koncernledningen sedan 2021

Född: 1962

Utbildning: Civilingenjör

Tidigare befattningar: Divisionschef H&M IT, Driftschef H&M IT, VD Jayway Stockholm.



8. Mats Pettersson

Direktör HR sedan 2019

Född: 1961

Utbildning: Fil kand

Tidigare befattningar: Personaldirektör hos NCC. Personaldirektör hos Quant AB. Personalchef hos Manpower. Personalchef hos Scandinavian Service Partner, Senior partner hos Ekman & Partners.

Lena Herrmann lämnade den 31 januari 2022 rollen som Direktör Strategi & Verksamhetsutveckling samt SJs koncernledning.

Lars Lindberg lämnade den 31 december 2022 rollen som tillförordnad Direktör Trafik & Service samt SJs koncernledning. För övriga förändringar i koncernledningen under 2022, se sidan 5.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning för att ett effektivt system för intern kontroll är etablerat.

SJs internkontrollstruktur är uppbyggd utifrån COSO-modellen, vars ramverk har tillämpats på koncernens verksamhet och förutsättningar. Enligt COSO-modellen sker genomgång och bedömning inom områdena kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Ramverkets fem nyckelkomponenter säkerställer tillsammans att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig.

Kontrollmiljö

Grunden för en god intern styrning och kontroll är ett ramverk av styrande dokument såsom policyer, och instruktioner som är väl förankrade. Koncernens uppförandekod utgår från SJs värdeord och ger vägledning för hur alla medarbetare inom koncernen, även styrelseledamöter och självständiga uppdragstagare, ska agera och bemöta varandra och SJs intressenter. Koncernens styrande dokument skapar stommen som definierar organisationsstrukturen, ansvar och behörigheter.

Styrelsen har delegerat ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö liksom det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll av den finansiella rapporteringen till vd. Detta ansvar har sedan delegerats vidare till de direktörer som leder SJs affärsområden, divisioner, dotterbolag och stödfunktioner. Ansvar och befogenheter framgår bland annat i styrelsens instruktion till vd samt i av styrelsen fastställda policyer och instruktioner. SJs ekonomidirektör har det övergripande ansvaret för att SJs finansiella rapporter är framtagna i enlighet med gällande lagstiftning, redovisningsprinciper samt svenska statens ägarpolicy för statligt ägda bolag. Ekonomidirektören ansvarar även för att ett lämpligt system finns på plats för uppföljning och kontroll av den finansiella rapporteringen.

Arbetet inom revisionsutskottet utgör en del av styrelsens kontroll av den finansiella rapporteringen samt bakomliggande processer och kontroller. Läs mer om revisionsutskottets uppgifter i avsnittet Bolagsstyrningsrapport/Revisionsutskottet.

Riskbedömning

SJ arbetar systematiskt med riskbedömningar avseende finansiell rapportering och uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av risker som kan leda till fel i den finansiella rapporteringen. Syftet med riskbedömningarna är att dels proaktivt kunna vidta åtgärder, dels att styra arbetet med intern kontroll till de områden där risker finns. Identifierade risker samt vidtagna åtgärder rapporteras till revisionsutskottet.

Kontrollaktiviteter

SJs kontrollaktiviteter utformas för att systematiskt hantera väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen, inklusive viktiga redovisningsfrågor som identifierats vid riskbedömningen.

Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga eller tidigt upptäcka fel i rapporteringen och därigenom minimera de negativa konsekvenserna. Kontrollaktiviteter inom dessa processer är exempelvis analytiska genomgångar, stickprov och avstämmningar. Inför varje månadsboksut hålls avstämningsmöten för att gå igenom viktiga frågor och bokningar för att säkerställa ett korrekt finansiellt resultat, kassaflöde och balansomslutning. Därtill innebär månatlig uppföljning av finansiella nyckeltal i SJs styrkort att avvikelser från beslutade mål snabbt kan upptäckas och lämpliga åtgärder vidtas.

Information och kommunikation

Inom SJ finns dokumenterade beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden samlade i SJs dokumenthanteringssystem. Från denna länkas alla dokument till SJs intranät så att samtliga medarbetare har tillgång till dem.

Koncernens ekonomifunktion har ett direkt operativt ansvar för den löpande finansiella redovisningen och för likformig tillämpning av koncernens riktlinjer, principer och instruktioner för den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Stödfunktion Ekonomi ansvarar för analysen av det ekonomiska utfallet och sammanställningen av rapporteringen. Styrelsen och koncernledningen får löpande information om koncernens resultat och finansiella ställning och utveckling av verksamheten. Revisionsutskottet ansvarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra koncernens finansiella rapportering. Vidare har koncernen en central riskhanteringsfunktion. Vid återkommande så kallade business review-möten träffar medlemmar i koncernledningen och vd för trafikdrivande dotterbolag SJs vd och ekonomidirektör. Fokus vid business review är analys av utfall gentemot budget och prognos samt kopplade aktiviteter.

Styrelsen har bedömt att det inte föreligger behov av att ha en permanent internrevision. SJ anses ha byggt upp en bra intern styrning och kontroll med interna struktur- och temarevisioner som tillgodoser styrelsens behov. Styrelsen och revisionsutskottet anlitar vid behov externt konsultstöd för riktade punktinsatser och genomlysning av specifika frågor inom SJs verksamhet löpande under året.

Allvarliga oegentligheter kan anmälas till SJs visselblåsningsfunktion, se avsnittet Hållbar styrning.

Styrelsen anger årligen sina krav på vilken finansiell uppföljning de ska erhålla i en särskild instruktion. Denna instruktion styr innehållet i den managementrapport som styrelsen får ta del av tio gånger varje år. Inför varje revisionsutskottsmöte sammanställer stödfunktion Ekonomi även en rapport över SJ-koncernens finansiella rapportering där bland annat större redovisningsposter och kommande förändringar till följd av nya standarder eller principer inom koncernen beskrivs. SJ redogör även för materiella bedömningar som reflekteras i den finansiella rapporteringen.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SJ AB (publ) organisationsnummer 556196-1599

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SJ AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 20-37 och 87-99 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 39-46. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18-83 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 20-37 och 87-99 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 39-46. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och och rapporten över totalresultatet och rapporten över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Redovisning av avsättningar för förlustkontrakt

SJ-koncernen redovisar för 2022 avsättningar om 889 Mkr, varav 468 Mkr är hänförligt till förlustkontrakt. Redovisat värde för avsättningar bedöms vara ett särskilt betydelsefullt område till följd av att det är ett högt inslag av bedömningar och att såväl felaktiga bedömningar som förändringar i antaganden kan ha en betydande påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

För ytterligare information hänvisas till not 18 om avsättningar. Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- utvärdering av företagsledningens bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisade avsättningar för förlustkontrakt
- granskning av integriteten och den aritmetiska korrektheten i använd kalkyl för avsättning för förlustkontrakt
- analys av avsättningen för förlustkontrakt gentemot regelverk för att säkertställa efterlevnad av IFRS
- granskning av att ändamålsenliga redovisningsprinciper tillämpas och att erforderliga upplysningar lämnas i de finansiella rapporterna.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Den andra information består av ersättningsrapporten och sidorna 1-17, 20-38, 87-102 i detta dokument men innefattar inte årsredovisningen och koncernredovisningen och vår revisionsberättelse avseende dessa. Det är styrelsen och verkställande direktören och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De utvärderar, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att

de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SJ AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 39-46 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 20-37 och 87-99 för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 15 mars 2023
Deloitte AB

Peter Ekberg
Auktoriserad revisor