

Bolagsstyrningsrapport 2023

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. Under 2023 fastställdes nya strategiska mål för hållbart värdeskapande, se avsnittet Hållbar styrning. SJ har inget samhällsuppdrag och verksamheten bedrivs helt på affärsmässiga villkor utan statliga bidrag eller subventioner.

Tillämpning av Koden

SJ tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. 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 nettoskuldsättningsgrad 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 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 2023 inom ramen för ägardialogen.

Viktiga händelser 2023

- Kenneth Bengtsson, Cecilia Marlow och Azita Shariati valdes in i SJ AB:s styrelse. Kenneth Bengtsson valdes till styrelsens ordförande. Azita Shariati lämnade styrelsen på egen begäran 25 maj.

Principer för bolagsstyrning

SJ styrs utifrån såväl externa som interna regelverk.

Viktiga externa regelverk:

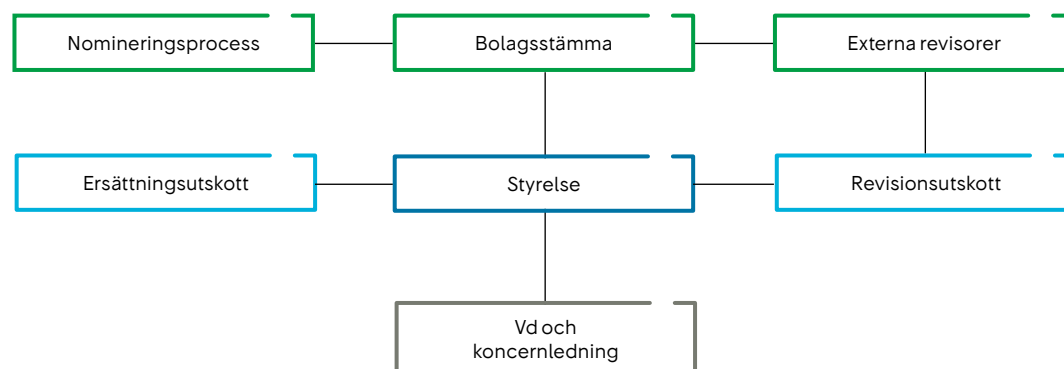
- Lagstiftning och internationella redovisningsregelverk
- Svenska statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

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 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 2023 har de möten som ägt rum mellan ägaren, SJs styrelse-ordförande och vd berört mål- och verksamhetsuppföljning samt pågående fordonsinvesteringar och upphandlad trafik. Situationen med inställda tåg och låg punktlighet har också varit ett återkommande ämne.

Bolagsstämma

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

Årsstämma 2023

Årsstämma för SJ AB hölls den 25 april 2023 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 2022. 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 Pär Ekeröth, Malin Frenning, Per Matses, Ulrik Svensson och Klas Wåhlberg. Kenneth Bengtsson, Cecilia Marlow och Azita Shariati valdes in som nya ledamöter. Till styrelsens ordförande valdes Kenneth Bengtsson. Stämman fastställde styrelsens arvoden och särskilda arvoden för arbetet i inrättade utskott.

Årsstämman valde revisionsbolaget Öhrlings PriceWaterhouse Coopers AB, företräd av den auktoriserade revisorn Martin Johansson som huvudansvarig, intill utgången av årsstämman 2024.

Årsstämma 2024

Årsstämma för SJ AB kommer att äga rum den 24 april 2024.

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 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 styrelsens 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. Därutöver ska styrelseledamöterna enligt Statens ägarpolicy löpande informera styrelseordföranden om sina andra uppdrag.

SJ skickar även ut ett årligt formulär till samtliga styrelsemedlemmar med syfte att identifiera närstående parter och eventuella transaktioner med dessa, se not 22 i SJs års- och hållbarhetsredovisning 2023. Inga intressekonflikter eller väsentliga transaktioner

med styrelsemedlemmar har identifierats utöver den ersättning som de erhåller till följd av styrelseuppdrag.

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 mångfaldsaspekter 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 2023 fram till och med 25 maj 2023 av åtta stämموالدا ledamöter, därefter bestod SJs styrelse av sju ledamöter. Ingen av ledamöterna ingår i koncernledningen. Av styrelsens ledamöter efter 25 maj 2023 är två kvinnor (29 procent) och fem män (71 procent). Arbetstagarorganisationerna har utsett tre arbetstagarrepresentanter med suppleanter till styrelsen.

Styrelse, styrelsefunktion och närvaro under 2023

		Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	
Totalt antal möten (varav före årsstämman)		11 (3)	8 (3)	3 (1)	
Kenneth Bengtsson	Styrelsens ordförande	8	4	2	Invalid vid årsstämman 2023
Ordförande ersättningsutskott					
Siv Svensson	Styrelsens ordförande	3	3	1	Lämnade vid årsstämman 2023
Ordförande ersättningsutskott					
Ulrika Dellby	Ledamot	3	—	1	Lämnade vid årsstämman 2023
Pär Ekeröth	Ledamot	11	8	3	
Malin Frenning	Ledamot	10	—	2	
Per Matses	Ledamot	11	8	—	
Ordförande revisionsutskott					
Cecilia Marlow	Ledamot	6	—	—	Invalid vid årsstämman 2023
Ulrik Svensson	Ledamot	11	8	—	
Klas Wåhlberg	Ledamot	11	—	3	
Azita Shariati	Ledamot	1	—	—	Invalid vid årsstämman 2023 Lämnade på egen begäran 25 maj 2023
Stefan Zetterlund	Arbetstagarrepresentant	11	—	—	
Per Hammarqvist	Arbetstagarrepresentant	10	—	—	
Hans Pilgaard	Arbetstagarrepresentant	8	—	—	Lämnade på egen begäran 28 november 2023
Christer Forslund	Arbetstagarrepresentant	3	—	—	Invalid 28 november 2023, dessförinnan suppleant

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 efter 25 maj 2023 uppnår inte regeringens målsättning om jämn könsfördelning i enlighet med vad som framgår av statens ägarpolicy. Detta då en kvinna valde att lämna på egen begäran per 25 maj 2023.

Styrelsens arvoden och arvoden för arbete i styrelsens utskott

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

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	2023	2022	2021
Styrelsens ordförande	479 000	465 000	442 000
Styrelsens ledamöter	211 000	205 000	193 000
Revisionsutskottets ordförande	61 800	60 000	60 000
Revisionsutskottets ledamöter	48 400	47 000	47 000
Ersättningsutskottets ordförande	31 000	30 000	30 000
Ersättningsutskottets ledamöter	20 600	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 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 2023

Under 2023 hölls elva styrelsemöten, varav två 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 inklusive strategiska nyckeltal. Erhållen information gav styrelsen möjlighet att löpande bedöma SJs prestation inom hållbart värdeskapande.

I februari 2023 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 2023" nedan.

På styrelsens agenda 2023

Februari	Mars	April	Juni	Juli
• Rapport för fjärde kvartalet och helåret 2022 • Genomgång av externa revisorer avseende bokslut 2022 • Resultatdisposition för räkenskapsår 2022 • Revisorerna träffade styrelsen utan koncernledningens närvaro • Fordonsinvesteringar	• Års- och hållbarhetsredovisning samt revisionsberättelse 2022 • Riskrapport • Informationssäkerhet • Fordonsinvesteringar	• Rapport för första kvartalet • Årsstämma • Konstituerande styrelsemöte • Fastställande av policydokument	• Strategisk plan • Affärsplan för 2024-2029 • Kommersiell trafik • Upphandlad trafik • Fordonsinvesteringar • Nytt biljettförsäljningssystem • Hållbarhet • Punktlighet • Kundomhändertagande	• Rapport för andra kvartalet
Augusti	September	Oktober	December	
• Upphandlad trafik	• SJs dagliga produktion • Trafiksäkerhet • Trafikverkets plan framåt • Omtag Svensk Järnväg	• Rapport för tredje kvartalet • Riskrapport • Uppdaterad affärsplan 2024-2029 • Nytt biljettförsäljningssystem • Upphandlad trafik	• EIB lån • Verksamhetsplan och budget för 2024 • SJs dagliga produktion	

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.
- Övervaka internrevision och externrevision. Utvärdera såväl 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 2023 valdes Per Matses till ordförande i revisionsutskottet. Kenneth Bengtsson, Pär Ekeröth och Ulrik Svensson utsågs till ledamöter i utskottet. Föredragande i revisionsutskottet är Sjs ekonomidirektör. Sjs revisorer deltar på utskottets sammanträden.

Under året har åtta 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 2023 valdes Kenneth Bengtsson till ordförande i ersättningsutskottet. Pär Ekeröth, Malin Frenning och Klas Wåhlberg utsågs till ledamöter i utskottet. Föredragande i ersättningsutskottet är Sjs vd. Under året har tre protokollförda möten 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 2023 utvärderade styrelsen sitt eget och vd:s arbete med hjälp av ett digitalt verktyg. Utfallet redovisades och diskuterades vid styrelsens möte i februari 2024. Ett flertal frågor i utvärderingen avsåg styrelsens förmåga att övervaka Sjs påverkan på omvärlden. Utvärderingen visade att inga väsentliga förbättringsområden fanns.

Revisorer

Ansvaret 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 genomförde SJ en upphandling av revisionstjänster från och med årsstämman 2023.

Revisorer 2023

På årsstämman den 25 april 2023 valdes revisionsbolaget Öhrlings PriceWaterhouse Coopers AB som bolagets externa revi-

sionsbolag, företrätt av auktoriserad revisor Martin Johansson som huvudansvarig, intill årsstämman 2024.

Revisorerna avrapporterade sin bokslutsgranskning för 2023 till hela styrelsen vid styrelsemötet den 13 februari 2024. Under räkenskapsåret 2023 har revisionsutskott och revisorer diskuterat bolagets bokslut, redovisning, förvaltning och riskhantering. I februari 2024 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 i Sjs års- och hållbarhetsredovisning 2023.

Koncernledning

Sjs koncernledning bestod av Sjs vd och koncernchef och sju 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 SJ:s koncernledning 2023

Den 1 januari 2023 tillträdde Lena Källström som Direktör Trafik & Service och lämnade samtidigt sin tidigare roll som Direktör Upphandlad trafik.

Mats Almgren, Direktör Kommersiell trafik, var den 1 januari – 16 april 2023 även tillförordnad Direktör Upphandlad trafik. Sedan den 17 april 2023 är SJ:s vd och koncernchef Monica Lingegård även tillförordnad Direktör Upphandlad trafik.

Monica Höglind tillträdde som HR-direktör den 15 augusti 2023 med plats i koncernledningen. HR-direktör Mats Pettersson lämnade rollen och SJ:s koncernledning samma dag.

Större förändringar i dotterbolag

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.

Lars Lindberg tillträdde som vd för SJ Stockholmståg den 2 november 2023.

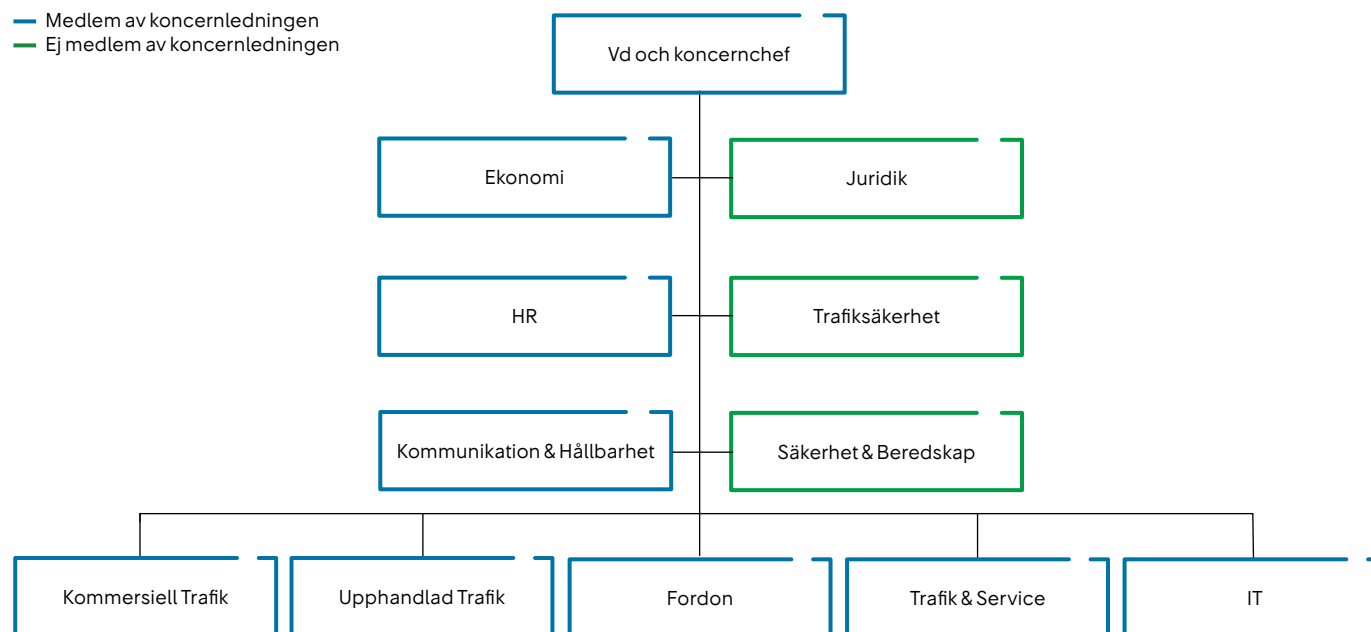
Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Beslut om anställningsvillkor för vd bereds av ersättningsutskottet och beslutas av SJ:s 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. SJ:s riktlinjer är i enlighet med regeringens principer 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

SJ:s organisation 2023

- Medlem av koncernledningen
- Ej medlem av koncernledningen



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

motsvara de krav som ställs vad gäller kompetens och erfarenhet. Ersättningen ska vara konkurrenskraftig på så sätt att den bidrar till SJ:s möjligheter att rekrytera kompetenta medarbetare med kvalifikationer som svarar mot SJ:s avkastningskrav och affärsmässighet. 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 pensionskostnader ska betalas av SJ efter att medarbetaren har gått i pension. Pensionsåldern får inte understiga 65 år.

Vid uppsägning från SJ:s 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 i SJ:s års- och hållbarhetsredovisning 2023 beskrivs ersättning till ledande befattningshavare mer utförligt.

Styrelse



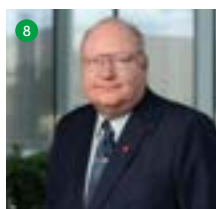
1. Kenneth Bengtsson
Styrelseordförande i SJ AB sedan 2023
Ordförande i ersättningsutskottet. Ledamot i revisionsutskottet
Född: 1961
Utbildning: Gymnasieekonom
Befattningar och styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Mio, Lyko, Jumpyard, Clas Ohlsson, Ersta Diakoni samt World Childhood Foundation. Styrelseledamot i Synsam.
Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Koncernchef och ledande befattningar inom ICA. Styrelseordförande för bland annat Svenskt Näringsliv, Svensk Handel, Ahlsell, Eurocommerce samt Systembolaget.



2. 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.



3. Klas Wåhlberg
Styrelseledamot i SJ AB sedan 2019
Ledamot i ersättningsutskottet
Född: 1958
Utbildning: Civilingenjör, MBA
Befattningar och styrelseuppdrag: Senior Advisor hos KREAB, Managementkonsult i IKW Management AB. Styrelseledamot i Blekinge Tekniska Högskola BTH.
Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Vd för Teknikföretagen. Ordförande och/eller ledamot i fastighetsbolag som tillhör Teknikföretagens fastighetportfölj. Ledamot i stiftelsen Trygghetsrådet TRR. Vd för Bombardier Transportation (BT) Sweden AB. Ordförande för BT Denmark & BT Norway. Vd för Upplands Lokaltrafik.



4. Malin Frenning
Styrelseledamot i SJ AB sedan 2022
Ledamot i ersättningsutskottet
Född: 1967
Utbildning: Civilingenjör
Befattningar och styrelseuppdrag: CEO RISE, Research Institutes of Sweden.
Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Divisionschef Infrastructure AFRY. Landstingsdirektör Stockholms Läns Landsting. Chefspositioner inom Telia, däribland vd för Telia Sverige och chef för bredbandsaffären i Norden och Baltikum.

5. 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, styrelseledamot i Vattenfall AB.
Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Konsult hos PwC Corporate Finance.

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. Cecilia Marlow
Styrelseledamot i SJ AB sedan 2023
Född: 1961
Utbildning: Civilekonom
Befattningar och styrelseuppdrag: Styrelseordförande i WästbyggGruppen. Styrelseledamot i Fazer Group, Bokusgruppen, Alligo samt ABG Sundal Collier.
Tidigare befattningar och styrelseuppdrag: Vd för Kronans Droghandel. Vd för Polarn & Pyret. Vd för Ordning & Reda. Styrelseledamot i bland annat Kivra, AR Packaging, Nordea Fonder, Clas Ohlsson, Mathem samt Internationella Engelska Skolan.

8. Per Hammarqvist
Arbetstagarrepresentant 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. Christer Forslund
Arbetstagarrepresentant i SJ AB sedan december 2023
Född: 1961
Befattningar och styrelseuppdrag: Tågvärd, tillförordnad Ordförande ST-spårtrafik vid SJ AB och ledamot i ST-spårtrafiks förhandlingsdelegation.

10. Stefan Zetterlund
Arbetstagarrepresentant 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 förbundsrevisor.

Koncernledning



1. Monica Lingegård

Vd SJ AB och koncernchef sedan 2020, tillförordnad Direktör Upphandlad trafik sedan 17 april 2023
Född: 1962

Utbildning: Civilekonom

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Humana samt Almega AB.

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

2. Mats Almgren

Direktör Kommersiell trafik sedan 2021, tillförordnad Direktör Upphandlad trafik 1 januari - 16 april 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 X 2000-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.



5. Lena Källström

Direktör Trafik & Service sedan 1 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 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. Monica Höglind

Direktör HR sedan 15 augusti 2023

Född: 1962

Utbildning: Diplomerad personalvetare

Tidigare befattningar: HR direktör Samhall AB, HR direktör Apoteket AB, HR direktör Coop Sverige AB, HR direktör Coop Elektro AB, Personalchef B&W Stormarknader AB, Personalchef Svenska Pressbyrå AB.



Mats Pettersson lämnade den 15 augusti 2023 rollen som HR-direktör samt SJs koncernledning. För övriga förändringar i koncernledningen under 2023, 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 bolag med statligt ägande. 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 avstämningar. Inför varje månadsbokslut 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 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 enhetlig 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 visselblåsarfunktion, 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 för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27-34. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 22-34, 50-86 samt 104 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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27-34. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat, koncernens rapport över finansiell ställning samt resultaträkningen och rapport över totalresultat och balansräkningen för moderbolaget.

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.

Vår revisionsinsats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom

vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

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 avsättning för förlustkontrakt

Redovisning av avsättningar för förlustkontrakt (se koncernens redovisningsprinciper i not 18 samt moderbolagets redovisningsprinciper i not M18.) Avsättning för förlustkontrakt redovisas till 335 MSEK (468) i rapport över finansiell ställning för koncernen och till 208 MSEK (318) i moderbolagets balansräkning per 31 december 2023. Värderingen och redovisning av dessa tillgångar utgjorde ett särskilt betydelsefullt område i vår revision mot bakgrund av de redovisade beloppens materialitet i relation till koncernens och moderbolagets finansiella ställning samt att det finns stora inslag av uppskattningar och bedömningar. Felaktiga bedömningar i antagandena kan få betydande påverkan på koncernens och moderbolagets resultat och ställning.

Vi har i vår revision utvärderat bolagets processer för styrning och kontroll av redovisningen av förlustkontrakt inklusive identifiering av potentiella förlustkontrakt. Vi har utvärderat identifierade förlustkontrakt utifrån beslutad budget och fastställda affärsplaner för att säkerställa fullständighet i redovisningen av rubricerade kontrakt. Vidare har vi utvärderat överensstämmelsen mellan föregående års budget och utfall för att verifiera att bolaget har en relevant process för framskrivning av verksamheten då detta ligger till grund för avsättningen för framtida förluster. Vi har även utvärderat de grundläggande parametrar som använts vid beräkningarna och att redovisningen är genomförd i enlighet med gällande regelverk samt att erforderliga upplysningar har lämnats i de finansiella rapporterna.

Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2022 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 15 mars 2023 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-21, 35-49 samt 90-106. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 35-49 samt 90-103. Den andra informationen består även av ersättningsrapporten som vi tagit del av före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen 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, och årsredovisningslagen. 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 upplyser, 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.

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.

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 för år 2023 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 och koncernens 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 27-34 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande 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 revisions sed 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.

Stockholm den 20 mars 2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor