



Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Ikke relevant for selskabet	Bemærkninger
1. SAMSPIL MED SELSKABETS AKTIONÆRER, INVESTORER OG ØVRIGE INTERESSENER				
1.1 Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter				
1.1.1. Komiteén anbefaler , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.	X			Metroselskabet er i løbende dialog med selskabets ejere, herunder på kvartalsmøder og interessentskabsmøde.
1.1.2. Komiteén anbefaler , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	X			Metroselskabets forretningsstrategi godkendes af selskabets ejere og selskabet gennemfører årlig compliancetest.
1.1.3. Komiteén anbefaler , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter	X			Metroselskabets kvartalsrapporter, herunder halvårsregnskab, offentliggøres på selskabets hjemmeside.
1.2 Generalforsamling				
1.2.1. Komiteén anbefaler , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komiteén anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærene mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.	X			Ejerne kan deltage elektronisk i interessentskabsmødet, jf. selskabets vedtægter.
1.2.2. Komiteén anbefaler , at aktionærene i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			Ejerne kan møde på interessentskabsmødet med fuldmagt, jf. selskabets vedtægter. Bestyrelsen kan beslutte, at ejerne desuden kan deltage elektronisk i interessentskabsmødet, herunder stemme elektronisk, jf. selskabets vedtægter.



1.3 Overtagelsesforsøg

<p>1.3.1. Komitéen anbefaler, at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbudet.</p>			X	<p>Sådan som selskabets ejerkonstruktion er, er der tale om en teoretisk situation, som ikke er relevant for Metroselskabet</p>
---	--	--	---	---

1.4 Relation til det omkringliggende samfund

<p>1.4.1 Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.</p>	X			<p>Arbejdet med samfundsansvar er en helt central del af Metroselskabets forretningsstrategi og indgår i årsrapporten, der godkendes af bestyrelsen og offentliggøres på selskabets hjemmeside</p>
<p>1.4.2 Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside</p>			X	<p>Metroselskabet er ikke skattepligtigt (jf. bemærkninger til lovforslag om Metroselskabet) og har ikke udarbejdet en skattepolitik</p>

2. BESTYRELSENS OPGAVER OG ANSVAR

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

<p>2.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Bestyrelsen drøfter og godkender én gang årligt selskabets årshjul og bestyrelsens forretningsorden</p>
<p>2.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	X			<p>Dette sker blandt andet på bestyrelsens årlige bestyrelsesseminar og i løbet af året, hvor bestyrelsen får status på de strategiske mål i forretningsstrategien</p>
<p>2.1.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital-og aktiestruktur, som understøtter en</p>	X			<p>Metroselskabets strategi handler især om overholdelse af den langsigtede plan for tilbagebetaling og bestyrelsen godkender årligt</p>



strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.				langtidsbudgettet, der indgår i årsrapporten.
2.1.4. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.	X			Bestyrelsen drøfter og godkender én gang årligt selskabets direktionsinstruks.
2.2 Bestyrelsesmedlemmerne				
2.2.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.	X			Metroselskabets bestyrelsesmedlemmer udpeges af ejerne, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3 og vedtægternes pkt. 9. Udpegning af formand og næstformænd sker efter enig beslutning mellem ejerne blandt de af ejerne udpegende bestyrelsesmedlemmer.
2.2.2. Komitéen anbefaler , at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.	X			Dette sker blandt andet på bestyrelsens årlige bestyrelsesseminar.
2.2.3. Komitéen anbefaler , at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.	X			Det er bestyrelsen, der anmoder medlemmer om at påtage sig enkeltstående opgaver for selskabet, jf. vedtægternes pkt. 9.5.
3. BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING, ORGANISERING OG EVALUERING				
3.1 Sammensætning				
3.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser <ul style="list-style-type: none"> hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og 	X			Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos ejerne. Bestyrelsens sammensætning og det enkelte bestyrelsesmedlems erfaring og tillidshverv fremgår af årsrapporten.



<ul style="list-style-type: none"> bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed. 				
3.1.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	X			Metroselskabets mangfoldighedspolitik indgår som en del af ”God forretningsadfærd” i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse. Kompendiet godkendes en gang årligt i bestyrelsen. Herudover er Metroselskabet omfattet af EU’s CSRD og afrapporterer på dette arbejde i årsrapporten.
3.1.3. Komitéen anbefaler , at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.			X	Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3.
3.1.4. Komitéen anbefaler , at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters <ul style="list-style-type: none"> kompetencer, øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg, krævende organisationsopgaver og uafhængighed. 			X	Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3.
3.1.5. Komitéen anbefaler , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.			X	Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3.
3.2 Bestyrelsens uafhængighed				
3.2.1. Komitéen anbefaler , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke: <ul style="list-style-type: none"> være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et 			X	Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3. I bilag 1 til vedtægter om retningslinjer for valg af medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen fremgår det, at direktionen ikke er valgbar til bestyrelsen. Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13, at der for bestyrelsesmedlemmers inhabilitet gælder reglerne i forvaltningsloven. Bestyrelsesmedlemmerne har pligt til at



<p>datterselskab eller et associeret selskab,</p> <ul style="list-style-type: none"> • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær, • inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen, • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor. • Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt. 			<p>underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.</p>
<p>3.2.2. Komitéen anbefaler, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	<p>X</p>		<p>I bilag 1 til vedtægter om procedure for valg af medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen fremgår det, at direktionen ikke er valgbar til bestyrelsen.</p>
<p>3.3 Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledeshverv</p>			
<p>3.3.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.</p>	<p>X</p>		<p>Bestyrelsen gennemfører en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde, samarbejde mv.</p>



<p>3.3.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stilling, alder og køn, • kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • uafhængighed, • årstal for indtræden i bestyrelsen, • årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, • deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder, • ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	X			<p>Oplysningerne fremgår af selskabets årsrapport, der offentliggøres på Metroselskabets hjemmeside. Dog oplyses ikke, hvorvidt medlemmet anses for uafhængigt, da selskabets ejere, udpeger bestyrelsens medlemmer.</p> <p>Selskabet udsteder ikke aktier, optioner, warrants eller lignende i selskabet</p>
<p>3.4 Ledelsesudvalg</p>				
<p>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og • medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed. <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Kommissorierne indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse. Kompendiet offentliggøres på selskabets hjemmeside. Aktiviteter, antal møder, medlemmernes status mv. fremgår af selskabets årsrapport. Vurderingen af medlemmernes uafhængighed foretages af ejerne, der udpeger bestyrelsens medlemmer.</p>
<p>3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	X			<p>Vurderingen af medlemmernes uafhængighed foretages af ejerne, der udpeger bestyrelsens medlemmer.</p>
<p>3.4.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår</p>	X			<p>Metroselskabets bestyrelse har etableret en revisionskomite. Det fremgår af kommissoriet for bestyrelsens revisionskomite, at formanden for bestyrelsen kan ikke være formand for revisionskomiteen. Kommissoriet indgår i Metroselskabets</p>



<p>bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter, • gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger, • vurdere behovet for intern revision, • forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor, • gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor, • føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelse udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og • sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede. <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen, • påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og <p>overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</p>				<p>Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside. Oplysninger om komiteens aktiviteter, møder, mv. fremgår af selskabets årsrapport, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>
<p>3.4.4. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for 			<p>X</p>	<p>Der er ikke nedsat en nomineringskomite. Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3. Bestyrelsen evaluerer en gang årligt bestyrelsens arbejde, herunder sammensætningen af kompetencer, formandens mødeledelse, arbejdets omfang samt samarbejdet såvel internt i bestyrelsen som med direktionen.</p>



<p>de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer,</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer, • i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse, • sikre, at der er en succesionsplan for direktionen, • overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og • overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen. 				<p>Herudover gennemgår bestyrelsen en gang årligt status på selskabets HR-arbejde.</p>
<p>3.4.5. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen, • sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og • bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning. 	<p>X</p>			<p>Metroselskabets bestyrelse har etableret en vederlagskomite. Kommissoriet for bestyrelsens vederlagskomite indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside. Oplysninger om komiteens aktiviteter, møder, mv. fremgår af selskabets årsrapport, der ligeledes offentliggøres</p>

3.5 Evaluering af bestyrelse og direktion



<p>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager eksternt bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed, • bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater, • samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene, • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. 	X			<p>Bestyrelsen evaluerer én gang årligt bestyrelsens arbejde, herunder ift. kompetencer, den strategiske ledelse, styring og kontrol, mødetilrettelæggelse, medlemmernes bidrag til arbejdet samt samarbejdet med direktionen.</p>
<p>3.5.2. Komitéen anbefaler, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelseevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>	X			<p>Bestyrelsen evaluerer én gang årligt bestyrelsens arbejde, herunder medlemmernes bidrag til arbejdet samt samarbejdet med direktionen. De overordnede konklusioner fremgår af årsrapporten, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>
<p>3.5.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	X			<p>Bestyrelsen evaluerer én gang årligt bestyrelsens arbejde, herunder direktionens arbejde og samarbejdet med bestyrelsen.</p>

4. LEDELSENS VEDERLAG

4.1 Vederlag til bestyrelse og direktion



4.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsens og direktions vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	X			Retningslinjerne fremgår af selskabets løn- og ansættelsespolitik, der indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside. Bestyrelsens vederlag fastsættes af ejerne efter indstilling fra bestyrelsen.
4.1.2. Komitéen anbefaler , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.			X	Metroselskabet anvender ikke aktiebaserede incitamentsprogrammer
4.1.3. Komitéen anbefaler , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.	X			Retningslinjerne fremgår af selskabets løn- og ansættelsespolitik, der indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.
4.1.4. Komitéen anbefaler , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X			Den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved direktionens fratræden overstiger ikke to års vederlag inkl. vederlagsandele.
4.1.5. Komitéen anbefaler , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.			X	Metroselskabet aflønner ikke med aktieoptioner eller tegningsoptioner.
4.1.6. Komitéen anbefaler , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.	X			Der udbetales ikke variabelt vederlag til bestyrelsen. Direktionen kan oppebære et variabelt vederlag som fastsættes af vederlagskomiteen. Vederlagskomiteen kan beslutte evt. reguleringer.

5. RISIKOSTYRING

5.1 Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

5.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i	X			Metroselskabets bestyrelse har etableret en risikokomite. Kommissoriet for bestyrelsens risikokomite indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside. På revisionskomiteens
---	---	--	--	--



ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.				møde i februar deltager selskabets revisorer. De overordnede konklusioner fremgår af årsrapporten, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.
5.1.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.	X			Metroselskabets whistleblower politik indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.