



Transportminister Thomas Danielsen  
Overborgmester Sophie Hæstorp Andersen  
Borgmester Michael Vindfeldt

**Indkaldelse til interessentskabsmøde nr. 17 i Metroselskabet den 16. april 2024**

Hermed indkaldes til interessentskabsmøde nr. 17 i Metroselskabet den 16. april 2024 kl. 14.00 – 15.30 i Metroselskabet.

- ./ Dagsorden med tilhørende bilag, der behandles på mødet, er nu tilgængelig på selskabets bestyrelsesportal sammen med denne indkaldelse. Samtidig er materialet offentliggjort på [virk.dk](http://virk.dk) samt på Metroselskabets hjemmeside

Med venlig hilsen



Jørn Neergaard Larsen

**Metroselskabet I/S**  
Metrovej 5  
DK-2300 København S  
m.dk

T +45 3311 1700  
E [m@m.dk](mailto:m@m.dk)

02-04-2024





Bestyrelsesformand Jørn Neergaard Larsen  
Næstformand Marcus Vesterager  
Næstformand Michael Vindfeldt  
Fmd. for revisionskomiteen Birgitte Brinch Madsen

**Indkaldelse til interessentskabsmøde nr. 17 i Metroselskabet den 16. april 2024**

Hermed indkaldes til interessentskabsmøde nr. 17 i Metroselskabet den 16. april 2024 kl. 14.00 – 15.30 i Metroselskabet.

- ./ Dagsorden med tilhørende bilag, der behandles på mødet, er nu tilgængelig på selskabets bestyrelsesportal sammen med denne indkaldelse. Samtidig er materialet offentliggjort på [virk.dk](http://virk.dk) samt på Metroselskabets hjemmeside [m.dk](http://m.dk).

Med venlig hilsen

Anne Mette Kristensen

**Metroselskabet I/S**  
Metrovej 5  
DK-2300 København S  
[m.dk](http://m.dk)

T +45 3311 1700  
E [m@m.dk](mailto:m@m.dk)

02-04-2024





## Dagsorden til interessentskabsmøde nr. 17 i Metroselskabet den 16. april 2024

Dagsorden	Bilag
1. Velkomst og godkendelse af dagsorden	
2. Meddelelser fra bestyrelsesformand Jørn Neergaard Larsen	
3. Godkendelse af årsrapport for Metroselskabet I/S for 2023 og budgetmæssig resultatdisponering samt meddelelse af decharge til bestyrelsen	I17-03-01
- Årsrapport 2023	I17-03-02
4. Godkendelse af Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik	I17-04-01
- Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik	I17-04-02
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024 og orientering om vederlag til komiteemedlemmer	I17-05-01
6. Orientering om Metroselskabets compliance 2024	I17-06-01
- Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger i statens ejerskabspolitik	I17-06-02
- Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger for god selskabsledelse fra Komiteen for god selskabsledelse	I17-06-03
- Metroselskabets kompendium for god Selskabsledelse 2024	I17-06-04
7. Evt.	





## Godkendelse af årsrapport for Metroselskabet I/S for 2023 og budgetmæssig resultatdisponering samt meddelelse af decharge til bestyrelsen

Metroselskabets bestyrelse godkendte på bestyrelsesmødet den 29. februar 2024 ./ vedlagte *Årsrapport 2023 for Metroselskabet I/S*. Årsrapporten indeholder tillige selskabets rapportering vedrørende bæredygtighed for 2023. Selskabets revisorer har forsynet årsregnskabet for 2023 med en revisionspåtegning uden forbehold eller fremhævelser.

### Bæredygtighedsrapportering 2023

Årsrapporten indeholder fra i år selskabets bæredygtighedsrapportering, som selskabet trinvis over de kommende år tilpasser, så den efterlever kravene i EU's direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD), som Metroselskabet bliver omfattet af fra 1. januar 2025.

I bæredygtighedsrapporteringen redegøres der for selskabets mål og resultater omfattende klima, miljø og ressourcer, social bæredygtighed samt politikker og principper for bæredygtighedsindsats. Derudover indeholder rapporteringen selskabets første foreløbige væsentlighedsanalyse, som der er krav om, når selskabet bliver omfattet af direktivet.

Derudover er det i bæredygtighedsrapporteringen, at selskabet efterlever sine forpligtelser i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser om rapportering om samfundsansvar mv.

Tabel 1 – Hovedtal (mio. kr.)

	2019	2020	2021	2022	2023
Takstindtægter	1.154	864	805	1.245	1.433
Metroens driftsindtægter	520	91	29	230	257
Værdi af eget arbejde	219	172	137	127	129
Andre driftsindtægter	52	809	783	67	87
<b>Indtægter i alt</b>	<b>1.945</b>	<b>1.936</b>	<b>1.754</b>	<b>1.670</b>	<b>1.906</b>
Metroens driftsomkostninger	-1.212	-1.121	-1.095	-1.336	-1.463
Personaleomkostninger	-247	-248	-235	-247	-282
Andre eksterne omkostninger	-50	-43	-43	-46	-53
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-1.509</b>	<b>-1.412</b>	<b>-1.373</b>	<b>-1.629</b>	<b>-1.798</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>436</b>	<b>524</b>	<b>381</b>	<b>41</b>	<b>108</b>
Af- og nedskrivninger	-516	-1.430	-12.657	-3.197	-234
Finansielle poster	-325	-330	-380	-668	648
Markedsværdiregulering	-2.175	-1.538	931	7.682	-239
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.581</b>	<b>-2.775</b>	<b>-11.725</b>	<b>3.858</b>	<b>284</b>
Egenkapital ultimo	-3.347	-5.639	-2.446	1.413	1.697
Korrigeret egenkapital ultimo	3.680	2.927	5.190	1.366	1.889
Soliditetsgrad	-9 %	-14 %	-6 %	4 %	5 %
Korrigeret soliditetsgrad	9 %	7 %	12 %	4 %	5 %
Overskudsgrad	22 %	27 %	22 %	2 %	6 %



Årets resultatet før af- og nedskrivninger i 2023 udgjorde et overskud på 108 mio. kr., hvilket er 67 mio. kr. bedre end i 2022. Det bedre resultat i 2023 skyldes primært stigningen i antal passagerer, da selskabet havde 120 mio. passagerer i 2023 mod 108 mio. passagerer i 2022. Trods det bedre resultat var antal passagerer 2 mio. lavere end forventet ved seneste estimat 2023. Selskabets overskudsgrad udgør 6 pct. i forhold til en forventet overskudsgrad på 1 pct. Selskabets resultatet for 2023 vurderes på trods af færre passagerer end forventet at være tilfredsstillende.

Selskabets takstindtægter udgjorde 1.433 mio. kr. i 2023 mod forventet 1.448 mio. kr. ved seneste estimat 2023, hvilket skyldes, at metroen i 2023 har haft 120 mio. passagerer i forhold til en forventning på 122 mio. passagerer, samt at den gennemsnitlig indtægt pr. passager udgjorde 11,38 kr. i forhold til en forventet gennemsnitlig indtægt pr. passager på 11,57 kr.

Af- og nedskrivninger udgjorde en omkostning på i alt 234 mio. kr., der vedrører afskrivninger af metroen i drift på 251 mio. kr., og tilbageførsel af tidligere nedskrivninger på 17 mio. kr.

De finansielle poster udgjorde en samlet indtægt på 648 mio. kr., heraf finansielle indtægter på 1.971 mio. kr. og finansielle omkostninger på 1.323 mio. kr. De finansielle indtægter omfatter primært indeksering af tilgodehavende hos staten og er alene en regnskabsmæssig registrering uden likviditetsmæssig virkning. Markedsværdireguleringen udgør en udgift på 239 mio. kr. i 2023. Markedsværdireguleringen er alene en regnskabsmæssig registrering uden likviditetsmæssig betydning og har derfor ikke betydning for selskabets evne til at servicere sine forpligtelser. Årets resultat udgør herefter et overskud på 284 mio. kr.

Selskabets egenkapital var ved udgangen af 2023 positiv og udgjorde 1.697 mio. kr. Selskabets korrigerede egenkapital, hvor der er korrigeret for markedsværdireguleringen, er ligeledes positiv og udgør 1.889 mio. kr. ultimo 2023.

### **Økonomiopfølgning 2023**

I henhold til selskabets vedtægter udgør årsrapporten for 2023 også 4. kvartalsrapport 2023, hvorfor der nedenfor gives en overordnet gennemgang af resultaterne for 2023 i forhold til seneste estimater ved 3. kvartals økonomiopfølgning. En yderligere gennemgang med fokus på eventuelle budgetmæssige konsekvenser for 2024 vil blive foretaget i forbindelse med økonomiopfølgningen for 1. kvartal 2024.





Tabel 2 – Regnskab og Budget hovedtal (mio. kr.)

	Regnskab 2023	Seneste estimat 2023	Afvigelse
Takstindtægter	1.433	1.448	-15
Metroens driftsindtægter	257	294	-37
Værdi af eget arbejde	129	142	-13
Andre driftsindtægter	87	80	7
<b>Indtægter i alt</b>	<b>1.906</b>	<b>1.964</b>	<b>-58</b>
Metroens driftsomkostninger	-1.463	-1.577	114
Personaleomkostninger	-282	-288	6
Andre eksterne omkostninger	-53	-87	34
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-1.798</b>	<b>-1.952</b>	<b>154</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>108</b>	<b>12</b>	<b>96</b>
Af- og nedskrivninger	-234	-270	36
Finansielle poster	648	490	158
Markedsværdiregulering	-239	1.441	-1.680
<b>Årets resultat</b>	<b>284</b>	<b>1.672</b>	<b>-1.388</b>
Egenkapital ultimo	1.697	3.085	-1.388
Korrigeret egenkapital ultimo	1.889	1.597	292
Soliditetsgrad	5 %	8 %	-
Korrigeret soliditetsgrad	5 %	4 %	-
Overskudsgrad	6 %	1 %	-

Resultatet før af- og nedskrivninger for 2023 er 96 mio. kr. bedre end seneste estimat ved 3. kvartals økonomiopfølgning 2023. Af det budgetmæssige overskud udgør ikke afsluttede projekter ca. 16 mio. kr. Midlerne vil blive overført til 2024 i forbindelse med 1. kvartals økonomiopfølgning 2024. Derudover indeholder det budgetmæssige overskud en besparelse på ca. 25 mio. kr. som følge af den ekstraordinære nedsættelse af elafgifterne i 2023. Derudover har der i 2023 generelt været en lavere inflationsudvikling end forventet, hvilket har medført et generelt lavere forbrug. Ligeledes skyldes det lavere forbrug, at puljemidler på ca. 25 mio. kr. budgetteret i 2023 ikke er blevet anvendt. Fra budget 2024 vil ubrugte puljemidler ikke blive overført til efterfølgende budgetår, i stedet er de faktiske aktiviteter, der forventes gennemført i 2024, indarbejdet i budgettet for 2024.

Af- og nedskrivninger udgør en omkostning på 234 mio. kr. i 2023 mod seneste estimat ved 3. kvartals økonomiopfølgning 2023 på 270 mio. kr. Afvigelsen skyldes primært ændring i afskrivningsperioden for togflåden for M1/M2, som følge af beslutningen om levertidsforlængelsen af togflåden, samt en indtægt på 17 mio. kr. vedrørende tilbageførsel af tidligere nedskrivninger. Nedskrivning er udtryk for ændringen i den opgjorte regnskabsmæssige værdi af metroen.

De finansielle poster udgør en samlet indtægt på 648 mio. kr. i 2023 i forhold til seneste estimat ved 3. kvartals økonomiopfølgning 2023 på 490 mio. kr. Dette skyldes, at de finansielle omkostninger for 2023 er lavere som følge af en lavere inflation i 2023 end forventet. Markedsværdireguleringen udgør en udgift på 239 mio. kr. i 2023 i forhold til seneste estimat på 1.441 mio. kr., hvorefter årets resultat udgør 284 mio. kr. i 2023 i forhold til seneste estimat på 1.672 mio. kr.

### Indstilling

Det indstilles, at interessenterne godkender *Årsrapport 2023 for Metroselskabet I/S* og der meddeles decharge til bestyrelsen.





# Årsrapport 2023

Metroselskabet I/S

Metrovej 5  
2300 København S  
CVR-nr.: 30823699



# Indhold

Forord	3
Metroselskabets strategi – Fremtidens metro	7
Metroen i drift	14
Anlæg af mere metro	18
Bæredygtighed	22
Økonomi	39
Compliance	47
Regnskab	54
Noter	63
Ledespåtegning	80
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	82
Bilag til ledelsesberetningen	85
Langtidsbudget	88
Nøgletal – bæredygtighed	91
Noter	97



# Tættere på fremtidens metro

Metroselskabet har i 2023 med afsæt i en kombination af passagertilvækst og et lavere omkostningsniveau leveret et regnskabsmæssigt tilfredsstillende resultat før af- og nedskrivninger på 108 mio. kr., hvilket er 28 mio. kr. bedre end budgetteret for året.

120 millioner passagerer rejste med Metroen i 2023. Det er 12 millioner flere passagerer end i 2022 og det højeste passagertal på et år i Metroens historie. Det højeste antal passagerer på én dag er fortsat i forbindelse med Tour de France i 2022, men i 2023 satte Metroen tre rekorder for flest passagerer på én uge og en enkelt rekord for flest passagerer på én måned.

Den samlede stigning i passagertallet er ikke forårsaget af enkeltstående begivenheder, men af en stadig stigende strøm af passagerer, der benytter Metroen i forbindelse med arbejde, uddannelse og andre daglige aktiviteter.

Metroen er en integreret del af hovedstadens hverdag, og kundetilfredsheden er fortsat meget høj. Målinger viser tydeligt, at hovedparten af Metroens kunder vil anbefale Metroen til andre. Blandt årsagerne til den høje tilfredshed er bl.a. Metroens meget høje driftssikkerhed. Driftsstabiliteten for Metroen i 2023 var 99,3 procent og 99 procent i myldretiden. Metroen er

pålidelig og gør det enkelt og hurtigt at komme omkring i hovedstaden.

**“Den samlede stigning i passagertallet er ikke forårsaget af enkeltstående begivenheder, men af en stadig stigende strøm af passagerer, der benytter Metroen i forbindelse med arbejde, uddannelse og andre daglige aktiviteter.”**

## Et år inde i ny strategiperiode

I 2023 igangsatte Metroselskabet en ny strategi for perioden 2023 til 2026; Fremtidens metro. Strategien indeholder fem overordnede fokusområder: Kunderne, Klimaaftrykket, Bygherrerollen, Sikkerhed samt Organisation og Kompetencer.

Stigningen i passagertallet og kundetilfredsheden indikerer en stabil udvikling inden for fokusområdet Kunderne. Væksten i passagertallet for linjerne M1/M2 er helt som forventet, men passagertallet for linjerne M3/M4 er under forventningerne og under Metroselskabets passagerbudget for året. Metroselskabet har

indledt en undersøgelse af årsagen. Samtidig er der iværksat tiltag til at øge kendskabet til de to linjer – en indsats, som får et naturligt løft i forbindelse med, at forlængelsen af M4 til Sydhavn og Valby åbner i sommeren 2024.

Metroselskabet arbejder fortsat målrettet på at realisere langtidsmålet for passagerbudgettet på 181 millioner passagerer i 2028. Bestyrelse og direktion har i den forbindelse fokus på de virkemidler og tiltag, som selskabet selv kan igangsætte med henblik på at øge passagertallet og dermed selskabets indtjening, og er samtidig opmærksom på de samfundsmæssige tendenser og rammevilkår, som påvirker passagergrundlaget i hovedstaden.

## Første effekter af klimatiltag

Et mål i det strategiske fokusområde Klimaaftrykket er at halvere klimaaftrykket fra nye metroprojekter i forhold til den eksisterende metro. At lykkes med det er ikke kun et spørgsmål om materialevalg og byggetoder, men i lige så høj grad om design og kontraktformer.

Da 70 procent af en metrolinjes CO<sub>2</sub>-aftryk stammer fra anlægsarbejdet, er denne målsætning et vigtigt tiltag i en mere bæredygtig retning. Samtidig har

selskabets anlægsprojekter en størrelse, der betyder, at vi kan være med til at drive den bæredygtige udvikling i den danske bygge- og anlægsbranche fremad ved at kigge i et bredt perspektiv, hvor materialevalg og livscyklusanalyser kombineres med nye kontraktformer og incitamentsmodeller.

Derfor er det også tilfredsstillende, at det på nuværende tidspunkt anslås, at selskabet ved hjælp af ændringer i det eksisterende design har mulighed for at kunne reducere CO<sub>2</sub>-aftrykket fra anlægsfasen for forlængelsen af M4 til Ydre Nordhavn med 30 procent i forhold til den eksisterende højbane i Nordhavn.

De tidlige erfaringer fra M4 Nordhavn lover godt for muligheden for at nå målsætningen for anlægsarbejdet på den mulige kommende metrolinje M5.

## Stabil fremdrift

I forhold til strategiens øvrige fokusområder er der stabil fremdrift. Sikkerhed på byggepladser kræver konstant opmærksomhed, og vi fortsætter vores gode samarbejde med rådgivere og entreprenører om optimal byggepladsindretning og opmærksomhedsskabende tiltag, så vores byggepladser fortsat kan være blandt branchens sikreste. Specifikt er der iværksat et tiltag med titlen Finish Safely i forbindelse med de



afsluttende arbejder på M4 til Sydhavn, da den afsluttende fase af store anlægsprojekter ofte bærer præg af komplekse opgaver, nye entreprenører og korte deadlines med deraf følgende øgede risici. Ved udgangen af 2023 lå den akkumulerede ulykkesfrekvens på Sydhavnsprojektet på 7,3 mod et branchegennemsnit på 29,7 i 2022.

Sikkerhed på arbejdspladsen begrænser sig ikke til vores byggepladser. Metroselskabet har i 2023 øget indsatsen for at nedbringe sygefraværet og fokuseret på medarbejdernes trivsel ved at skabe de bedst mulige rammer for fleksibilitet, psykisk arbejdsmiljø og mangfoldighed.

Psykisk arbejdsmiljø og generel trivsel er blandt indsatsområderne i Metroselskabets forretningsstrategi, da det er afgørende faktorer for at fastholde og tiltrække de videnstunge medarbejdere, som selskabet har brug for. I 2023 er antallet af medarbejdere steget fra 300 til 332, og der forventes ligeledes en vækst i 2024, primært til udviklingen af nye linjer, igangsat af selskabets ejere, samt til digitalisering af selskabet. Samtidig er medarbejderomsætningen faldet fra 16,3 procent i 2022 til 12,9 procent i 2023, hvilket er en god indikation på den relativt høje trivsel blandt selskabets medarbejdere.

## ET M4GISK ÅR

I 2024 ser vi i Metroselskabet især frem til, at M4-strækningen fra Københavns Hovedbanegård til København Syd åbner til sommer. Med fem nye stationer vil Metroen integrere de store, nye bydele i Københavns

Sydhavn langt bedre i den kollektive trafik, lige som der bliver bedre forbindelse til det gamle Sydhavnen og Valby.

København Syd, der tidligere hed Ny Ellebjerg Station, bliver Københavns nye knudepunkt for kollektiv trafik med både metro, S-tog og regionaltoget og forventeligt også internationale afgangene. Med mulighed for omskiftning til Metroen vil de mange pendlere, der ankommer til byen, have mulighed for enkelt og hurtigt at komme til deres slutdestination.

For Metroselskabet er det altid en skelsættende begivenhed at sætte nye linjer i drift. Åbningen af M4-forlængelsen er ingen undtagelse. M4 vil skabe nye forbindelser i København, åbne nye bydele for byens borgere og gøre hverdagen mere enkel for pendlere i regionen og landet. Fra et forretningsmæssigt perspektiv forventer vi, at det giver et løft til passagerindsvinget på M3/M4 og bidrager positivt til, at vi når det forventede antal passagerer og den deraf følgende indtjening. I denne årsrapport kan du læse mere om selskabets aktiviteter i 2023.

Rigtig god læselyst!

Jørn Neergaard Larsen  
Bestyrelsesformand

Carsten Riis  
Administrerende direktør





### Resultat \*

Realiseret 2023

**108 mio kr.**

Forventet 2024

**233 mio kr.**

### Passagerindtægt

Realiseret 2023

**1.433 mio kr.**

Forventet 2024

**1.744 mio kr.**

### Passagertal

Realiseret 2023

**120 mio**

Forventet 2024

**137 mio**

\* Resultat før af- og nedskrivninger



## Fremtidens metro

## Kunderne

NPS

→ **62** (skala fra -100 til +100)

Driftsstabilitet

→ **99,3 %**

## Klimaaftrykket

CO2-reduktion i designfasen

↗ **30 %**

CO2 per passagerkilometer

→ **4,8 g**

## Bygherrerollen

Frontløber inden for innovation og bæredygtighed

→ **3,6 - 3,8** (skala 1-5)

Andel af anlægskontrakter indgået i 2023 med klimakrav

→ **10 %**

## Sikkerheden

Ulykkesfrekvens (Sydhavnsprojektet)

→ **7,3** (branchegennemsnit 29,7)

Sygefravær

→ **3,5** (sygedage pr. medarbejder)

eNPS

→ **+33** (skala fra -100 til +100)

## Organisation og kompetencer

Generel medarbejdertilfredshed

→ **78 %**

→ Som forventet

↗ Over forventning

↘ Under forventning

Strategi 2023 – 2026





# Metroseilskabets strategi — Fremtidens metro

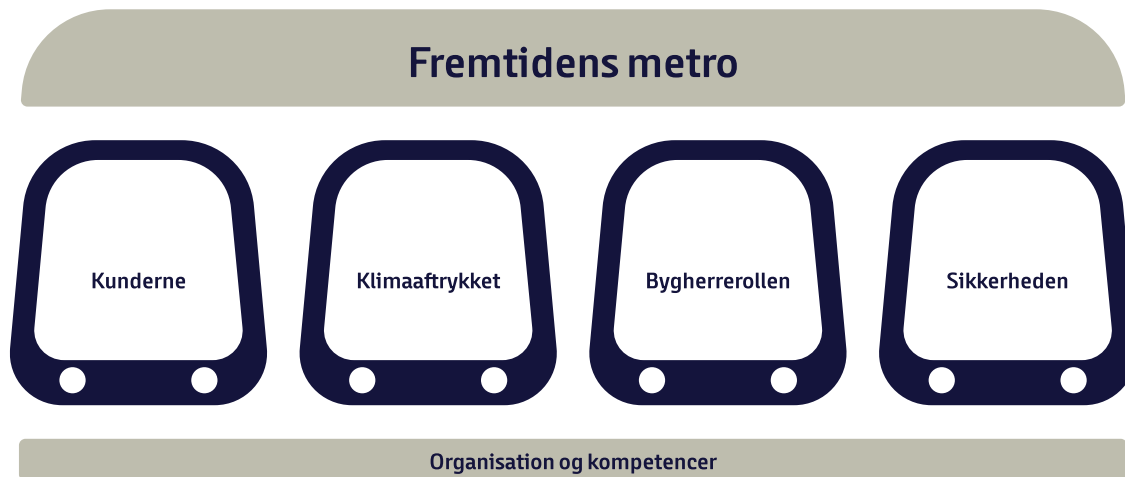


Det overordnede mål i Metro-selskabet forretningsstrategi for perioden 2023 til 2026 er at levere størst mulig samfundsværdi med det mindst mulige klimaaftryk. Her følger en status på strategiens implementering i 2023.

Med løftet om at levere størst mulig samfundsværdi med det mindst mulige klimaaftryk lancerede Metro-selskabet i 2023 en ny forretningsstrategi for perioden 2023 til 2026: **“Fremtidens metro.”**

Selskabets hovedopgave er at levere mobilitetsløsninger, der transporterer så mange mennesker som muligt rundt i hovedstaden på en effektiv og rentabel måde. Passagererne skal opleve rejsen som attraktiv og komfort – understøttet af en lav klimabelastning. Enkelheden for passagererne bygger på selskabets evne til at løse en række komplekse bagvedliggende problemstillinger, herunder afvikling af den daglige drift, planlægning og opførelse af nye linjer samt ambitiøse vedligeholdelses- og videreudviklingsprojekter – kombineret med gode løsninger for at skaffe mere kapacitet til at imødekomme et konstant stigende passagertal.

Strategien indeholder fem overordnede fokusområder, som er tæt forbundne, og som tilsammen gør selskabet i stand til at imødekomme de mange fremtidige forventninger om at levere værdi til samfundet. De fem hovedfokusområder er: Kunderne, Klimaaftrykket, Bygherrerollen, Sikkerheden samt Organisation & kompetencer.



Figur: Det strategiske hus

## Kunderne

### Ambition:

At realisere og om muligt fremrykke den planlagte passagervækst og realisere et passagertal på min. 166 mio. i 2026. Dermed bidrager Metroen til at reducere klimaftrykket fra transport i hovedstaden, samtidig med at selskabets indtjening når den forudsatte vækst.

### Status på området Kunderne

Stigende passagertal og den deraf følgende indtjening er forudsætningen for at levere selskabets kerneopgave. Selskabets indtjening kommer primært fra kunderne, og deres villighed til at vælge Metroen er derfor central. Hvert år vælger flere passagerer at rejse med Metroen, således også i 2023, hvor 120 mio. passagerer rejste med Metroen. Dette er en stigning på 11 pct. fra 2022 og syv pct. under årets passagerbudget.

Metroselskabet arbejder fortsat målrettet på at nå langtidsmålet for passagerbudgettet på 181 millioner passagerer i 2028. Der er i den forbindelse fokus på de virkemidler og tiltag, som selskabet selv kan igangsætte med henblik på at øge passagertallet ved at

fastholde en god service til kunderne og styrke selskabets kommercielle aktiviteter.

Tilfredse kunder er grundlaget for at arbejde målrettet med at øge passagertallet. Selskabets Net Promoter Score (NPS), der måler kundernes villighed til at anbefale Metroen til andre på en skala fra -100 til +100, lå i 2023 på +62 og holdt dermed det høje niveau fra 2022. Målet for strategiperioden er at fastholde det høje NPS-niveau mellem +60 og +65.

### Status på de underliggende indsatser:

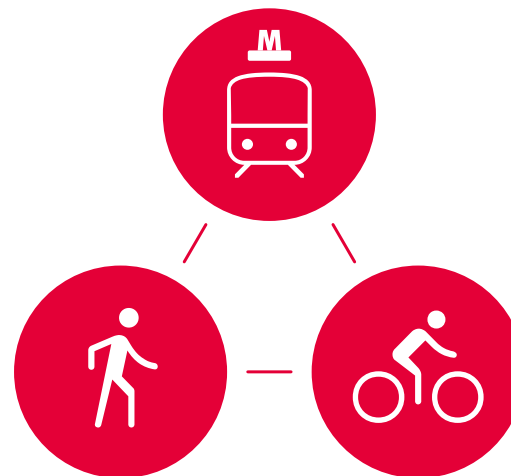
#### 1. Salgskanaler, produkter og services

Selskabet arbejder målrettet på at gøre det let, enkelt og relevant for kunderne også i fremtiden at købe en billet. Selskabet deler sine salgskanaler med andre leverandører af offentlig transport i regi af DOT og Rejsekort & Rejseplan, og DSB sælger også billetter til Metroen. I 2023 har selskabet på nationalt plan bidraget til videreudviklingen af rejsekort til en mere digital løsning. I DOT-samarbejdet har selskabet medvirket til at udvikle mere attraktive regionale produkter.

To tredjedele af rejserne i Metroen foretages af kunder, som på rejsen alene skal bruge Metroen og gang/cykel for at nå deres destination. Derfor har selskabet i 2023 undersøgt mulighederne for, at Metroen kan få en salgskanal, som er skræddersyet til denne form for enkle og hurtige rejse. Det skal ligeledes sikres, at der altid er en driftsstabil og relevant salgskanal til stede, da Metroen i dag har en betydning for kundernes hverdag døgnet rundt.

#### 2. Marketing og måling af kundeoplevelser

Metroen er i kombination med gang og cykel hovedstadens mest attraktive og klimavenlige transporttilbud. Der er fortsat et stort ikke-indfriet potentiale for flere passagerer, og selskabet øgede i 2023 derfor niveauet for markedsføring. For maksimalt udbytte af markedsføringen videreudvikler selskabet i 2024 kundeindsigter og øger fokus på kundeloyalitet og strategiske samarbejder.



En kombination af metro, cykel og gang er den mest attraktive og klimavenlige transportmåde i hovedstaden.

Som en ny service forventer selskabet i 2024 i anledning af åbningen af de fem nye stationer på M4 at lancere et pilotprojekt i form af en app til kunderne langs den nye M4 til Sydhavn og Valby, som skal bruges til at markedsføre de nye stationer og Metroen som helhed.

#### 3. Investeringer i videreudvikling og vedligeholdelse af Metroen

Høj driftsstabilitet og øget kapacitet var sammen med vedligehold af det eksisterende metronetværk nogle af de væsentligste aktiviteter i 2023, særligt i M1 og M2. Samtidig er organisationen til at kunne gennemføre de nødvendige vedligeholdelsesprojekter i de kommende år blevet bygget op.

Med indsættelse af to ekstra tog i 2023 og et tredje i begyndelsen af 2024 blev den samlede kapacitet øget med 10 pct. i myldretiden på M1/M2. Dette arbejde fortsættes i 2024 og suppleres med en lang række investeringer i vedligehold af togsystemet, stationerne og tog. Metroen er blevet 20 år, og behovet for vedligeholdelse og udvikling stiger for at kunne bibeholde samme høje niveau og leve op til passagerernes fremtidige forventninger. Mere vedligeholdelse, reinvesterings og udvikling påvirker servicen, mens forbedringerne implementeres. Derfor skal der udvikles nye metoder til at vedligeholde og udvikle Metroen, så den høje service til borgerne sikres.

Selskabet har i 2023 analyseret cybersikkerheden med en risikobaseret tilgang for både egne og operatørernes systemer, og arbejdet for at sikre et robust og tidsvarende setup fortsætter i 2024.



## Klimaaftrykket

**Ambition:**  
At nedbringe klimaaftrykket mest muligt fra alle selskabets aktiviteter. Klimaaftrykket fra nye metroprojekter skal halveres i sammenligning med den eksisterende metro, og der skal fokus på reduktion af materialer og materialevalg i design og anlægsmetoder.

### Status på området Klimaaftrykket

I 2023 blev der kortlagt væsentlige muligheder for at nedbringe klimaaftrykket på nye metroprojekter, og arbejdet er forløbet planmæssigt med tilfredsstillende resultater. I 2024 skal der findes yderligere initiativer, så selskabet kan nå tættere på sine klimamål for de mulige nye metrolinjer M5 og forlængelsen af M4 til Ydre Nordhavn.

Derudover er der fokus på at reducere klimaaftrykket fra andre aktiviteter, herunder særligt driften. I 2023 var klimaaftrykket fra en passagerkilometer kørt med Metroen på 4,8 gram CO<sub>2</sub>, hvilket er lavere end klimaaftrykket pr. passager i 2022 (6,4).

### Status på de underliggende indsatser

#### 1. Anlæg af nye linjer

Anlægget af ny metro tegner sig for omkring 70 pct. af selskabets CO<sub>2</sub>-aftryk, hvorfor selskabet har et stort fokus på anlægsfasen. I 2023 afsøgte selskabet i tæt samarbejde med rådgivere og entreprenører nye teknologier og løsninger, der minimerer det negative klimaaftryk ved etablering af nye linjer. På begge kommende projekter (M4 til Ydre Nordhavn og M5) er der fundet designoptimeringer, der forventes at reducere projekternes CO<sub>2</sub>-aftryk betydeligt, og i 2024 skal størstedelen af de resterende tiltag identificeres.

#### 2. Klimaaftryk som beslutningsparameter ved reinvesteringer

Da reinvesteringerne i Metroen står for cirka 25 pct. af klimaaftrykket, udviklede selskabet i 2023 en model der gør klimaaftryk til et selvstændigt beslutningsparameter ved reinvesteringer. Modellen omfatter alle større reinvesteringsprojekter, svarende til ca. 80 pct. af økonomien til reinvesteringer. I 2024 er fokus på at benytte modellen, så CO<sub>2</sub>-aftrykket kan vurderes som en del af foranalyserne til nye projekter og rapporteres på linje med øvrige KPI'er for reinvesteringer.

#### 3. Driften af Metroen

Metroen er en af hovedstadens største forbrugere af strøm. I 2023 har selskabet identificeret og forberedt projekter, der skal bidrage til at reducere energiforbruget på særligt M1/M2, herunder blandt andet ventilation og lyskilder. Selskabet vil i 2024 arbejde med at

implementere bedre energistyring og flere målere på Metroens stationer, hvilket forventes at give et bedre overblik over energiforbruget, sådan at der er et data-baseret grundlag for energibesparende handlinger.

#### 4. Selskabet som virksomhed

Også i selskabets egen organisation skal klimaaftrykket reduceres med en målsætning om reduktion med 20 procent i strategiperioden. Klimaaftrykket fra administrationsbygningen er dog steget i 2023, særligt som følge af væksten i antal medarbejdere. Men der er samtidig implementeret en række initiativer, som skal modvirke dette fremover, herunder en ny politik for tjenesterejser og indkøb af elbiler. I 2024 vil scope 3-udledninger blive indarbejdet i selskabets indkøbspolitik.



## Bygherrerollen

**Ambition:**  
**At Metroselskabet bygger ‘state of the art’, så projekterne ved hjælp af innovation og avanceret teknologi er attraktive, den dag de tages i brug.**

### Status på området Bygherrerollen

Metroselskabets anlægsprojekter har en størrelse, der i en dansk sammenhæng betyder, at selskabet kan og er forpligtiget til at gå forrest og påvirke markedet, når det gælder innovation og teknologi samt sikkerhed og social ansvarlighed. I 2023 har selskabet fokuseret på at udvikle kompetencer og paradigmer, så selskabets størrelse, viden og kompetence kan benyttes til at indarbejde bæredygtighedstiltag i kommende projekter, herunder materialevalg, konstruktionsmetoder og samarbejdsformer. Arbejdet er forløbet med en fornufdig fremdrift og forventes fortsat i 2024.

I 2023 har selskabet afsøgt kontraktformer, som understøtter rammerne for et integreret, forpligtigende og effektivt samarbejde med entreprenører og rådgivere. Et sådant paradigme vil også skabe incitamenter til at forbedre og realisere projekterne. Dette gælder særligt i forhold til målsætningen om at kunne reducere CO<sub>2</sub>-udledningen ved anvendelse af innovative

løsninger og løbende inddragelse af teknologispring. Det er Metroselskabets ambition, at der fremover skal indarbejdes klimakrav i alle relevante anlægskontrakter.

Forudsætningen for at bygge ‘state of the art’ er, at selskabet kan tiltrække de bedste samarbejdspartnere. I 2023 gennemførtes derfor en interessentanalyse, hvor selskabet på en skala fra 1 til 5 scorede 3,6 på samarbejdspartnernes oplevelse af selskabet som frontløber inden for bæredygtighed og 3,8, når det gælder innovation. Målsætningen for området er at score mindst 4 på begge parametre i 2026.

### Status på de underliggende indsatser

#### 1. Nye kontrakt- og samarbejdsformer

I 2023 afsøgte selskabet mulige kontraktformer til at understøtte målsætningen om at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen. Resultaterne heraf forventes at blive operationelle i 2024 blandt andet i form af Early Contractor involvement (ECI), der er en tilgang til kontraktindgåelse, som understøtter et tidligt, tættere og mere tilidsfuldt samarbejde mellem rådgivere og entreprenører om innovation og planlægning med henblik på at kunne levere mere værdi til projekterne. Selskabet har besluttet, at denne kontraktform skal benyttes i forbindelse med forlængelsen af M4 til Ydre Nordhavn.

#### 2. Sammensat projektportefølje

I 2023 har selskabet igangsat arbejdet med en mere sammensat projektportefølje. Hidtil har de fleste af selskabets projekter bestået af store anlægsprojekter

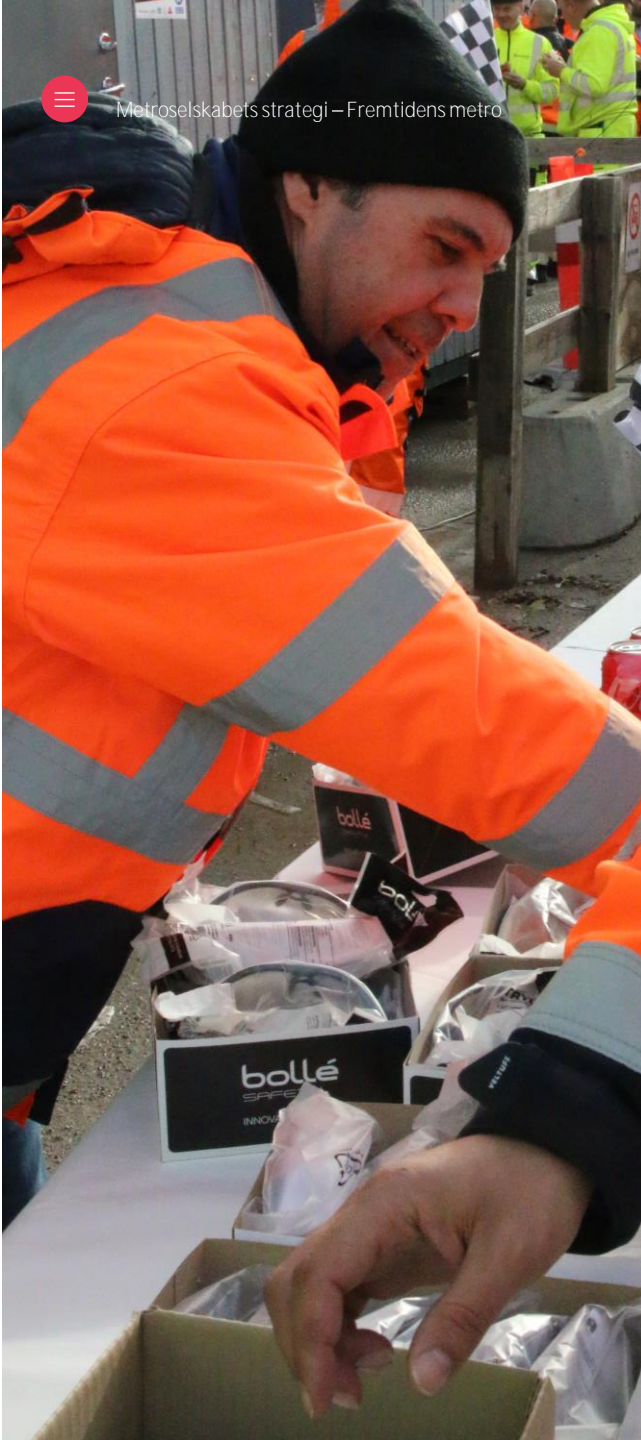
(“greenfield”), men fremover vil der i tiltagende omfang også skulle arbejdes med mindre vedligeholdelsesopgaver (“brownfield”). Dette nødvendiggør en sikring af, at medarbejderne har de nødvendige kompetencer og ressourcer, samt at processer understøtter det stigende antal enkeltprojekter. Dette arbejde fortsættes i 2024.

#### 3. Teknologi og innovation

I 2023 har selskabet arbejdet systematisk med at identificere nye teknologier til primært at reducere kommende anlægsprojekters klimaaftryk og til fremadrettet at sikre grundlaget for en databaseret drift og vedligeholdelse.

Indsatsen inkluderede analyser af nye eller alternative designløsninger og smartere udførelsesmetoder. Mulighederne for delvist at subsidiere klimabelastende materialer er desuden blevet afdækket. Arbejdet med kvalificering og prioritering samt forberedelse af implementering i kommende projekter fortsættes i 2024.





## Sikkerheden

**Ambition:**  
Alle skal kunne arbejde sikkert hver dag.

### Status på området Sikkerhed

Som betydelig bygherre er sikkerheden altid et kontinuerligt indsatsområde for selskabet. I 2023 var den akkumulerede ulykkesfrekvens på 7,3 på Sydhavnsprojektet, og selv om det er langt under branchegennemsnittet, fortsættes samarbejdet med entreprenørerne på projektet i 2024, så alle kan arbejde sikkert hver dag.

Antallet af sygedage i egen organisation er faldet fra 4,9 i 2022 til 3,5 i 2023, mens der er en fordobling i antallet af langtidssygemeldte, der både indeholder stress og andre former for længerevarende sygdom. Udviklingen i antal sygedage er tilfredsstillende, mens antallet af langtidssygemeldinger ønskes nedbragt i 2024 ved at øge fokus på trivsel blandt medarbejderne.

### Status på de underliggende indsatser

#### 1. Antallet af ulykker i driften nedbringes

Med henblik på at indarbejde krav til sikkerheden i det kommende udbud af drifts- og vedligeholdelseskontrakten for Metroen i drift har selskabet i 2023 søgt at opnå et overblik over antallet af ulykker i driften. Selskabet forventer, at det i løbet af 2024 vil blive muligt

at rapportere ulykkestal fra driften på lige fod med de tilsvarende opgørelser fra anlægsprojekterne.

#### 2. Ingen bliver syge af at gå på arbejde

Selskabet har i 2023 øget fokus på medarbejdernes trivsel og tilfredshed med ambitionen om at skabe de bedst mulige rammer for medarbejderne ved blandt andet at fokusere på fleksibilitet, mangfoldighed og psykisk arbejdsmiljø. I 2023 blev der blandt andet etableret datagrundlag, styrket ledelse og arbejdet med forudsætningerne for psykologisk tryghed på arbejdspladsen. Dette arbejde fortsættes i 2024.

#### 3. Sikkerhed tænkes ind fra starten på nye projekter

I 2023 har der været indsatser for at få sikkerhed tænkt ind fra starten på nye projekter, blandt andet i form af et kontraktuelt set-up, som sikrer, at der også i samarbejdet mellem anlægsentreprenøren og dennes rådgivere arbejdes med ambitiøse og virkningsfulde risikomitigerende tiltag. Dette er indarbejdet i kontrakterne på M5 og planlægges også anvendt på forlængelsen af M4 til Ydre Nordhavn. I 2024 øges indsatsen og suppleres med mere fokus på at få sikkerhed ind i designfasen, blandt andet ved brug af standardisering og præfabrikering.



## Organisation og kompetencer

### Ambition:

At Metroselskabet vil være den foretrukne arbejdsplads for medarbejdere, der vil bidrage til bæredygtig mobilitet i hovedstaden.

### Status på området Organisation og kompetencer

Forudsætningen for at indfri selskabets øgede ambitionsniveau er, at selskabets godt 330 medarbejdere oplever at være en del af en attraktiv arbejdsplads, der engagerer, udvikler, fastholder og tiltrækker fagligt dygtige medarbejdere med de rette kompetencer.

Som grundlag for det målrettede arbejde med udviklingen af arbejdspladsen har selskabet sat en ambition om en eNPS på minimum 37 med udgangen af 2026, hvilket er over landsgennemsnittet (eNPS er baseret på et spørgsmål til medarbejderne om, hvor sandsynligt det er, at de vil anbefale selskabet som arbejdsplads til andre på en skala fra -100 til +100). I 2023 opnåede selskabet en eNPS på +33, hvilket er et tilfredsstillende udgangspunkt for arbejdet med området. I 2024 arbejdes der videre med udviklingen af organisationen, kompetencerne og rammerne for selskabet.

Herudover pejler selskabet efter tilfredsheden med arbejdet blandt medarbejderne i bestræbelserne efter at udvikle arbejdspladsen. I 2023 lå tilfredsheden på 78 vurderet på en skala fra 0 til 100, hvilket er højere end landsgennemsnittet i Danmark, idet det lå på 72. Ambitionen er at fastholde en høj tilfredshed mellem 75 og 80 i strategiperioden.

### Status på de underliggende indsatser

#### 1. Digital og innovativ organisation

For at lykkes med de ambitiøse mål for blandt andet passagervækst og bæredygtighed har selskabet i 2023 udviklet og konsolideret organisationen med styrkede enheder for henholdsvis digitalisering og innovation. Der er udviklet strategiske fundament, og der er foretaget implementering af IT-programmer som Geographic Information System (GIS) og Autodesk Construction Cloud (ACC) i organisationen. Desuden har samtlige medarbejdere været på en temadag om emnet med inspiration, eksterne oplæg og workshops.

#### 2. Kompetenceudvikling

I 2023 blev selskabets kompetencer og fremtidige behov kortlagt som et led i at kunne fastholde, udvikle og rekruttere medarbejdere. Et stigende antal medarbejdere blev hentet ind i 2023 til at løse mere komplekse opgaver bl.a. inden for digitalisering, cybersikkerhed samt drift og investeringer. I 2024 fortsættes udviklingen.

#### 3. Alle livets faser

I 2023 blev fundamentet for at styrke selskabets indsats inden for social bæredygtighed lagt i form af en strategi, som skal styrke medarbejdertrivslen og det psykiske arbejdsmiljø samt drive en mere aktiv tilgang til diversitet, ligestilling og inklusion. I 2023 blev også selskabets barselsordning opdateret, så mænd og kvinders ret til barsel ligestilles.

I 2024 opdateres selskabets mangfoldigheds- og inklusionspolitik, og en række relaterede indsatser igangsættes.

#### 4. Employer Brand

I 2023 blev arbejdet med at udvikle en attraktiv arbejdsplads, der engagerer, udvikler, fastholder og tiltrækker fagligt dygtige medarbejdere med de rette kompetencer påbegyndt.

Opgaven med at synliggøre selskabet over for både nuværende og kommende medarbejdere blev igangsat, hvilket bl.a. indebærer en øget brug af Metroens brand i arbejdet med at rekruttere nye medarbejdere. I 2024 øges selskabets synlighed i relation til udvalgte kompetencer.

Læs mere om status på forretningsstrategien i de følgende afsnit.





# Metroen i drift





2023 blev et særligt år på flere punkter for Metroen i drift. Antallet af passagerer steg lidt mindre end ventet, men der blev ikke desto mindre realiseret en vækst på 11 pct. Metroens drift er fortsat meget stabil, og den høje service fik endnu et løft, da det lykkedes at indsætte flere tog i myldretiden.

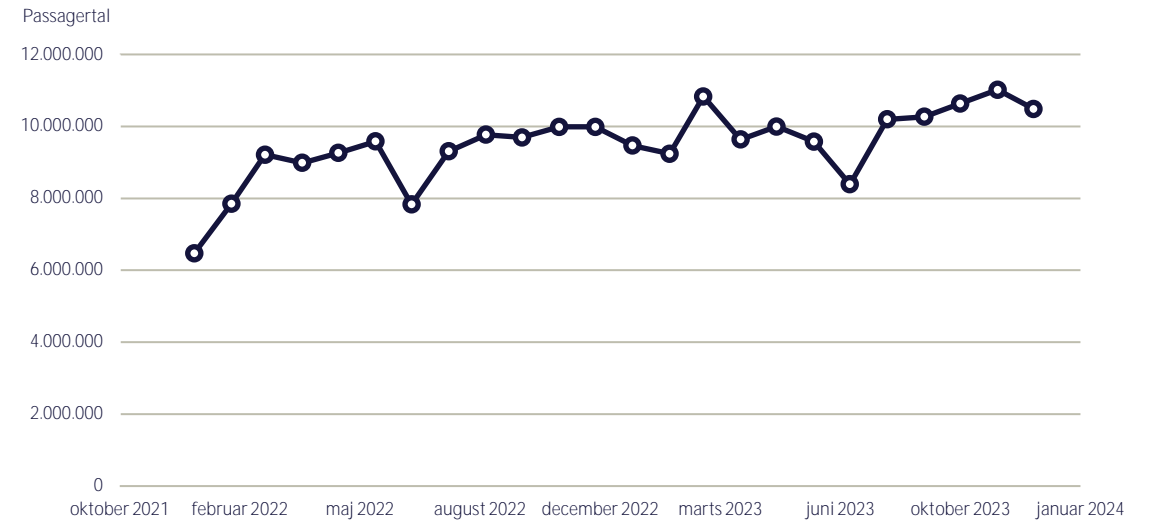
Hvert år vælger flere passagerer at rejse med Metroen. Det var også tilfældet i 2023, hvor 120 mio. passagerer rejste med Metroen. Det er en stigning på 11 pct. fra 2022, men er samtidig 7 pct. under årets oprindelige passagerbudget. Budgettet var blevet opjusteret til 130 mio. passagerer i 2023 på grund af den forventede vækst efter ophævelserne af COVID-19-restriktionerne, men dette blev ikke fuldt realiseret, og Metro-selskabet har indledt en undersøgelse af årsagerne hertil.

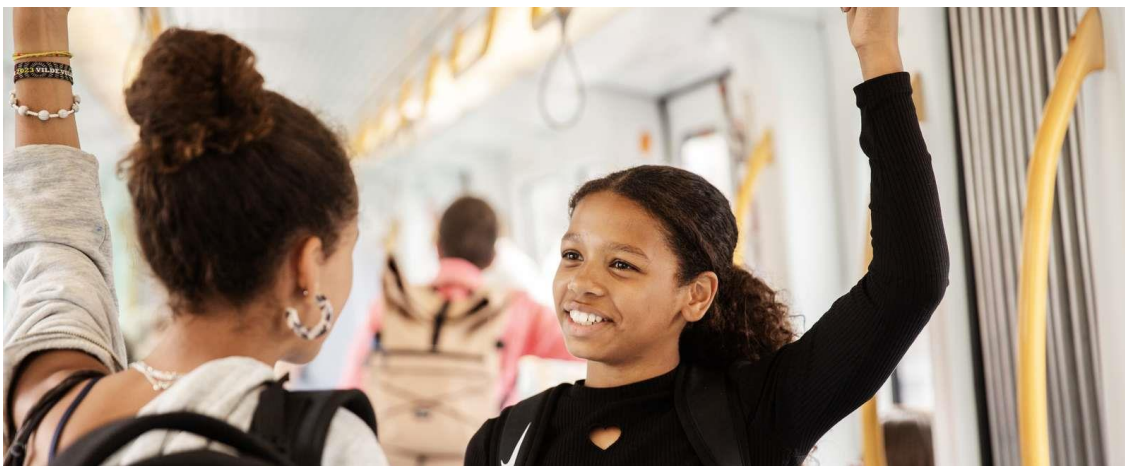
Årets resultater viser, at det primært er M3/M4, hvor væksten i passagertallet er lavere end forventet i passagerbudgettet. Passagertallet i M3/M4 endte således 16 pct. lavere end budgetteret. M1/M2 har omvendt haft en vækst som forventet i passagerbudgettet.

Det ses fortsat tydeligt, at passagertallene pr. måned er højere end de samme måneder i 2022, og det forventes fortsat, at passagertallet vil stige, både på grund af befolkningstilvæksten og fordi flere vælger at rejse med Metroen.

Det er således erfaringen, at der går flere år efter åbning af en ny metrolinje/nye stationer, før det fulde passagerpotentiale er opnået. Forventningen om flere passagerer understøttes af den kommende åbning af M4-forlængelsen til Sydhavn og Valby i 2024. Målet er fortsat, at 181 mio. passagerer benytter Metroen i 2028.

Metroens passagertal pr. måned i mio. 2022-2023





### Metroen er afhængig af tilfredse kunder

Metroselskabet er afhængigt af tilfredse kunder, og kundetilfredsheden er en stærk indikator for den fremtidige udvikling i antallet af rejsende med Metroen.

Kundetilfredsheden omfatter kundernes tilfredshed med rejsen som helhed, Metroens rettidighed, personalets service, passagerinformationerne undervejs på rejsen, rengøring på stationer og i tog samt passagerernes tryghed. Metroselskabet måler løbende kundetilfredsheden via kvantitative interviews, og operatøren modtager bonus og bod afhængig af kundernes tilfredshed.

Metroens Net Promoter Score måler kundernes villighed til at anbefale Metroen til andre på en skala fra -

100 til +100. Resultatet for 2023 blev på +62, hvilket er meget højt. Dette sikres ved at levere kerneopgaven; at give kunderne hurtig, højfrekvent, driftssikker og bæredygtig transport døgnet rundt. Et fokusområde i de kommende år er at arbejde mere strategisk med NPS og kundetilfredshed bl.a. gennem nye værktøjer, som giver mere kvalificeret viden til at forbedre kundeoplevelsen og NPS.

### Fortsat høj driftsstabilitet

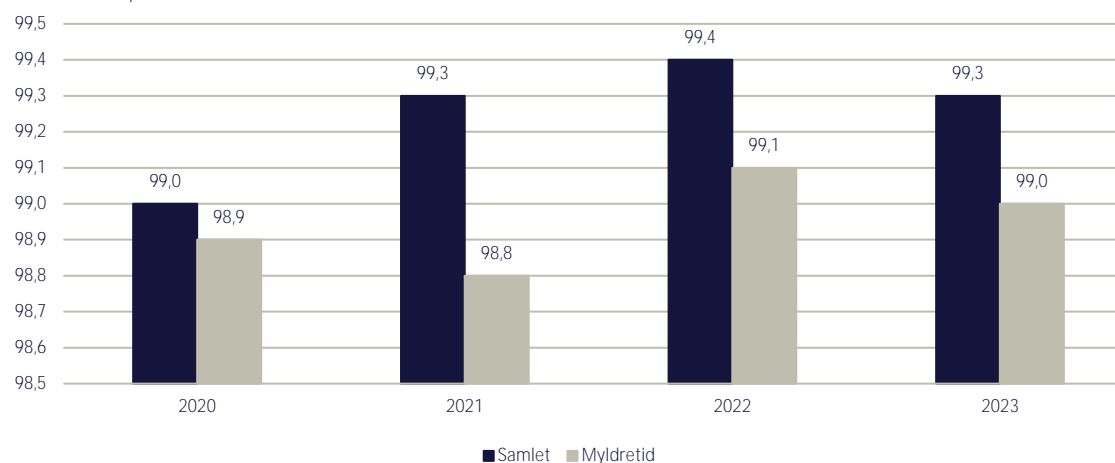
Metroen opretholdt i 2023 et højt niveau for driftsstabilitet på 99,3 pct. samlet for alle linjer og 99,0 pct. i myldretiden. Driftsstabiliteten udregnes ved at sammenholde antallet af faktiske afgang i forhold til antallet af planlagte afgang.

For at udvide kapaciteten i M1/M2 har selskabet købt flere tog, der gør det muligt at køre flere tog i myldretidene.

I efteråret 2023 blev antallet af tog i myldretiden øget fra 31 til 33 tog svarende til en kapacitetsforøgelse på 6-7 pct. I foråret 2024 vil kapaciteten blive yderligere forøget, når der indsættes 34 tog i myldretiden. Med 34 tog vil kapaciteten være øget med 10 pct. i forhold til 31 tog, hvilket sikrer bedre plads til de mange ekstra passagerer i Metroen.

### Metroens driftsstabilitet 2020-2023

Samlet SA-tal i procent





### Reinvesteringer til gavn for kunderne

Også når det gælder investeringerne i togsystemet, stationerne og de nuværende tog, skete der nyt i 2023.

Metroselskabets indgik således en kontrakt med Alstom om en gennemgribende modernisering af de 34 ældste tog, som tilsammen har kørt over 95 mio. km. i M1/M2. Efter længere tids detailplanlægning blev det første tog sendt af sted til modernisering på Alstoms værksted i Holland, og i de kommende år vil flere følge efter.

Der blev ligeledes igangsat et arbejde for at renovere stationerne på den overjordiske strækning ud mod Københavns Lufthavn samt gangtunnelen mellem metro og andre transportformer på Nørreport.

**“Efter længere tids detailplanlægning blev det første tog sendt af sted til modernisering på Alstoms værksted i Holland, og i de kommende år vil flere følge efter.”**

Listen over investeringer i den kommende tid er lang, og der var i 2023 fokus på at kommunikere om de nye tiltag på en måde, som øger omgivelsernes forståelse for nødvendigheden af at foretage en række investeringer nu for på sigt at bevare og styrke effektiviteten og tilfredsheden med Metroen.





# Anlæg af mere metro



I 2023 blev der nået flere store milepæle på selskabets projekter. På M5 gik miljøkonsekvensvurderingen i gang, og i Ydre Nordhavn blev der truffet beslutning om at anlægge to nye stationer. Og så blev slutspurten frem mod åbningen af M4 til Sydhavn og Valby sat ind.

### Åbningen nærmer sig i Sydhavnen

2024 kommer i høj grad til at stå i M4's tegn, når forlængelsen til Sydhavn og Valby åbner. Udvidelsen af M4 indeholder fem nye metrostationer; Havneholmen, Enghave Brygge, Sluseholmen, Mozarts Plads og København Syd. Metrolinjen M4 deler bl.a. kontrolcenter, styresystem, skinner, mestostewards og meget mere med M3 Cityringen, og linjen forventes at få ca. otte millioner passagerer årligt.

Med så kort tid til åbningen har 2023 i høj grad været præget af, at der er nået en række vigtige milepæle på projektet.

En af de største var, da testkørslerne med tog i tunnellerne begyndte i september måned. Alle de indledende test gik godt, og siden har der været test af den daglige drift, hvor forskellige situationer er blevet simuleret sammen med leverandøren Hitachi STS, den

kommende operatør Metro Service, beredskabet og andre aktører. Installationen af kunst på de fem stationer gik også i gang, mens arbejdet med stationspladserne over jorden begyndte at tage endelig form, så de er klar til at tage imod passagerer.

I 2023 indledtes også en række aktiviteter, som skal synliggøre de kommende stationer over for kommende kunder. Der blev holdt Åben Byggeplads på Enghave Brygge, og selskabet søsatte en Facebook-gruppe "M4 Sydhavn", som hurtigt blev populær hos naboer og andre interesserede, som vil følge med i byggeriet og de muligheder, som opstår med den nye metrolinje. Derudover gik arbejdet med at planlægge selve åbningsdagen i 2024 i gang. Et spændende år venter altså forude.



Højt humør til Åben Byggeplads på Enghave Brygge i juni 2023.



En visualisering af Mozarts Plads efter metroåbningen i sommeren 2024.



### Blå linje kommer til Ydre Nordhavn

Også i den anden ende af linjen skete der afgørende nyt i 2023. I august afsluttede Metroselskabet en udredning af to mulige linjeføringer i Nordhavn, og i september måned besluttede Borgerrepræsentationen i Københavns Kommune at gå videre med den blå linje, som føjer to ekstra stationer til Nordhavnslinjen, v/Levantkaj og v/Nordhavn C.

På baggrund af den politiske beslutning kan Metroselskabet indlede arbejdet med at planlægge de kommende faser af projektet.

Som følge af forretningsstrategiens fokus på at sikre state-of-the-art-anlægsprojekter med de bedst mulige vilkår for innovation og bæredygtighed har selskabet besluttet at undersøge en ny model for samarbejde med entreprenørerne på Nordhavnsprojektet. En af konsekvenserne er, at projektet på et tidligt tidspunkt indgår kontrakter med både rådgiver og entreprenør. På dette tidspunkt vil projektet være mindre fastlåst, så entreprenørerne aktivt kan deltage i at udvikle de bedste og mest bæredygtige løsninger undervejs.

Via projektet kan Metroselskabet dermed opnå erfaringer med en anden måde at samarbejde på og bruge disse til en fremtidig samarbejdsmodel.

### Miljøet undersøges på M5

Også når det gælder den mulige kommende metrolinje M5 kom der i 2023 skred i processen. Metrolinjen skal sikre metro til både eksisterende byområder og nye bydele. Den skal desuden være med til at løse kapacitetsudfordringen i de nuværende metrolinjer på tværs af havnen samt bidrage til en bæredygtig byudvikling i de nye byområder på Kløverparken, Refshaleøen og Lynetteholm.

I begyndelsen af året besluttede ejerkredsen bag Metroselskabet at gå videre med en linjeføring, der består af ti stationer mellem København H og Østerport over Amager, Refshaleøen og Lynetteholm. Derudover skal der udarbejdes en perspektivundersøgelse af muligheden for at lukke ringen med flere stationer.

Før sommerferien besluttede ejerne at igangsætte miljøkonsekvensvurdering af den valgte linje, og COWI/Arup blev valgt som rådgiver til dette arbejde. Miljøkonsekvensrapporten skal undersøge alle relevante miljømæssige perspektiver ved den valgte linje, stationer og rimelige alternativer. De miljømæssige perspektiver inkluderer bl.a. væsentlige direkte og indirekte virkninger på eks. befolkningen og menneskers sundhed, støj og vibrationer, den biologiske mangfoldighed samt påvirkning på bl.a. arealer, jord, vand, luft, klima og kulturarv.

Vores entreprenører var derfor at se flere steder i det københavnske bybillede i løbet af efteråret 2023, hvor der bl.a. blev taget jord- og grundvandsprøver.



“Metroselskabet har et mål om at reducere klimabelastningen fra M5 med 50 pct. sammenlignet med tidligere linjer. Samtidig skal der højt fokus på kundeoplevelsen, Metroens bidrag til byen samt arbejdet med sikkerhed og arbejdsmiljø både i anlæg og drift.”

Forventningen er, at miljøkonsekvensvurderingen er færdig i foråret 2024, hvorefter den kommer i offentlig høring i sommeren 2024.

Metroselskabet har et mål om at reducere klimabelastningen fra M5 med 50 pct. sammenlignet med tidligere linjer. Samtidig skal der højt fokus på kundeoplevelsen, Metroens bidrag til byen samt arbejdet med sikkerhed og arbejdsmiljø både i anlæg og drift. Dette vil derfor være hovedudfordringer, som der i den kommende periode skal findes gode løsninger på.

### Nye streger for byudvikling ved København Syd

Hovedstaden får i fremtiden et nyt trafikknudepunkt i form af stationen København Syd, hvor der inden for de kommende år bliver adgang til Metroen, tre S-togslinjer, regional- og fjerntog samt mulighed for internationale tog.



Om nogle år vil området omkring København Syd også få helt nyt liv med kontorer, butikker og boliger. Metroselskabet I/S har fået til opgave at udvikle en helhedsplan for området nord for stationen, og i 2023 fandt selskabet vinderne af arkitektkonkurrencen for området.

Et enigt vurderingsudvalgt med repræsentanter fra Metroselskabet I/S, Københavns Kommune og Transportministeriet valgte det tværfaglige konkurrence-team med Holscher Nordberg, Adept, Lytt og Realise Danmark som vindere af konkurrencen. Det er dermed dem, som skal tegne de nye streger for området.

Deres forslag til en helhedsplan beskriver et kompakt byområde med kontorer, boliger og detailhandel og rummer en god balance mellem at være både visionært og pragmatisk. Der er en gennemtænkt strategi for byrummet, stor fleksibilitet og mange detaljer som for eksempel en gennemgående cykelsti, der føres via en bro ind over stationens fælles omstigningsområde.

Arbejdet med at viderearbejde forslaget er nu i fuld gang, og der er igangsat en række borgerinddragende initiativer. F.eks. udstilles forslaget til en helhedsplan på Byens Hegn omkring stationen, der arrangeres møder med bl.a. naboer og lokaludvalg, og eleverne på det nærliggende NEXT Sukkertoppen Gymnasium involveres via et læringsforløb, hvor de kan komme med input til helhedsplansforslaget.

I løbet af 2024 forventes det, at der kan igangsættes en lokalplansproces i Københavns Kommune.



# Bæredygtighed





Indsatsen for at minimere selskabets klimaaftryk har haft høj prioritet i 2023. På forlængelsen af M4 til Ydre Nordhavn er der allerede i designfasen identificeret muligheder for at reducere projektets CO<sub>2</sub>-aftryk med 30 pct. i forhold til den eksisterende metro, og flere mulige reduktioner venter. 2023 blev også året, hvor selskabet fik sin første strategi for social bæredygtighed, som skal drive en mere aktiv tilgang til diversitet, ligestilling og inklusion.

Bæredygtighed har i flere år været et voksende fokusområde for Metroselskabet, og der har været afrapporteret på selskabets indsats i årlige CSR- eller bæredygtighedsrapporter siden 2016. Med sidste års vedtagelse af selskabets forretningsstrategi for 2023-2026, trådte bæredygtighed – ikke mindst i forhold til klimapåvirkning – ind i kernen af forretningen. Det er derfor også naturligt, at selskabets afrapportering på området fra i år integreres i Metroselskabets samlede årsrapport. Læs mere om selskabets forretningsmodel i afsnittet 'Compliance'.

En samlet oversigt over selskabets data og nøgletal inden for bæredygtighed fremgår af bilaget 'Nøgletal - bæredygtighed'.

### Foreløbig væsentlighedsanalyse for Metroselskabet

Fra 2025 bliver Metroselskabets rapportering om bæredygtighed omfattet af EU's direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD), der i Danmark ventes implementeret i bl.a. årsregnskabsloven i 2024. Integrationen af et bæredygtighedsafsnit i årsrapporten bliver et krav, når den nye regulering træder i kraft, og den overordnede struktur for dette afsnit følger allerede nu strukturen i de rapporteringsstandarder, som er vedtaget af EU som en del af CSRD-implementeringen.

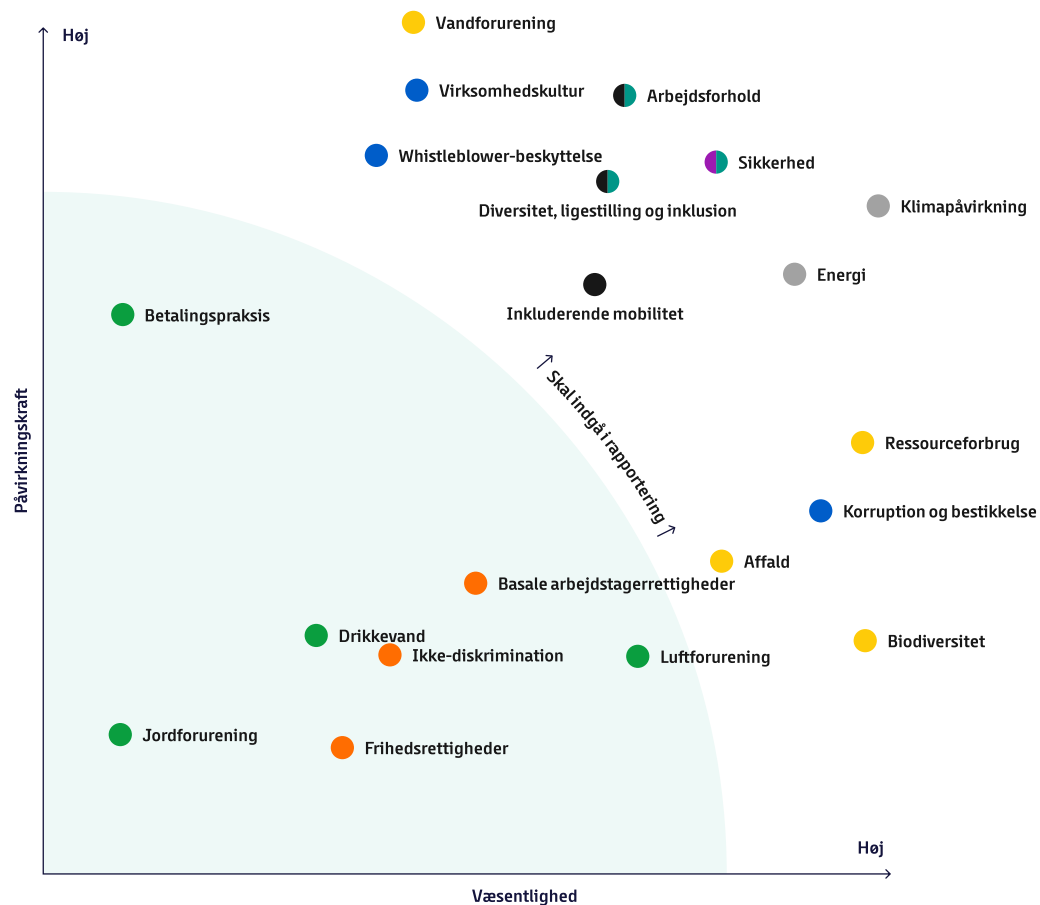
Med direktivet følger langt højere krav til selskabets rapportering og fælles rapporteringsstandarder for alle virksomheder i Europa. Metroselskabet har fokus på at blive klar til de nye krav, og som et led heri er der i 2023 gennemført en foreløbig væsentlighedsanalyse.

Væsentlighedsanalysen er et centralt element i den nye regulering, da den afgør, hvilke emner selskabet konkret skal rapportere om. Analysen afdækker således, hvilke ESG-emner der er væsentlige for Metroselskabet. Den foreløbige væsentlighedsanalyse har dels til formål at skabe klarhed om, hvilke områder selskabet forventeligt skal rapportere om i 2025, og dels at understøtte prioriteringen af, hvor der er størst værdi i at videreudvikle indsatsen på bæredygtighedsområdet.

Vurderingerne er baseret på selskabets viden og data inden for hvert område og er desuden udarbejdet i samarbejde med de medarbejdere, der er fageksperter i forhold til selskabets påvirkning af omgivelserne. Selskabet har desuden valgt at vurdere påvirkningskraften på de enkelte områder baseret på en betragtning om, at på områder, hvor selskabet har betydelig kontrol eller mulighed for påvirkning, er selskabet i endnu højere grad forpligtet til at mindske sine negative indvirkninger. Analysen blev godkendt af bestyrelsen i december 2023.



## Metroselskabets foreløbige væsentlighedsanalyse



- Forretningsstrategi
- Strategi for social bæredygtighed
- Safety on the Right Track/sikkerhedsstrategi
- Organisationsstrategi
- Kompendium for god selskabsledelse
- Code of Conduct
- Politik/strategi skal udvikles
- Øvrigt

### Væsentlighed og påvirkningskraft

- Væsentlighed: Selskabets aktuelle eller potentielle aftryk på omverden, både i forhold til mennesker og miljø (indvirkningsvæsentlighed), samt den finansielle væsentlighed, altså hvordan forandringer i selskabets omgivelser har eller kan have forretningsmæssige konsekvenser for selskabet. I den foreløbige analyse er de to perspektiver integreret i figurens vandrette akse
- Påvirkningskraft: Selskabets mulighed for at kontrollere og adressere det enkelte bæredygtighedsområde.

### Væsentlighedsanalysens resultater

Den foreløbige analyse viser, at f.eks. klimapåvirkning, energi og sikkerhed vurderes at være blandt de væsentligste områder for selskabet, men at selskabet samtidig har gode muligheder for at kontrollere og adressere de negative effekter eller risici, der ligger til grund for vurderingen på disse områder.

Som et eksempel på, hvad der driver placeringen af et emne, er ressourceforbrug identificeret som meget væsentligt, primært fordi der bruges betydelige mængder materiale i forbindelse med anlæg af metro, mens påvirkningskraften er mellem, fordi selskabet på den ene side selv har en høj grad af kontrol over designet af nye metrolinjer, men at mere ressourcevenlige



løsninger ofte beror på innovation, og at der generelt er begrænset modenhed i bygge- og anlægsbranchen i forhold til at tænke cirkulært i design og materialevalg.

Figuren viser også, hvordan de forskellige emner i analysen relaterer sig til forskellige strategier og indsatser. Her står det klart, at selskabet for de fleste emners vedkommende har politikker eller strategier for håndtering af indsatsen på området.

Klimapåvirkning og energiforbrug, der hænget tæt sammen, er således en central del af forretningsstrategien for 2023-2026 via sporet Klimaftrykket. Her er ambitionen af nedbringe CO<sub>2</sub>-aftrykket fra alle selskabets aktiviteter, særligt med fokus på nye metroprojekter. På det sociale område beskrives sikkerhed og arbejdsforhold indgående i selskabets sikkerheds- og organisationsstrategier og trækker samtidig tråde ind i to af forretningsstrategiens spor, Sikkerhed og Organisation & kompetencer.

Analysen viser også, at en række emner, nemlig biodiversitet, ressourceforbrug, affald og vandforurening, i dag ikke har et klart strategisk ophæng. Selskabet vil nu udarbejde en strategi for ressourceforbrug, herunder affald, og biodiversitet. Desuden skal det i 2024 vurderes, hvordan indsatser i forhold til vandforurening eventuelt kan styrkes og forankres strategisk. Det grå felt anviser de bæredygtighedsemner, som ikke er vurderet væsentlige for Metroselskabet, og som dermed ikke skal indgå i bæredygtighedsrapporteringen. Det ændrer dog ikke på, at selskabet har

CO<sub>2</sub>  
CO<sub>2</sub> er en af en række drivhusgasser, der er omfattet af drivhusgasprotokollen. Metroselskabet anvender i denne rapport betegnelsen CO<sub>2</sub> for det, der teknisk kaldes CO<sub>2</sub>-ækvivalenter, som er en fælles enhed for de drivhusgasser, der bidrager til den globale opvarmning.

indsatser inden for disse områder, ligesom flere af emnerne monitoreres systematisk.

I 2024-2025 vil der være fokus på yderligere at opbygge selskabets styrings-setup omkring bæredygtighed på tværs af forretningen. Selskabet er blandt andet ved at udvikle et nyt system til ESG-data, der skal styrke den interne monitorering af bæredygtighedsdata og gøre det nemmere for leverandører og andre samarbejdspartnere at levere mere og bedre data. Der er generelt behov for større og mere databaseret indsigt i forhold til leverandører og underleverandører, da den nye regulering i princippet omfatter risici og indvirkninger i hele værdikæden.

Desuden vil der i 2025 igangsættes et arbejde med at udvikle væsentlighedsanalysen yderligere, så det f.eks. også bliver muligt at afspejle den finansielle påvirkning af de forskellige indsatser.

Herefter følger en gennemgang af emnerne i væsentlighedsanalysen.

## Klima, miljø og ressourcer

Metroselskabet påvirker og interagerer med miljøet og naturen omkring sig, og selskabet ønsker løbende at minimere de negative påvirkninger på disse omgivelser. Klimapåvirkningen har med rette været det primære fokus på området, men selskabets aktiviteter påvirker også miljøet på en række måder.

Særligt arbejdet med at reducere selskabets drivhusgasemissioner på tværs af forretningen samt arbejdet med grundvand og affald har fyldt i 2023. Desuden har der været fokus på øgede ambitioner i forhold til biodiversitet og ressourceforbrug.

Emnet relaterer sig særligt til sporene Klimaaftrykket og Bygherrerollen i forretningsstrategien.

### Klima

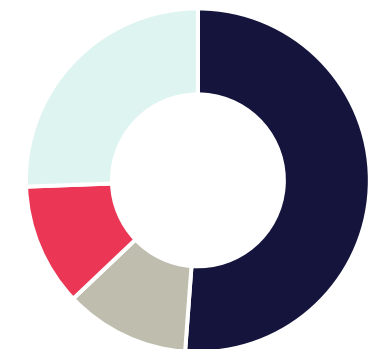
Metroselskabet ønsker at tilbyde bæredygtig mobilitet til hovedstaden, og CO<sub>2</sub>-aftrykket pr. passagerkilometer kørt med metro er blandt de laveste sammenlignet med andre transportformer. I 2023 var klimaaftrykket fra en passagerkilometer kørt med Metroen 4,8 gram CO<sub>2</sub>. Samtidig er der ingen tvivl om, at der er en væsentlig klimapåvirkning fra metroprojekterne i anlægsfasen.

Det kræver derfor en vedvarende indsats for at nedbringe klimaaftrykket fra vores aktiviteter.

I forretningsstrategien har Metroselskabet sat reduktionsmål for både anlæg og drift samt for organisationens eget CO<sub>2</sub>-aftryk.

På tværs af forretningen planlægges og iværksættes initiativer, der skal sikre, at selskabet når sine mål på klimaområdet. For at understøtte og organisere dette tværgående arbejde vil selskabet i 2024 udarbejde en roadmap for CO<sub>2</sub>-reduktioner, der skal konkretisere og sikre styringen af selskabets samlede klimaindsats yderligere.

## Metroselskabets udledninger i 2023



■ Drift      ■ Anlæg (Sydhavn)  
■ Egen organisation      ■ Ikke opgjort

De ikke-opgjorte udledninger relaterer sig primært til selskabets reinvesteringsprojekter i 2023 samt dele af anlægget af metro til Sydhavn og Valby, hvor der kun er krav om klimaregnskab på de to senest indgåede kontrakter. Andelen i figuren er derfor illustrativ, og den præcise andel af de ikke-opgjorte udledninger kendes ikke.



### Metroen i drift

Det samlede energiforbrug for den eksisterende metro er ikke væsentligt ændret i 2023, idet forbruget stiger med én pct. i forhold til 2022. Det medfører, at energieffektiviteten falder marginalt, så energiforbruget pr. kilometer kørt af Metroens tog i 2023 var 6,14 kWh mod 6,05 sidste år. Stigningen i strømforbruget er drevet af et øget strømforbrug på M1/M2 og skyldes flere tog i systemet samt et øget forbrug på stationer og kontrol- og vedligeholdelsescentret på M1/M2. Sidstnævnte stiger isoleret med 3,3 pct i forhold til 2022. Dette går imod selskabets mål om at reducere netop dette forbrug med 10 pct. i 2026.

Resultatet peger på, at der er behov for et øget fokus på at optimere energiforbruget for M1/M2, hvis

#### Klimamål

Energiforbruget fra stationer og støttefunktioner på M1/M2 skal reduceres med 10 pct. i forhold til 2022.

#### Baseline

Totalt energiforbrug fra tog, stationer og kontrol- og vedligeholdelsescenter (KVC) for M1/M2 i 2022

#### Datagrundlag

- Forbrugsdata fra driftsoperatøren
- Egen elregning

målsætningen skal nås i 2026. Metroselskabet har i 2022 og 2023 identificeret og forberedt projekter, der skal bidrage til at reducere energiforbruget. Projekterne vil blandt andet vedrøre ventilation og lyskilder. Selskabet vil desuden implementere bedre energistyring og flere målere på Metroens stationer. Det skal bl.a. give et bedre overblik over energiforbruget og være afsæt for yderligere tiltag for at nedbringe det. Det forventes, at effekten af disse tiltag først vil effektueres fra 2025 og frem.

Klimaaftrykket fra strømforbruget i drift afhænger af, hvordan den anvendte strøm er produceret. Metroen kører på strøm fra det danske elnet, og jo mere strømmen er baseret på vedvarende energikilder, desto lavere vil CO<sub>2</sub>-aftrykket forbundet med Metroens energiforbrug være. Metroselskabet har i 2023 undersøgt

muligheden for at indgå en ny energiindkøbsaftale, der bidrager til en lavere klimapåvirkning fra energiforbruget. Der er mange risici og hensyn, der skal afvejes ved et energiindkøb, ligesom det er vigtigt for selskabet at sikre, at en sådan aftale reelt bidrager til en reduceret klimapåvirkning. Selskabet har derfor foreløbig indgået en ny aftale for 2025-2026 med selskabets nuværende el-leverandør, der træder i kraft, når den nuværende aftale udløber i 2024. Selskabet vil sideløbende fortsat holde sig orienteret om markedet for alternativ bæredygtig strøm.

## Udledninger fra Metroen

# 4,8 g CO<sub>2</sub>

pr. passagerkilometer

Udledninger pr. kørt passagerkilometer. En passagerkilometer er én kilometers transport af én passager. Tallet er væsentligt lavere end sidste årsopgørelse, hvilket delvist skyldes metodiske ændringer.





### Reinvesteringer i Metroen

Metroselskabet har i 2023 fastlagt en model for at klimahensyn integreres i beslutningsprocessen for reinvesteringer i projekter.

Modellen er afgrænset til større reinvesteringer, hvor der foretages foranalyser, og vil på den baggrund omfatte omkring 80 pct. af den samlede portefølje, baseret på investeringssummen.

#### Klimamål

Klimaaftryk skal etableres som beslutningsparameter for investeringer inden 2026.

#### Baseline

- Baseline er en metrolinje, der designes og anlægges som den eksisterende metro (M1-M4). Udledningerne fra materialer og processer i baseline er baseret på erfaringer fra Cityringen.
- Livscyklustilgang
- Beregnet i selskabets klimaaftryksmodel

#### Datagrundlag

- Miljøvaredeklarationer og GABI-database-træk med gyldighed i 2020.
- LCA-faser A1-A3 samt levetider på materialer/systemkomponenter

### Klimatilpasning

Metroen er oprindeligt designet til at kunne modstå ekstreme stormflods- og skybrudshændelser, men på grund af klimaforandringer er det nødvendigt løbende at monitorere og hæve sikringsniveauet.

Metroen er i udgangspunktet mest udsat ved alvorlige stormfloder fra syd, men der arbejdes efter en løsning, der sikrer Metroen fra både syd og nord. Derfor bidrager Metroselskabet sammen med andre infrastrukturforvaltere og en række kommuner i hovedstadsområdet til Transportministeriets fælles forundersøgelse af en samlet ydre sikring af København. I forundersøgelsen fastlægges en øvre fysisk grænse for, hvor kraftige stormfloder kan blive. Når dette arbejde er tilendebragt, vil selskabet fremadrettet basere det nødvendige sikringsniveau for Metroen på de konklusioner, der nås i forundersøgelsen. Forundersøgelsen, der forventes afsluttet ultimo 2024, vil også afklare forhold om anlægstekniske løsninger og en bidragsmodel for finansieringen af en fælles ydre sikring af København.

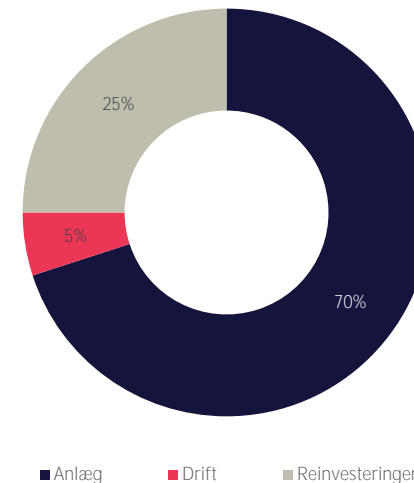
Metroselskabet arbejder ligeledes løbende med at eftersikre Metroen mod ekstremregn. Som led i arbejdet er det identificeret, at seks stationer på M3/M4 bør sikres yderligere i forhold til fremtidens krav til klimasikring. Selskabet vil inden for fem år i samarbejde med Københavns Kommune og HOFOR iværksætte tiltag, der kan øge sikringsniveauet på de konkrete lokationer.

### Klimaaftryk for nye metrolinjer

Metroselskabets største klimaaftryk sker i forbindelse med anlæg af nye metrolinjer, der indebærer et stort forbrug af CO<sub>2</sub>-intensive ressourcer som stål og beton. Derfor er selskabets mest ambitiøse reduktionsmål også sat på dette område. Og selvom forlængelsen af M4 til Sydhavn og Valby tages i brug i 2024, og der går nogle år, før de næste planlagte metroudvidelser skal gå i jorden, er det faktisk netop nu, at forudsætningerne for at opnå reduktionsmålene er til stede.

### Metrosens klimaaftryk over 100 år

Fordelt på faser



Det skyldes, at det i høj grad er i et anlægsprojekts designfase, at der træffes beslutninger, som afgør projektets samlede klimaaftryk. Designoptimeringer er derfor afgørende for at realisere selskabets mål om at halvere klimaaftrykket for nye linjer sammenlignet med den eksisterende metro.

I 2023 indgik selskabet i alt 21 anlægskontrakter, hvoraf to indeholdt klimarelaterede kontraktkrav, svarende til ti pct. af det samlede antal kontrakter. Muligheden for at påvirke CO<sub>2</sub>-udledningerne fra et anlægsprojekt er størst i projekternes tidlige faser, men det forudsætter samtidig, at de indgåede kontrakter stiller de rette krav og incitamenter til entreprenørerne. Selskabet vil derfor fremover indarbejde klimakrav i alle relevante anlægskontrakter, hvilket samtidig understøtter målsætningerne i forretningsstrategien om incitament til CO<sub>2</sub>-reduktion i anlægskontrakter og nye kontrakt- og samarbejdsformer.

#### Klimamål

Klimaaftrykket fra anlæg af nye linjer skal reduceres med 50 pct. i forhold til den eksisterende metro.



I forbindelse med foranalysen om udvidelsen af M4 til Ydre Nordhavn, som blev politisk godkendt i 2023, er det overordnede koncept for sporviadukten, som toget skal køre på, og for stationerne ændret i forhold til det eksisterende design. Det nye design er en hybridstruktur, som kombinerer limtræ og beton, og er mere materialeeffektivt. På det nuværende projekteringsniveau anslås det, at selskabet har skabt mulighed for at reducere aftrykket fra anlægsfasen med 30 pct. sammenlignet med den eksisterende højbane i Nordhavn.

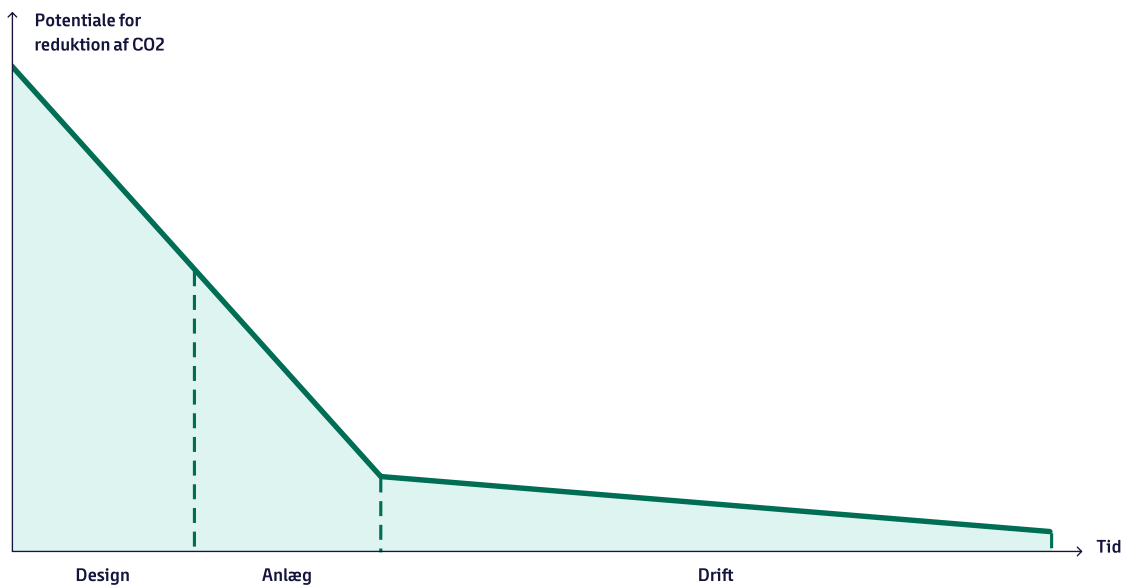
I forbindelse med miljøkonsekvensvurderingen og konceptdesignet for den nye mulige metrolinje M5 er stationerne forsøgt designet så overfladenære som muligt. At have mindre dybe stationer sparer både på materialeforbruget til selve stationen og på længden af rampestrukturerne de steder, hvor linjen kører fra over til under jorden.

Der er identificeret flere mulige designoptimeringer, som vil kunne nedbringe materialeforbruget yderligere. Effekten heraf vil blive kendt i næste fase.

For at nå klimamålet for nye linjeføringer er det nødvendigt også at gøre brug af tiltag, som i sig selv har en mindre CO<sub>2</sub>-reducerende effekt.

Metroselskabet arbejder derfor på, at de maskiner, der bruges på byggepladser mv., på sigt kan blive elektriske og emissionsfri. I 2022 igangsatte Metroselskabet sammen med Københavns Kommune, Aalborg Kommune og Center for Offentlig-Privat Innovation (CO-PI) skaleringsprocessen "Sammen om emissionsfrie arbejdsmaskiner". Målet var at øge efterspørgslen efter emissionsfrie arbejdsmaskiner på byggepladserne. I dag er ca. 20 bygherrer tilsluttet skaleringsprocessen, og alle har underskrevet en hensigtserklæring, der forpligter aktørerne til at efterspørge emissionsfrie maskiner i relevante projekter, hvor teknologien er til rådighed på markedet. Næste skridt er, at Metroselskabet frem mod medio 2024 konkretiserer og offentliggør, hvordan de emissionsfrie maskiner skal integreres i udbud og kontrakter.

### Potentiale for CO<sub>2</sub>-reduktion i faser





### Klimaaftryk fra egen organisation

I 2023 udgjorde klimaaftrykket fra Metroselskabets egen organisation 2673 ton CO<sub>2</sub>, hvilket er en stigning på knap 500 ton eller 22 pct. i forhold til året før. Den relative udledning pr. medarbejder stiger også - fra 7,3 ton pr. medarbejder i 2022 til 7,8 ton pr. medarbejder i 2023. Udviklingen går imod selskabets mål om at reducere det totale CO<sub>2</sub>-aftryk fra egen organisation med 20 pct. i 2026 (i forhold til 2022).

#### Hvad er scope 1, 2 og 3?

Drivhusgasudledninger opgøres i tre overordnede kategorier (scopes):

Scope 1 er direkte udledninger fra kilder, der ejes eller kontrolleres af virksomheden. For Metroselskabet udgør scope 1 de drivmidler, der anvendes i selskabets bilflåde.

Scope 2 udgør de indirekte udledninger fra elektricitet og fjernvarme. Selskabets udledninger i denne kategori relaterer sig primært til strømforbruget fra Metroen i drift.

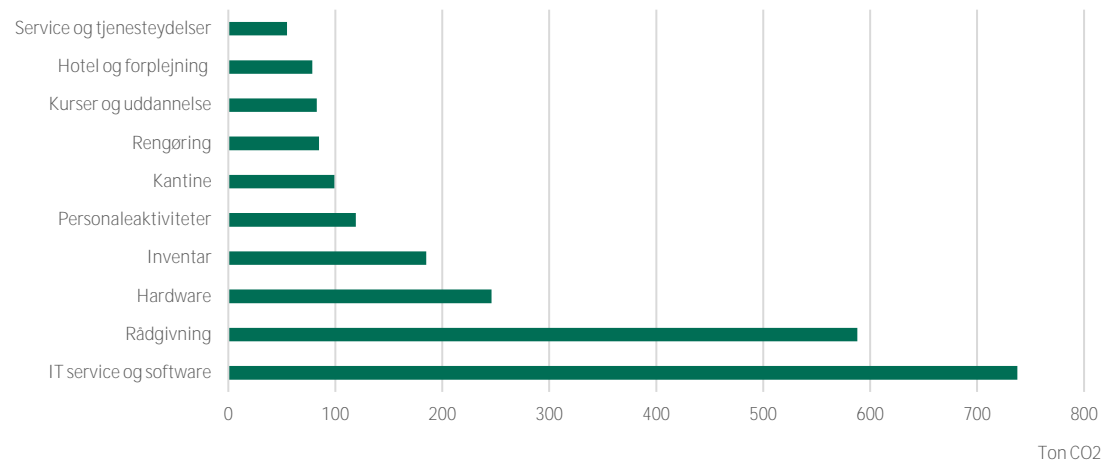
Scope 3 er alle andre indirekte udledninger fra kilder, som Metroselskabet ikke selv ejer eller kontrollerer. For anlægsprojekter er det f.eks. produktionen af beton og stål, mens det for selskabets egen organisation kan være indkøb af hardware, fødevarer, inventar og serviceydelser. Hele 96,1 pct. af selskabets udledninger sker i scope 3.

Selskabets udledninger fra scope 1 og 2 falder med henholdsvis 19 pct. og 33 pct., og stigningen i det samlede aftryk er derfor alene udtryk for øgede udledninger i scope 3, hvor 96 pct. af klimaaftrykket fra organisationen ligger.

Udledningerne i scope 3 stiger med 27 pct. i forhold til 2022, hvilket primært kan henføres til selskabets investeringer relateret til digitalisering samt en medarbejdervækst på 15 pct. i 2023. Det er værd at bemærke, at klimaregnskabet for selskabets egen organisation primært er forbrugsbaseret, så en markant inflation inden for bl.a. software og hardware er en medvirkende faktor.

Selskabet har i 2023 igangsat initiativer, der skal nedbringe klimaaftrykket fra både scope 1, 2 og 3. Selskabet har indkøbt seks elbiler, der skal erstatte fire benzinerbiler, som i forvejen skulle udskiftes, og vil løbende erstatte biler og andre køretøjer med eldrevne versioner, når de nuværende er udtjente. I forhold til scope 2 har selskabet i 2. halvår af 2023 optimeret husets ventilation og er desuden ved at skifte til mere energivenlige lyskilder, der tilsammen forventes at medføre et mindre forbrug på ca. 20 ton CO<sub>2</sub>. Disse og yderligere påtænkte initiativer for 2024-2025 forventes samlet set at kunne indfri selskabets målsætninger, for så vidt angår scope 1 og 2. For at reducere selskabets indirekte klimaaftryk (scope 3) har selskabet i 2023 vedtaget en ny rejsepolitik, der skal nedbringe antallet af flyrejser, og i 2024 skal der udvikles en ny indkøbspolitik for organisationen, som skal sikre, at klimahensyn inkluderes i alle selskabets indkøbsbeslutninger.

### De største Scope 3-poster i Metroselskabets klimaregnskab



#### Klimamål

Klimaaftrykket fra selskabets egen organisation skal nedbringes med 20 pct. i 2026 i forhold til 2022.

#### Baseline

Klimaregnskab for Metrovej 5 i 2022

#### Datagrundlag

Egne forbrugsdata fra indkøb og bygningsdrift



## Vandmiljø og forurening

Vandforurening og interaktion med vandmiljø i form af grundvand er væsentligt for Metroselskabet, fordi grundvand er en vigtig ressource, som selskabet interagerer direkte med, når der anlægges metro.

Selskabets primære anlægsprojekt i disse år er forlængelsen af M4 til Sydhavn og Valby. Gennem det meste af projektet er der udført såkaldt grundvandskontrol, hvor grundvand oppumpes, så udgravningen ikke oversvømmes, når der udføres arbejde under jorden. På Sydhavnsprojektet er næsten alt grundvand blevet behandlet og eventuelt rensat for forurening, hvorefter det er ført tilbage til grundvandsmagasinet igen (kalds reinfiltration). For Sydhavnsprojektet er 86 pct. af det oppumpede grundvand reinfiltreret, og for 2023 alene var tallet 96 pct. Den høje grad af reinfiltration minimerer risikoen for spredning af forurening samt sætningsskader i omkringliggende bygninger og sikrer et begrænset forbrug af drikkevand til opretholdelse af grundvandsniveauet omkring byggepladserne.

Vandforurening indgår som et væsentligt bæredygtighedsemne i Metroselskabets foreløbige væsentlighedsanalyse. Selskabet har ikke i dag en formelt defineret indsats i forhold til vand, men for anlægsprojekterne afdækkes selskabets påvirkning af vand og eventuelle mitigerende tiltag hovedsageligt i forbindelse med projekternes miljøkonsekvensvurderinger. Al selskabets interaktion med vand, bortledning af spildevand, mv. – for anlægsprojekter og generelt – sker inden for de tilladelser, selskabet får fra de relevante miljømyndigheder, og monitoreres løbende. I forlængelse

af væsentlighedsanalysen vil selskabet se på, om indsatserne i forhold til vandforurening kan styrkes.

## Andel af reinfiltreret vand der er drikkevand

Metroselskabet har minimeret drikkevandsforbruget på Sydhavnsprojektet



### Tunnelvask

Metrodriften genererer løbende støv i tunnelerne. Når støvet lægger sig, kan det være kritisk for tekniske installationer i Metroen. Derfor rengøres spor og tunneler hvert halve år. Rengøringen udføres med rent vand af en særlig tunnelvaskmaskine. Selvom der anvendes rent vand til rengøringen, indeholder spildevandet de stoffer, som støvet i tunnelerne består af, primært metallerne molybdæn og kobber, der stammer fra de smøremidler, der anvendes i systemet. Metroselskabet har tilladelse til at bortlede dette spildevand med et væsentligt indhold af molybdæn og kobber til kloak. Den halvårslige tunnelvask er nødvendig af drifts- og sikkerhedsmæssige årsager. Eksemplet illustrerer kompleksiteten, der kan være i at balancere forskellige

hensyn i forhold til bæredygtighed og andre vigtige parametre.

I forbindelse med indhentning af tilladelsen blev mere miljøvenlige alternativer undersøgt, men alternative smøremidler viste sig at ville medføre et betydeligt større slid på bl.a. bremsedele, hvilket derved ville øge omkostningerne til vedligeholdelse uforholdsmæssigt meget. Ydermere er der krav om, at operatøren af Metroen hvert femte år skal redegøre for, om, og i givet fald hvordan, ovennævnte udledninger kan reduceres. Næste redegørelse følger i 2025, men ifølge operatørens seneste vurdering er der begrænsede muligheder for yderligere at reducere udledningerne.

Hvad er grundvandskontrol?  
Grundvandskontrol udføres for at muliggøre udgravning af en konstruktion, så som en stationsboks eller nødsakt, under tørre og stabile forhold.

Det udføres ved lokalt at sænke grundvandsniveauet til under udgravningsniveau ved at op-pumpe grundvand igennem pumpeboringer. Det oppumpede vand ledes igennem et vandbehandlingsanlæg og reinfiltreres derefter i boringer placeret uden for konstruktionen med henblik på at opretholde vandstanden omkring byggepladsen og derved minimere påvirkningen af grundvandssænkningen i nærheden af byggepladserne, f.eks. relateret til potentielle sætninger af bygninger eller jernbane. Om nødvendigt anvendes et rensningsanlæg til behandling af evt. forurening i det oppumpede grundvand, før det reinfiltreres til grundvandsmagasinet eller afledes til kloak.

Dette sikrer, at reinfiltreret vand er af samme eller bedre kvalitet end det grundvand, der oppumpes.





## Biodiversitet

For Metroselskabet har biodiversitet historisk set primært været i fokus i forbindelse med miljøkonsekvensundersøgelser af store projekter og eventuelle afværgetiltag i forlængelse heraf. Men Metroselskabets aktiviteter påvirker også biodiversitet i driften og i værdikæden. I 2022 blev der gennemførte en screening af biodiversiteten langs den overjordiske del af Metroen. I 2024 vil selskabet vedtage en flerårig biodiversitetsstrategi, som sætter retning for indsatsen på området i forhold til både drift og anlæg.

Flere opgørelser viser, at bygge- og anlægsbranchen har betydelige negative indvirkninger i leverandørkæden, hvor de materialer, der forbruges i branchen, produceres. I 2024 vil Metroselskabet derfor foretage en screening af muligheden for at reducere indvirkninger fra selskabets aktiviteter på biodiversitet, med fokus på de største materialegrupper, der forbruges i selskabets anlægsaktiviteter.

## Ressourcer og cirkulær økonomi

I 2023 udkom den første Circularity Gap Report for Danmark, som viser, at det danske forbrug af jomfruelige materialer er mere end tre gange så højt som det anslåede bæredygtige niveau. Bygge- og anlægsbranchen er den sektor i Danmark med det største materialeforbrug og har dermed en forpligtelse til at drive den nødvendige omstilling.

Cirkulær økonomi handler ikke kun om materialeforbrug, men også om at sikre et videre liv for de materialer, der ellers ender som affald. Metroselskabet

## Affald til genanvendelse i 2023 fra Sydhavnsprojektet

# 17 %

2022: 10 pct. Tallet er væsentligt lavere end sidste års opgørelse, hvilket skyldes metodiske ændringer. Læs mere i ESG-bilaget.

begyndte i 2022 at rapportere genanvendelsesgraden for de betydelige affaldsmængder, som et metroprojekt genererer.

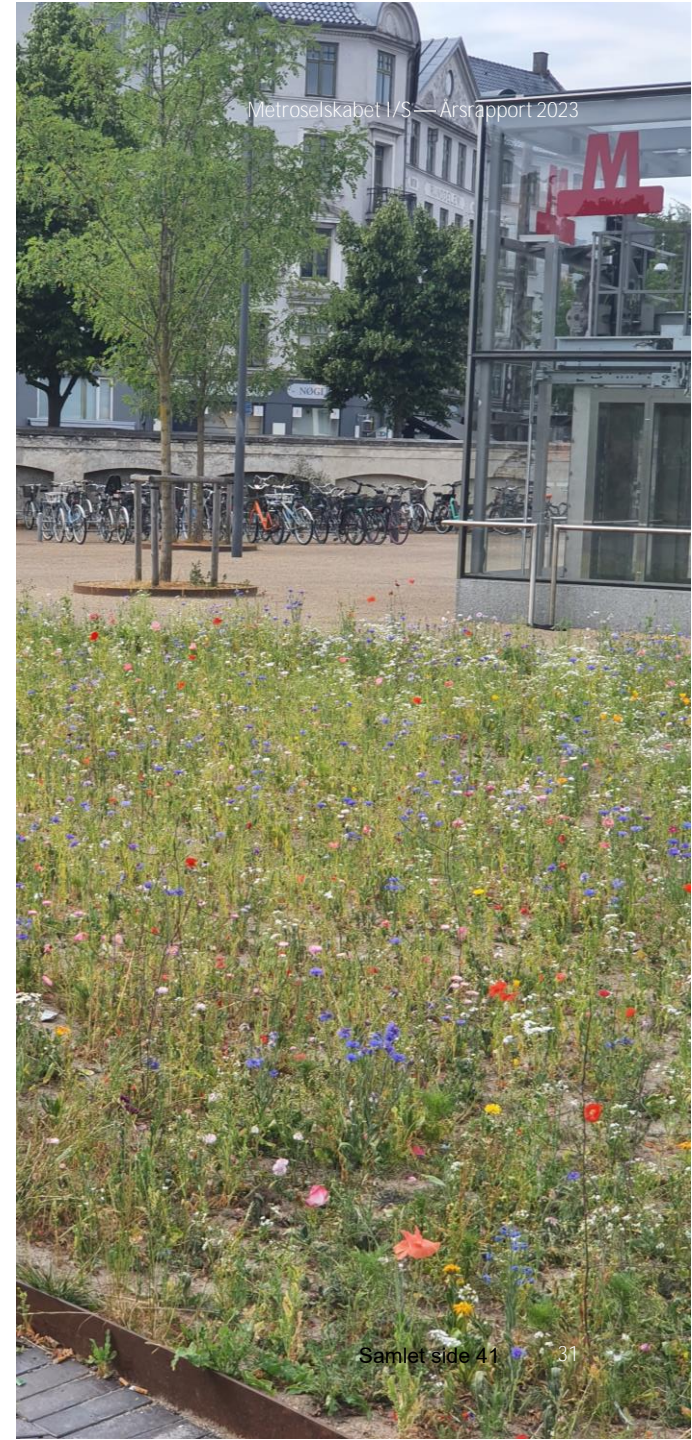
Affaldet fra det igangværende Sydhavnsprojekt består især af betonbrokker og bygningstræ, som bruges undervejs i anlægsfasen, men også af en lang række andre materialer. Også her er der et potentiale for at øge genbrug eller genanvendelse af overskydende materialer.

Det indgår derfor som et delmål i Metroselskabets gældende forretningsstrategi at implementere en ressourcestrategi med netop disse to fokusområder: 1) reduceret ressourceforbrug, og 2) øget recirkulation og genanvendelse af materialer og affald i selskabets projekter. Strategien udarbejdes i 2024, så den kan implementeres i strategiperioden og understøtte, at cirkulære hensyn indtænkes i planlægningen af bl.a. den kommende M4-forlængelse og M5.

## EU's bæredygtighedstaksonomi

I 2025 skal Metroselskabet også rapportere i henhold til EU's taksonomi for bæredygtige aktiviteter. Reguleringen indebærer, at Metroselskabet skal opgøre, i hvilket omfang selskabets aktiviteter er bæredygtige i henhold til taksonomiforordningens definition heraf.

En aktivitet kan opfylde kravet, hvis det 1) bidrager væsentligt til et eller flere af forordningens klima- og miljømål, 2) ikke gør væsentlig skade på nogle af de øvrige mål, og 3) efterlever en række minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder. Metroselskabet har i 2023 gennemført et pilotprojekt, hvor sidste års regnskab er klassificeret i henhold til taksonomien og vil i 2024 få det gennemgået af en tredjepart.





## Social bæredygtighed

Den sociale bæredygtighed handler om mennesker, og hvordan de påvirkes af – og påvirker – vores aktiviteter. Det relaterer sig dermed både til sporene Kundene, Sikkerheden, Bygherrerollen og Organisation & kompetencer i forretningsstrategien.

Metroselskabet spiller først og fremmest en betydelig rolle for vores mange kunder, men selskabets sociale indvirkninger spænder bredt, fra egne medarbejdere til de mange arbejdere på selskabets projekter og i driften. Forretningsstrategiens fokusområder om henholdsvis Sikkerhed samt Organisation og kompetencer adresserer både egne medarbejdere og sikkerhedshensynet til medarbejdere i både driften og anlægsprojekterne. De strategiske målsætninger på disse områder understøttes af en ny organisationsstrategi samt en generel strategi for social bæredygtighed, der bl.a. supplerer fokusområderne med indsatser i forhold til diversitet, ligestilling og inklusion. Begge strategier er vedtaget i 2023 og skal nu implementeres og omsættes til konkrete initiativer.

### Metroselskabets medarbejdere

I 2023 er Metroselskabet vokset. Efter at have ligget stabilt omkring 300 fastansatte i en årrække er selskabet gået fra 304 medarbejdere ved udgangen af 2022 til 356 ved udgangen af 2023 - en stigning på 17 pct. (alle tal er ekskl. studentermedhjælpere). Stigningen er især et udtryk for, at selskabet tilfører flere ressourcer til områder som digitalisering, cybersikkerhed,

drift og reinvesteringer samt planlægnings- og designfasen for den kommende forlængelse af M4 til Ydre Nordhavn og M5. Der forventes også en vækst i antallet af medarbejdere i 2024 primært til udviklingen af de nye linjer igangsat af selskabets ejere. I 2023 skete der desuden et fald i medarbejderomsætningen, der endte på 12,9 pct. mod 16, 3 pct. året før. Den forholdsvis lave omsætning vurderes at være relateret til en generelt høj trivsel blandt selskabets medarbejdere.

Medarbejdernes trivsel og tilfredshed er en væsentlig forudsætning for at nå selskabets strategiske mål, og selskabet har derfor i disse år fokus på at skabe de bedst mulige rammer for medarbejderne ved bl.a. at fokusere på fleksibilitet, psykisk arbejdsmiljø og mangfoldighed. Metroselskabet har allerede et stærkt udgangspunkt, idet årets trivselsmåling gav en score over landsgennemsnittet. Men målingen viste samtidig nogle områder, hvor der er behov for forbedring, blandt andet i forhold til fysisk arbejdsmiljø og de digitale værktøjer, der får hverdagen til at glide. Såvel det fysiske som det psykiske arbejdsmiljø er vigtigt for at fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere. Selskabet oplever derudover, at nye kandidater ofte lægger vægt på fleksibiliteten, ligesom selskabets bæredygtighedsambitioner på bl.a. klimaområdet er tiltalende for potentielle nye medarbejdere.

Selskabet har i 2023 desuden oplevet et betydeligt fald i antallet af sygedage pr. medarbejder, fra 4,9 i 2022 til 3,5 i 2023.

Omvendt har selskabet set en fordobling i antallet af langtidssygemeldte. Kategorien dækker over en blanding af stress og andre former for længerevarende sygdom. Der var i årets første måneder en overrepræsentation af langtidssygemeldte medarbejdere med stress, som udelukkende eller primært arbejdede med opgaver relateret til Hovedstadens Letbane. Antallet af langtidssyge med stress er efter 1. kvartal faldet markant, bl.a. som følge af en intensiv indsats i foråret målrettet trivslen på Hovedstadens Letbane. Psykisk arbejdsmiljø og den generelle trivsel er blandt fokusområderne i den indsats, der skal understøtte forretningsstrategiens mål i forhold til selskabets egen organisation.

eNPS

+33

eNPS (Employee Net Promoter Score) er et udtryk for, hvor sandsynligt det er, at medarbejderne vil anbefale Metroselskabet som arbejdsplads til andre. Skalaen for en eNPS-score går fra -100 til +100, så en eNPS på +33 er et meget positivt resultat.



### Diversitet, ligestilling og inklusion

Metroselskabet skal være en rummelig arbejdsplads, hvor man kan komme på arbejde som det menneske, man er, og alle skal opleve at være en del af fællesskabet og opleve muligheden for karriereudvikling i forhold til interesser og kompetencer. Denne rummelighed muliggør samtidig, at medarbejdernes forskellige tilgange, erfaringer og personligheder bringes i spil, til fordel for både medarbejder og selskabets udvikling. Disse ambitioner afspejler bl.a. en international arbejdsplads med omkring 20 forskellige nationaliteter og behovet for, at visse kompetencer skal rekrutteres på et internationalt marked. Selskabet vil i 2024 fastlægge en ny diversitets- og inklusionspolitik der erstatter den nuværende mangfoldighedspolitik, samt en række relaterede indsatser, der fra et diversitets- og inklusionsperspektiv skal understøtte trivsel og fastholdelse.

Fra starten af 2023 trådte Metroselskabets nye barselsordning, der ligestiller mænd og kvinders ret til barsel, i kraft. Ordningen tyder på at have en betydelig effekt på længden af fædrener barsel, men da fædre typisk afholder deres barsel sidst i forældrenes samlede barselsperiode, er det endnu for tidligt at konkludere håndfast på effekterne af den nye ordning.

### Redegørelse om kønsfordeling i Metroselskabets ledelse og samlede organisation

Metroselskabet har i en årrække haft en forholdsvis ligelig kønsfordeling, både generelt og på ledelsesniveau, og ved udgangen af 2023 udgør andelen af kvinder 38 pct. af selskabets øvrige ledelse (13 mænd og

otte kvinder). Dermed har Metroselskabet ligelig kønsfordeling på dette ledelsesniveau i henhold til Årsregnskabsloven §99b. Det samme gælder for selskabets bestyrelse, som ved udgangen af 2023 bestod af to kvinder og fem mænd. Ved udgangen af 2023 bestod selskabets samlede arbejdsstyrke på 151 kvinder og 199 mænd (ekskl. studentermedhjælpere).

### Mangfoldighed

Metroselskabets mangfoldighedspolitik har i sin nuværende form fokus på ikke-diskrimination forbindelse med ansættelser og arbejdsforhold generelt. Politikken indgår i Metroselskabets kompendium for god selskabsledelse, og er tilgængelig på selskabets hjemmeside. Metroselskabet tilstræber en ligelig kønsfordeling i virksomheden og for selskabets ledelse.

Med selskabets nye strategi for social bæredygtighed styrkes arbejdet med mangfoldighed både på ledelsesniveau, i organisationen og i vores omverden.

Strategien er på et tidligt implementeringsstadium og har derfor ikke skabt konkrete resultater endnu, men med afsæt i det øgede fokus på bl.a. diversitet og inklusion var diversitetsledelse et centralt tema på årets seminar for selskabets ledere. Emnet drøftes løbende i samme kreds og styrker den enkelte leders bevidsthed og forståelse for området. Også på medarbejderniveau engageres de ansatte til at inspirere selskabets indsatser igennem et nyt internt netværk for social bæredygtighed, der blev etableret i 2023, som led i arbejdet med den nye strategi.

Mangfoldighedspolitikken sætter ikke i dag konkrete mål for diversitet i ledelsen på andre diversitetsparametre end køn. Politikken vil i 2024 blive erstattet af en ny diversitets- og inklusionspolitik som led i implementeringen af selskabets nye strategi for social bæredygtighed, der blev vedtaget i 2023. Den nye politik vil fortsat udgøre selskabets mangfoldighedspolitik i henhold til Årsregnskabslovens §107d. Den nye politik vil ligeledes indeholde relevante målsætninger for, hvordan og i hvilket omfang virksomhedens ledelse udvælges, udnævnes og evalueres på baggrund af diversitetsparametre.

### Kønsfordeling i Metroselskabet

		2022	2023
Bestyrelsen	<b>Samlet antal medlemmer (ex. medarbejderrepræsentanter)</b>	7	7
	Underrepræsenterede køn i pct.	29	29
	Måltal i pct.	–*	–*
	Årstal for opfyldelse af måltal	–*	–*
Øvrige ledelsesniveauer	<b>Samlet antal medlemmer</b>	21	21
	Underrepræsenterede køn i pct.	43	38
	Måltal i pct.	–**	–**
	Årstal for opfyldelse af måltal	–**	–**
Alle medarbejdere	<b>Samlet antal medlemmer</b>	304	356
	Underrepræsenterede køn i pct.	41	43

\* Bestyrelsen: Metroselskabets bestyrelse bestod ved udgangen af 2023 af 2 kvinder og 5 mænd og der er opnået ligelig kønsfordeling.

\*\* Øvrige ledelsesniveauer: Kategorien består af selskabets direktørgruppe samt de enhedschefer og projektdirektører med formelt personaleansvar, som refererer til direktionen. Den øvrige ledelse bestod af otte kvinder og 13 mænd ved udgangen af 2023, og der er opnået ligelig kønsfordeling.



### Arbejdere i værdikæden

Dette afsnit dækker over selskabets sociale indvirkninger på alle de mennesker, der ikke direkte arbejder for Metroselskabet, men som alligevel spiller en rolle i forhold til Metroselskabets aktiviteter. Det drejer sig først og fremmest om driftsoperatørens medarbejdere og de mange arbejdere, der er med til at realisere selskabets anlægsprojekter. Men det dækker også over både lærlingeområdet og arbejdsforholdene for dem, der er beskæftiget længere ude i selskabets værdikæde, hvad enten det er hos underentreprenører eller materialeproducenter.

### Sikkerhed

Metroselskabets primære indsatsområde over for arbejdere i værdikæden har historisk været et opgør med utilstrækkelig sikkerhedskultur og en for høj tolerance over for arbejdsulykker, hvilket især præger bygge- og anlægsbranchen. Med Safety on the Right Track har

#### Finish Safely

Den afsluttende fase af store anlægsprojekter som forlængelsen af M4 til Sydhavn og Valby bærer ofte præg af alsidige opgaver, nye entreprenører og korte deadlines. Metroselskabet har derfor udviklet konceptet Finish Safely. Konceptet er et supplerende samarbejde med entreprenørerne på projektet, som skal sikre, at der opretholdes et fokus på sikkerhed frem til åbningsdagen.

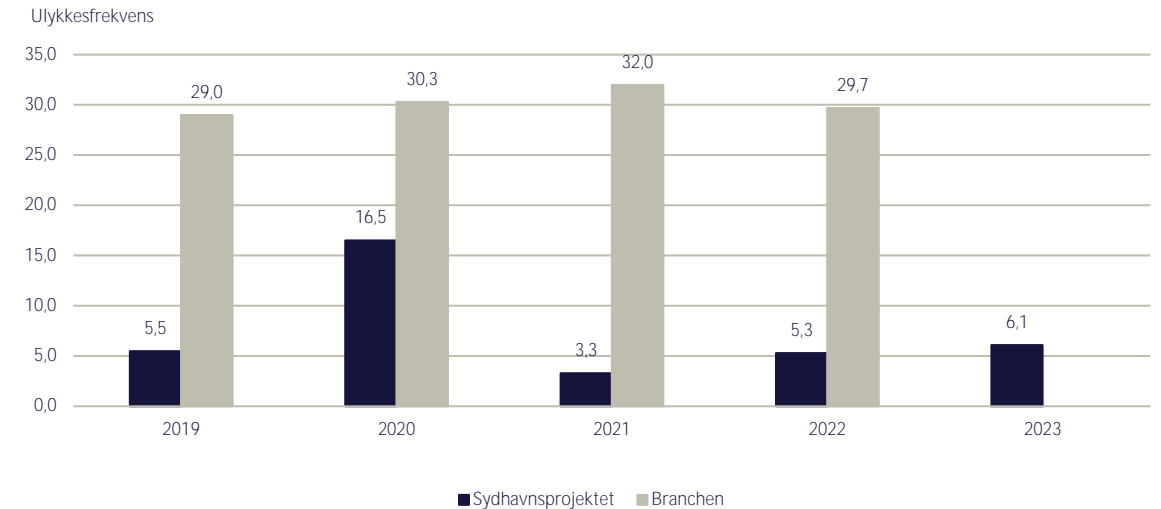
Metroselskabet siden 2017 arbejdet med at forbedre sikkerhedskultur og -performance, hvilket foreløbig kulminerer på Sydhavnprojektet, hvor den akkumulerede ulykkesfrekvens for projektet lå på 7,3 ved udgangen af 2023, hvilket er langt under branchegennemsnittet på 29,7 (i 2022).

Men der er fortsat medarbejdere, som kommer til skade, mens de arbejder på Metroselskabets projekter, og med en ambition om, at alle skal kunne arbejde sikkert hver dag, er vi endnu ikke i mål. Desuden kan der i den afsluttende fase af et projekt været en øget risiko for ulykker, fordi der er et naturligt fokus på at nå i mål rettidigt, hvorfor selskabet er opmærksomt på at fastholde sikkerhedsfokus, indtil forlængelsen af M4 til Sydhavn og Valby står helt færdig.

Med det fortsatte fokus på sikkerhed i Metroselskabets forretningsstrategi for 2023-2026 ønsker selskabet at udbrede sin systematiske og datadrevne tilgang til at nedbringe ulykkesfrekvensen i driften. Ulykkerne i driften er af en anden karakter og kan f.eks. også handle om fysiske eller verbale overfald af metrosteward. Indsatsen i forhold til driften skal ske i tæt samarbejde med operatøren. Det forventes, at det i løbet af 2024 vil blive muligt at rapportere ulykkestal fra driften på lige fod med de tilsvarende opgørelser fra anlægsprojekterne.

### Ulykkesfrekvens

Antal ulykker pr. 1 mio. arbejdstimer





### Arbejdsforhold

I rollen som både bygherre og kontraktholder for operatøren af Metroen i drift stiller selskabet en række krav til løn- og arbejdsvilkår for de ansatte hos vores samarbejdspartnere og leverandører. Arbejdsforhold er identificeret som et fokusområde i selskabets nye strategi for social bæredygtighed. Fokusområdet skal sikre social bæredygtighed i samarbejdet med entreprenører bl.a. ved at opdatere og udvikle klausuler og samarbejdsformer, der fremmer ordentlige løn- og arbejdsvilkår samt social ansvarlighed i kontrakterne.

Selskabet vil med opdateringerne bygge videre på det hidtidige arbejde med ordentlige løn- og ansættelsesforhold på projekterne og sikre, at man fortsat er i front i branchen på dette område. Det er også målet at være på forkant med udviklingen inden for diversitet og inklusion i byggebranchen og sikre, at entreprenører og leverandører lever op til deres samfundsansvar.

I 2024 vil selskabet opdatere sine klausuler, der indgår i udviklingen af kontraktkrav til de kommende M4- og M5-kontrakter, samt til, når kontrakten om driften af

Metroen på ny skal udbydes i 2025. F.eks. skal arbejds-klausulen opdateres, så den rummer de bedste mulige værktøjer inden for de juridiske rammer til at sikre ordentlige løn- og arbejdsvilkår og øget fokus på diversitet og inklusion. Metroselskabets Code of Conduct skal også opdateres med øget fokus på leverandørstyring, hvilket samtidig vil imødekomme nye EU-regler på området. Som input til opdateringen af selskabets Code of Conduct har selskabet i 2023 gennemført en risikoscreening af leverandørkæden for at afdække Metroselskabets største risici for negative sociale indvirkninger i kæden. Screeningen har identificeret en række af et metrobyggeris typiske materialer som højrisiko-produkter med en bred vifte af mulige negative indvirkninger på både menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø. Denne bedre forståelse for de risici, der kan være i leverandørkæden, er en forudsætning for at kunne styrke selskabets leverandørstyring og vil blive taget med videre i selskabets arbejde med Code of Conduct.

### Lærlinge

Metroselskabet har lærlingekrav i alle større kontrakter – i øjeblikket gælder det blandt andet i driften og for entreprenørerne, der anlægger forlængelsen af M4. For driften er det årlige lærlingemål på ti årsværk, men operatøren har i 2023 haft hele 14,58 årsværk mod 8,25 i 2022. Antallet af lærlinge på Sydhavnsprojektet er derimod fortsat utilstrækkeligt. Det står desværre på nuværende tidspunkt klart, at de to hovedentreprenører på Sydhavnsprojektet ikke når i mål med deres respektive lærlingekrav. TUNN3L har opnået 38 ud af

kravet på 62 lærlingeårsværk, og Rhomborg/Efacec har opnået 0 ud af kravet på fire lærlingeårsværk.

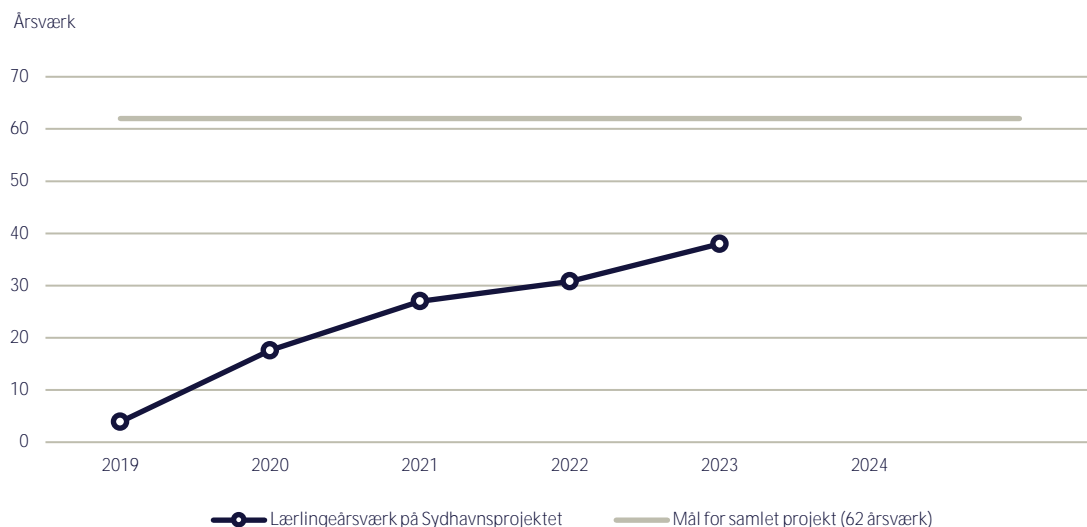
Der er flere årsager til, at det ikke er lykkedes for de to hovedentreprenører at opfylde lærlingekravene. Det har været vanskeligt for TUNN3L og Rhomborg/Efacec at få ansat lærlinge inden for de klassiske håndværksfag, samtidig med at de to selskabers indsats for at sikre lærlinge ikke har været tilstrækkelig. Metroselskabet har siden Sydhavnsprojektets opstart forsøgt at understøtte arbejdet med at sikre lærlinge på projektet ved at være i dialog med hovedentreprenørerne om deres lærlingeindsats. Det udmøntede sig i en række initiativer, herunder blandt andet ansættelse af en lærlingekoordinator. Dette har dog ikke virket tilstrækkelig til at opnå lærlingemålet på projektet. Entreprenørerne har desuden i visse tilfælde haft svært ved at få godkendt praktikpladser som følge af krav om dansk som arbejdssprog.

Metroselskabet er i kontakt med relevante parter for at lære mere om, hvordan selskabet bedst muligt understøtter lærlingeindsatsen på fremtidige metroprojekter. Erfaringerne herfra og selskabets egne erfaringer vil blive indarbejdet i en opdateret version af lærlingeklausulen, som kommer til at indgå i fremtidige kontrakter.

### Nabodialog

Metroselskabets aktiviteter har stor indflydelse på omgivelserne, og selskabet arbejder derfor kontinuerligt med nabodialog og borgerinddragelse i alle faser – fra

### Lærlingeårsværk på M4 Sydhavn



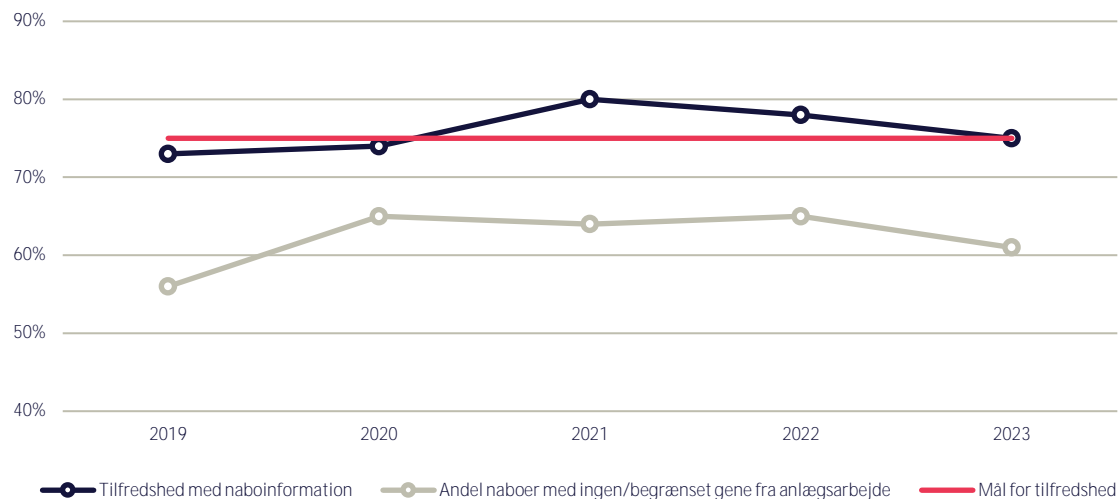


projekterne udvikles, over anlægsfasen, til Metroen går i drift.

I 2023 var der især fokus på nabokommunikation om aktiviteterne på M4 Sydhavn og særligt omkring stationen København Syd, hvor der har været mange sideløbende projekter i gang.

Ved anlægsprojekter holdes naboerne løbende orienteret om aktiviteterne via selskabets hjemmeside, nyhedsbreve på mail, opslag på opgangsdøre, varslinger på SMS og forskellige arrangementer som f.eks. 'Åben byggeplads'. Derudover kan selskabet kontaktes gennem et døgnbetjent telefonnummer samt på mail, som typisk besvares inden for 24 timer. Selskabet søger at informere transparent, rettidigt og konsistent om anlægsarbejde, så det er muligt for naboerne at indrette sig herefter i hverdagen.

### Nøgletal for nabokommunikation på M4 Sydhavn



Selskabets årlige naboundersøgelse viser, at andelen af naboer, der anser Metroselskabet for at være en professionel bygherre, holder niveauet fra sidste år, hvilket er tilfredsstillende i en periode, hvor flere af de adspurgte indikerer, at de har oplevet flere gener fra anlægsarbejdet. Tilfredsheden med selskabets information ligger en smule under sidste års niveau, ligesom andelen af naboer, der forventer at benytte den nye metrolinje, når den åbner, er faldet en smule. Dette er ikke tilfredsstillende, og der vil fra 2024 blive iværksat en omfattende marketing- og kommunikationsindsats for at sikre, at så mange som muligt vil bruge Metroen fra dag ét.

I 2024 bliver det ligeledes et indsatsområde at udarbejde et opdateret koncept for nabokommunikation og borgerinddragelse, som kan rulles ud på nye projekter, så selskabet fortsat kan leve op til omgivelsernes forventninger til Metroselskabet som bygherre.

### Kunder og brugere af Metroen

Kunderne er fundamentet for Metroselskabets forretning og derfor et selvstændigt fokusområde i selskabets forretningsstrategi. Men kundeoplevelsen har også en social dimension, for selskabet ønsker, at Metroen skal være for alle og afspejle kundernes forskellige udgangspunkter. Inkluderende mobilitet er derfor det tredje og sidste fokusområde i selskabets nye strategi for social bæredygtighed. Dette fokusområde skal sikre, at både nuværende og kommende kunder oplever selskabets tilbud som trygge, tilgængelige og inkluderende. Dette skal opnås gennem et øget fokus på, at selskabets tog, stationer og operatørens ansatte,

som står i første række som kontaktpunkt for kunderne, afspejler den by, vi er en del af.

Det skal derfor afdækkes, hvordan operatørens stewards klædes bedst muligt på til mødet med en mangfoldig passagerskare med hensyn til kønsidentitet, seksualitet, etnicitet, funktionsvariationer, alder og meget mere. Det skal ydermere sikres, at passagerinformationen i form af piktogrammer, plakater og udkald i tog og på stationer afspejler og understøtter selskabets værdier om diversitet og inklusion.

I gennem selskabets tilgængelighedspanel arbejdes der allerede målrettet for at sikre Metroens fysiske tilgængelighed i samarbejde med en række handicaporganisationer. I 2024 vil selskabet afsøge mulighederne for et samarbejde med organisationer, der repræsenterer børn, minoritetsetniske borgere, mennesker, der identificerer sig inden for LGBT+ -paraplyen, og andre, der kunne have særlige behov. Det vil potentielt kunne give yderligere værdifulde input til, hvordan Metroen gøres mere tilgængelig for alle, uanset behov og livssituation.



## Metroselskabets tilgang til bæredygtighed

Med forretningsstrategien, der gælder til og med 2026, og selskabets mange øvrige initiativer, der skal understøtte de overordnede visioner for virksomheden, indtænkes og integreres ESG-forhold i stadigt højere grad i alt, hvad vi gør. De strategiske ambitioner afspejler samtidig en bevidsthed om, at vi kan og skal blive endnu bedre. Det gælder uanset, om det drejer sig om at reducere vores CO<sub>2</sub>-aftryk, øge medarbejdertrivseln eller bringe antallet af ulykker endnu længere ned. Endelig er der et fokus på løbende at forbedre

### Principper for Metroselskabets arbejde med bæredygtighed

Metroselskabets tilgang til arbejdet med bæredygtighed og ESG hviler på tre overordnede principper:

1. Metroselskabet stræber efter, at bæredygtighed integreres i beslutningsprocesser på tværs af forretningen
2. Metroselskabet anerkender, at arbejdet med bæredygtighed skal have et vedvarende fokus på kontinuerligt at forbedre selskabets indsats
3. Metroselskabet kommunikerer transparent og databaseret om sit bæredygtighedsarbejde – også når det ikke går som planlagt

datagrundlaget, der både er en forudsætning for at realisere selskabets ambitioner, og for mere data-drevet og transparent rapportering. Der er en tæt kobling mellem dette fokus og selskabets forberedelser for at kunne leve op til de kommende europæiske krav til bæredygtighedsrapportering (CSRD).

Metroselskabet har siden 2016 været tilsluttet **Global Compact, der er FN's globale netværk for virksomheder**, der ønsker at arbejde ansvarligt med social og miljømæssig bæredygtighed. I 2024 skal Metroselskabet for første gang rapportere om sin indsats direkte til Global Compact via et spørgeskema. Modellen skulle være trådt i kraft i 2023, men blev udskudt på grund af tekniske problemer. Selskabets besvarelse vil kunne tilgås fra initiativets hjemmeside i løbet af 2024.



### Partnerskaber og netværk

De problemstillinger, som selskabet står over for i dag, er komplekse og globale. Omstillingen til en mere bæredygtig forretning er derfor ikke noget Metroselskabet kan realisere alene. Det kræver et aktivt og åbent samarbejde og videndeling med mange forskellige interessenter. Metroselskabet indgår derfor i en række partnerskaber og netværk, hvor selskabet får ny viden, sparring og kritisk modspil og deler viden og erfaringer med andre virksomheder.

Udvalgte samarbejder inden for bæredygtighed  
CO-PI (Center for Offentlig-Privat Innovation)

- Metroselskabet indgår i to partnerskaber: Forbrug af naturressourcer og Fossilfri anlægsmaskiner

Byggeriets handletank

- Handletanken er et initiativ fra Dansk Industri, hvor aktører i bygge og anlægsbranchen peger på mulige nye regler og ændret praksis, som kan fremme bæredygtighed

Det Fælles Tilgængelighedspanel

- Panelet sikrer opmærksomhed om mulige barrierer og løsninger for kundegrupper med særlige udfordringer. I panelet sidder repræsentanter for bl.a. handicap- og ældreorganisationer.

Partnerskab om grøn omstilling af tung transport

- Initiativ fra By og Havn med deltagelse fra relevante brancheorganisationer

CSRD-sparringsgruppe med andre offentlige ejede selskaber

- Metroselskabet tog i 2023 initiativ til et netværk med andre offentligt ejede selskaber inden for primært transport og anlæg, hvor der udveksles erfaringer vedr. implementeringen af direktivet og relaterede aktiviteter inden for ESG.



### Politikker og forretningsadfærd

I dette afsnit beskrives, hvordan selskabet arbejder med god forretningsadfærd i forhold til egne aktiviteter og samarbejdet med leverandører og andre samarbejdspartnere. Metroselskabets politikker og styringsdokumenter er samlet i selskabets Kompendium for god selskabsledelse. Heri indgår en række politikker og regler relateret til god forretningsadfærd, heriblandt selskabets antikorrupsionspolitik, whistleblowerordning samt politik for tjenesterejser, som kort beskrives i dette afsnit.

Afsnittet om god forretningsadfærd gennemgås sammen med resten af kompendiet årligt for at sikre fortsat compliance med anbefalinger i statens ejerskabspolitik og anbefalinger for god selskabsledelse fra Komitéen for God Selskabsledelse. Metroselskabet vil derudover i de kommende år evaluere selskabets politikker og regler relateret til god forretningsadfærd for at sikre, at de både form- og indholdsmæssigt lever op til de kommende standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS), der stiller krav til de politikker inden for ESG, som indgår i selskabernes rapportering.

Ud over de ovennævnte politikker har Metroselskabet et adfærdskodeks (Code of Conduct), som alle leverandører skal følge, og som er grundlaget for Metroselskabets tilsyn med god forretningsadfærd i værdikæden. Metroselskabets Code of Conduct er også ved at blive opdateret, så det giver et bedre grundlag for tilsyn med leverandører i kæden.

### Anti-korruption

Danmark er igen vurderet til at være verdens mindst korrupte land, ifølge Transparency International. Risikoen for korruption kan dog aldrig elimineres, og Metroselskabet samarbejder med internationale virksomheder med globale forsyningskæder på selskabets største projekter. Korruption eller bestikkelse udgør således en konkret risiko for Metroselskabet, primært i leverandørkæden. Tilfælde af korruption eller bestikkelse kan potentielt have betydelige negative konsekvenser for selskabets økonomi, projektkvalitet og omdømme.

Metroselskabet har derfor nultolerance over for korruption, hvilket betyder misbrug af betroet magt og midler for egen vindings skyld. Metroselskabet opret holder en høj etisk standard, som ikke er begrænset til overholdelse af love og aftaler. Metroselskabet undgår interessekonflikter, som kan påvirke vores troværdighed, samt aktiviteter, der kan påvirke troværdigheden i forhold til tredjepart.

For at håndtere risikoen for intern korruption har Metroselskabet en række retningslinjer for god forretningsadfærd og kontrolmekanismer, der er integreret i selskabets almindelige virke. Alle selskabets chefer modtager årligt en gennemgang af retningslinjerne, og alle nye medarbejdere orienteres om retningslinjerne. Herudover er der etableret en whistleblowerordning, hvor såvel interne som eksterne forhold kan indberettes. For at håndtere den eksterne risiko følger Metroselskabet de gældende udbudsregler, ligesom alle leverandører og entreprenører skal underskrive

selskabets adfærdskodeks i forbindelse med kontraktindgåelse.

Selskabet har i 2023 ikke modtaget nogen henvendelser via selskabets whistleblowerordning eller andre kanaler vedrørende korruption eller bestikkelse vedrørende selskabets medarbejdere eller projekter.

### Whistleblowerordning

Metroselskabet har etableret en whistleblowerordning, der giver medarbejdere og samarbejdspartnere mulighed for at foretage anonyme eller ikke-anonyme indberetninger om alvorlige forhold, herunder forhold som kan skade Metroselskabets omdømme, økonomi eller på anden vis få negativ indvirkning.

Metroselskabet har i 2023 modtaget to henvendelser via selskabets whistleblowerordning. Henvendelserne blev behandlet i henhold til selskabets whistleblowerpolitik og viste sig ubegrundede.

### Bæredygtighed ind i rejsepolitikken

Metroselskabets politik for tjenesterejser sætter rammerne for medarbejdernes rejser i arbejdsøjemed. De generelle retningslinjer er i 2023 suppleret med en tilføjelse om, at ved valg af transportform skal hensynet til bæredygtighed vægte højest. Den opdaterede politik skal bidrage til et reduceret CO<sub>2</sub>-aftryk fra medarbejdernes rejseaktiviteter – primært flyvning.





# Økonomi



Metroselskabet skal drives på et forretningsmæssigt grundlag. Selskabets vigtigste økonomiske forpligtelse er at tilvejebringe et tilstrækkeligt indtægtsgrundlag til løbende at kunne afvikle på selskabets gældsforpligtelser, under iagttagelse af langtidsbudgettet. Samtidig arbejder Metroselskabet til stadighed på at forbedre effektiviteten, herunder at nedbringe omkostningerne.

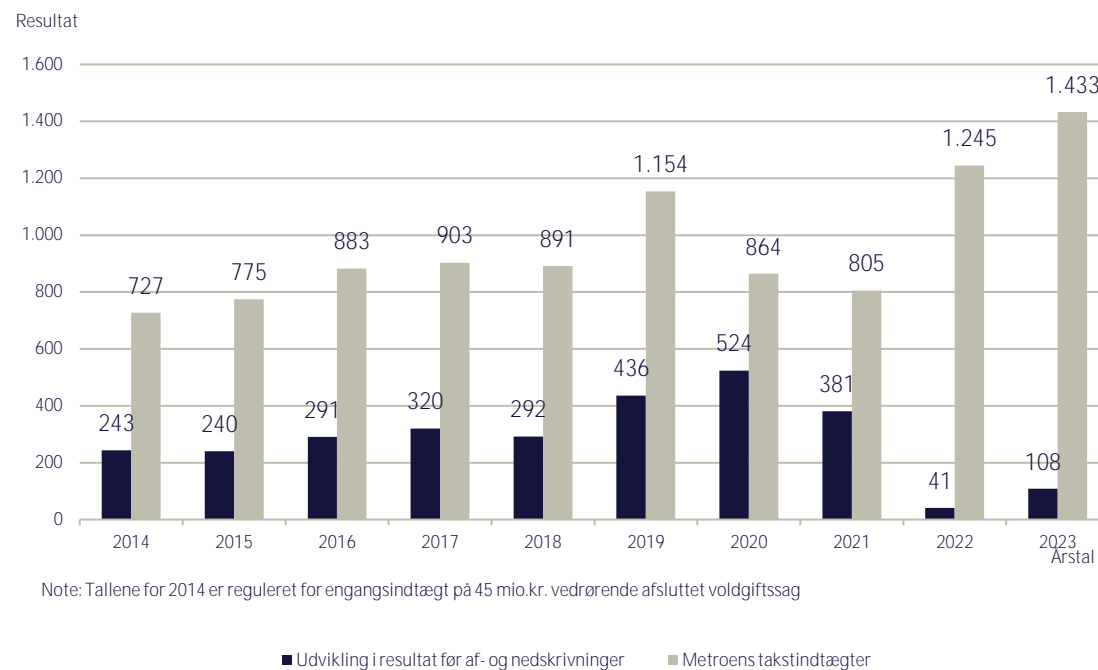
### Resultat

Årets resultat før af- og nedskrivninger udgjorde et overskud på 108 mio. kr. i 2023, hvilket er 67 mio. kr. bedre end i 2022 og 28 mio. kr. over det budgetterede ved indgangen til 2023. Det bedre resultat i 2023 skyldes primært et lavere omkostningsniveau kombineret med en stigning i antal passagerer, da selskabet havde 120 mio. passagerer i 2023 mod 108 mio. passagerer i 2022. Selskabets overskudsgrad udgør 5,7 pct.

Metroen har fastholdt det forventede passagertal efter COVID-19. Dog har pandemien udskudt den forventede vækst i passagerindsvinget på M3/M4, hvilket afspejler sig i resultatet for 2023. Selskabet følger udviklingen i passagertallet nøje.

Selskabets samlede indtægter i 2023 udgjorde 1.906 mio. kr., heraf 1.433 mio. kr. fra salg af billetter og 257 mio. kr. fra udlejning af Metroen til driftsoperatørerne. Derudover udgjorde værdi af eget arbejde 129 mio. kr. og andre driftsindtægter 87 mio. kr. Selskabets omkostninger udgjorde 1.798 mio. kr. i 2023, heraf vedrører 1.463 mio. kr. omkostninger til betaling af operatørerne for drift og vedligeholdelse af Metroen, kontraktstyring mv. Derudover består selskabets omkostninger af personaleomkostninger på 282 mio. kr. og andre eksterne omkostninger på 53 mio. kr.

### Udvikling i resultat før ned- og afskrivninger samt takstindtægter 2014-2023



Af- og nedskrivninger udgjorde i alt 234 mio. kr. i 2023, hvoraf afskrivninger vedrørende Metroen i drift udgjorde 255 mio. kr., og tilbageførsel af tidligere nedskrivninger vedrørende Metroen udgjorde 17 mio. kr. Tilbageførsel af tidligere nedskrivninger på 17 mio. kr. skyldes primært rente- og inflationsudviklingen i 2023. Afskrivninger og tilbageførsel af tidligere nedskrivninger er alene en regnskabsmæssig registrering, som ikke har nogen likviditetsmæssig virkning.

Årets resultat før finansielle poster udgjorde herefter et underskud på 126 mio. kr. Finansielle poster omfatter finansielle indtægter på 1.971 mio. kr. og finansielle omkostninger på 1.323 mio. kr. De finansielle indtægter omfatter primært indeksering af tilgodehavende hos staten og er alene en regnskabsmæssig registrering uden likviditetsmæssig virkning. Resultatet før markedsværdiregulering udgjorde herefter et overskud på 523 mio. kr. Markedsværdireguleringen, der

#### Om Metroselskabet

Metroselskabet er et interessentskab, som ejes af staten ved transportministeren, Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune. Selskabet er stiftet med en egenkapital og skal drives på et forretningsmæssigt grundlag. Det betyder, at Metroselskabet ikke modtager årlige tilskud e.l., men skal generere et driftsoverskud fra Metroen, der kan sikre, at selskabet på længere sigt kan afdrage på sin gæld.

primært kan henføres til selskabets finansielle aftaler om renteaftækning, udgjorde en udgift på 239 mio. kr. og skyldes primært den lavere rente i 2023 end i 2022. Afdækningen er foretaget med henblik på at øge budgetsikkerheden i selskabets langsigtede økonomi. Reguleringen er alene en regnskabsmæssig registrering, som ikke har nogen likviditetsmæssig virkning set i lyset af, at aftalerne efter hensigten fastholdes til deres udløb. Årets resultat udgjorde et samlet regnskabsmæssigt overskud på 284 mio. kr.

Årets positive resultat blev tillagt egenkapitalen, der således udgjorde 1.697 mio. kr. pr. 31. december 2023. Selskabets korrigerede egenkapital, det vil sige eksklusive markedsværdireguleringer, er ligeledes positiv og udgjorde 1.889 mio. kr. ultimo 2023.

#### Værdien af Metroen

Den regnskabsmæssige værdi af den samlede metro gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer på værdiforringelse. Genindvindingsværdien beregnes samlet for den idriftsatte metro og M4-forlængelsen til Sydhavn, da disse vil udgøre en samlet pengestrømsfrembringende enhed. De fremtidige pengestrømme, der indgår i kapitalværdien, er baseret på selskabets gældende langtidsbudget og dets indarbejdede forventninger, jf. bilag til ledelsesberetningen, samt forventningerne til renteniveauet. Ved opgørelsen af kapitalværdien tilbagediskonteres skønnede fremtidige pengestrømme til nutidsværdi.

Ultimo 2023 var kapitalværdien højere end den bogførte værdi, hvorfor værdien af aktivet blev reguleret

med tilbageførsel af tidligere nedskrivninger primært som følge af ændringen i rente- og inflationsniveauet i 2023.

#### Gældens markedsværdi

Det nuværende renteniveau afspejles desuden i opgørelsen af markedsværdien af selskabets gæld og indgåede afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisikoen på selskabets nuværende og fremtidige gæld.

Her har selskabet blandt andet aftaler om renteaftækning af en stor del af selskabets gæld ved aftaler om enten en fast rente eller en inflationsafhængig rente. Løbetiden er fastlagt med udgangspunkt i selskabets forventninger til gældsafvikling. På samme måde som ved værdiansættelsen af Metroen steg den regnskabsmæssige markedsværdi af gælden med et faldende renteniveau.





### Stabilisering af udsving i egenkapitalen

Udsvingene i værdiansættelsen af henholdsvis Metroen og selskabets gæld kan ikke forventes at udligne hinanden bl.a. som følge af, at der anvendes forskellige renter (f.eks. lang-/kortsigtet rente og fast-/inflationafhængig-/variabel rente) på posterne. Dog vil anvendelsen af aktuelle renteniveauer ved værdiansættelserne af såvel Metroen som gælden samlet set virke stabiliserende for udsving i selskabets egenkapital. Metroselskabet er et interessentskab, hvor ejerne hæfter 100 pct. for selskabet.

### Investeringsbudget igangværende anlæg

Alle tal i mio. kr.	Investeringer i 2023	Investeringer pr. 31. dec. 2023	Samlet investeringsbudget Budget
Sydhavn (inkl. korrektionsreserve)	966	7.450	10.161
Investeringsprogram M1/M2	119	784	2.412
Investeringsbudget M3/M4	22	280	566
Øvrige investeringer i Metro	61	303	799
<b>I alt</b>	<b>1.168</b>	<b>8.817</b>	<b>13.938</b>

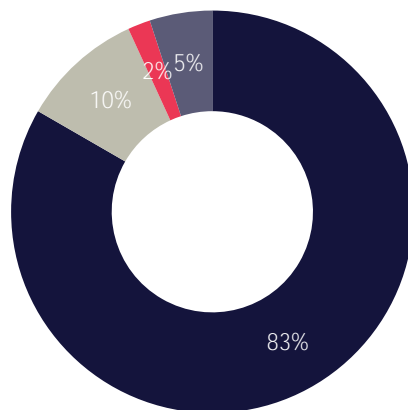


### Investering i Metro

I 2023 blev der afholdt investeringer til Metroen og nye anlæg på 1.168 mio. kr. heraf vedrørte 966 mio. kr. anlægget af M4 til Sydhavn, 119 mio. kr. vedrørte kapacitetsudvidelser og vedligehold på M1/M2, og 83 mio. kr. vedrørte investeringer i M3/M4 og øvrige investeringer i Metroen.

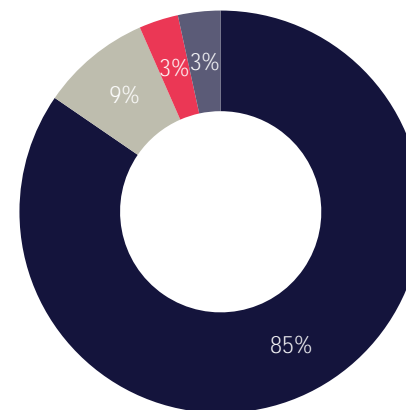
Det samlede anlægsbudget for M4 Sydhavn på 10,2 mia. kr. inkl. korrektionsreserve (2023-priser) er baseret på indgåede anlægskontrakter på transportsystemet og anlægsarbejdet. Det er forventningen, at forlængelsen af M4 til Sydhavn og Valby åbner i sommeren 2024. Pr. 31. december 2023 var der afholdt omkostninger og investeringer på 7,5 mia. kr. på projektet.

### Årets investeringer i 2023 fordelt på igangværende anlægsprojekter



■ Sydhavn  
■ Investeringsprogram M1/M2  
■ Investeringsbudget M3/M4  
■ Øvrige investeringer

### Samlet investering pr. 31.12.2023 fordelt på igangværende anlægsprojekter



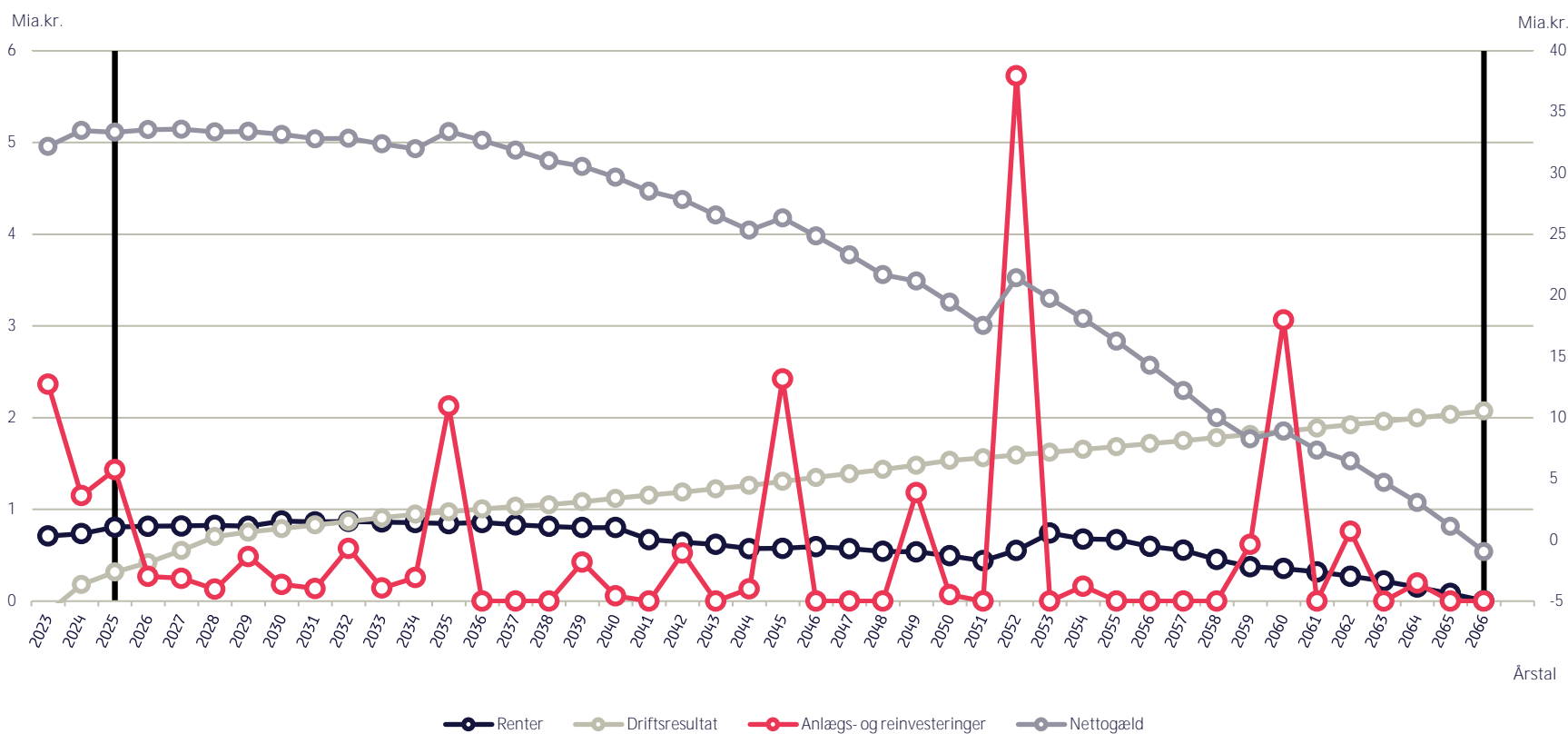
■ Sydhavn  
■ Investeringsprogram M1/M2  
■ Investeringsbudget M3/M4  
■ Øvrige investeringer

### Kapitalforhold og langtidsøkonomi

I forbindelse med selskabets budgetlægning for 2024 blev der udarbejdet et opdateret langtidsbudget, som viser forventningerne til den økonomiske udvikling i selskabet. Det opdaterede langtidsbudget viser, at selskabets nettogæld forventes at nå sit maksimum i 2027, hvor den ventes at udgøre ca. 33,6 mia. kr. (i løbende priser og inkl. renter). Herefter vil overskuddet fra driften af Metroen indebære, at der vil blive afdraget på gælden. Gælden forventes at være tilbagebetalt i 2066. Tilbagebetalingstiden fastholdes dermed i forhold til det tidligere langtidsbudget.



## Langtidsbudgettet



Langtidsbudgettet er baseret på en række forudsætninger vedrørende renteutvikling, passagertal, indtægter pr. passager mv. og er dermed forbundet med den usikkerhed, der altid gælder vurderinger af fremtidige forhold. Hvert år fastsættes en finansstrategi, der skal sikre en hensigtsmæssig finansforvaltning, som minimerer de langsigtede finansomkostninger under hensyntagen til finansielle risici. Finansforvaltningen inden for den fastsatte strategi varetages af Sund og Bælt Partner som forudsat og beskrevet i stiftelsesgrundlaget for Metroselskabet.

Staten, Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune hæfter som interessenter direkte, ubetinget og solidarisk for alle Metroselskabets forpligtelser, herunder for de lån, som Metroselskabet har optaget. På grund af statens solidariske hæftelse er Metroselskabet indirekte kreditvurderet som staten, hvilket vil sige AAA/Aaa. Det betyder, at der generelt kan opnås vilkår på kapitalmarkedet, der svarer til statens vilkår.

Herudover har Metroselskabet mulighed for at optage såkaldte genudlån i Danmarks Nationalbank. Med genudlån forstås et direkte lån fra Danmarks Nationalbank på vegne af staten til Metroselskabet, baseret på en konkret statsobligation og med samme vilkår, som obligationen sælges til på markedet.



## Nøgletal

Transportministeriet har udarbejdet et strategisk ejerskabsdokument, der blandt andet indeholder ønsker om en række nøgletal.

Ændringen i nøgletallene overskudsgrad, driftsoverskud pr. passager og driftsomkostninger pr. passager skyldes primært, at resultatet i 2023 er 67 mio. kr. bedre end i 2022 som følge af flere passagerer i 2023 i forhold til 2022.

Overskudsgraden udgjorde 6 pct. for 2023 mod 2 pct. i 2022. Måltallet for overskudsgraden forventes på længere sigt at ligge mellem 20 og 25 pct.

Driftsoverskud pr. passager udgjorde 0,9 kr. for 2023 mod 0,4 kr. i 2022. Måltallet for driftsoverskud pr. passager forventes på længere sigt at være 4 kr.

Driftsomkostninger pr. passager udgjorde 10,10 kr. for 2023 mod 10,30 kr. i 2022. Måltallet for driftsomkostninger pr. passager forventes på længere sigt at være 8 kr.

Mål- og nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Overskudsgrad	13%	15%	22%	2%	6%
Driftsoverskud pr. passager	3	2	3	0	1
Driftsomkostninger pr. passager	9	8	8	10	10
Rentedækningsgrad	1	1	1	0	0

### Note:

Nøgletallene er tilpasset for perioden 2019-2020 i forhold til afskaffelse af dobbeltfaktormodellen, ligesom nøgletallene for 2020 og 2021 tager højde for kompensation som følge af COVID-19. Nøgletallene er således sammenlignelige over perioden.

Overskudsgrad: EBITDA divideret med indtægter i alt.

Driftsoverskud pr. passager: EBITDA (regulæret for ekstraordinære forhold) divideret med antal passagerer.

Driftsomkostninger pr. passager: (Metroens driftsomkostninger - Metroens driftsindtægter) divideret med antal passagerer.

Rentedækningsgrad: EBITDA divideret med finansielle poster med likviditetsmæssig virkning.

Rentedækningsgraden udgjorde 0,2 for 2023 i forhold til 0 i 2022. Rentedækningsgraden forventes på lang sigt at være på 1,5. I anlægsfasen og en indledende år-række af driften vil rentedækningsgraden dog være mindre, da de finansielle omkostninger som følge af lånoptagelse vil været større end driftsoverskuddet fra Metroen i drift.

## Voldgiftssager mv.

Metroselskabets anlægsentreprenør på M3 Cityringen, CMT, har i januar 2020 fremsendt deres slutregning, hvor deres fremsatte krav er samlet. Slutregningen indeholdt krav på i alt ca. 6,0 mia. kr. Heraf vedrørte ca. 3,1 mia. kr. krav, hvor der er et betalingsmaksimum på ca. 1,8 mia. kr. De resterende ca. 2,9 mia. kr. omfatter krav med et betalingsmaksimum på ca. 56 mio. kr. Kravene er indbragt for Voldgiftsretten.

I overensstemmelse med kontrakten gennemførte CMT og Metroselskabet herefter en forhandling om **CMT's samlede ekstrakrav. Disse forhandlinger endte resultatløst**, da parterne var for langt fra hinanden.

I den verserende voldgiftssag afgav Metroselskabet i oktober 2020 sit første svarskrift med påstand om fri-findelse. Selskabet indstillede heri, at Voldgiftsretten **afviste CMT's krav. CMT's genkrav (replik) blev modtaget** 23. juni 2023, og Metroselskabet har frist til slutningen af marts 2024 med sit gensvar (duplik). Metroselskabet arbejder sammen med sine advokater på duplikken, som ikke giver selskabet anledning til at ændre sin hidtidige opfattelse. Det er således fortsat Metroselskabet og dets advokaters **vurdering, at CMT's krav i voldgiftssagen i alt væsentlighed må afvises** og derfor – med forbehold for sædvanlig procesrisiko – ikke giver grundlag for ekstrabetaling til CMT.

I april 2021 indleverede CMT et nyt klageskrift til Voldgiftsretten, vedrørende de krav, som CMT løbende har rejst efter indgåelse af CSA7 og i forbindelse med deres fremsendte slutregning for Cityringen. Selskabets svarskrift hertil blev indsendt til Voldgiftsretten den 15. juni 2022. CMT har frist til 1. marts 2024 med deres replik, hvorefter Voldgiftsretten forventes at fastsætte en frist på ca. 8 måneder for Metroselskabets duplik.

## Forretningsgange i forbindelse med regnskabsaflægelse og anvendelse af IT

Metroselskabets bestyrelse har fastlagt de overordnede procedurer og kontroller på de væsentligste områder i relation til regnskabsaflæggelsen. Den gældende regnskabsinstruks beskriver den regnskabsmæssige organisering og tilrettelæggelse af regnskabsopgaverne, herunder ansvars- og kompetencefordelingen. Her fremgår også de regelsæt, der skal

overholdes af medarbejderne, når de udfører regnskabsopgaver.

Rapporteringen omfatter kvartalsvis økonomirapportering til bestyrelsen og ejerne med ajourføring af forventningerne for året. Ud over resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter omfatter rapporteringen en beskrivelse af den aktuelle status på selskabets anlægs- og projektbudgetter samt finansielle forhold.

En finansieringsinstruks beskriver rammerne for håndteringen af finansielle transaktioner bl.a. med henblik på at sikre den ønskede risikoprofil.

Informationssikkerhedspolitikken beskriver den samlede IT-anvendelse, herunder sikkerhed, backup mv.

## Forventninger til 2024

Selskabet har for 2024 budgetteret med et mål om 137 mio. passagerer, hvilket er en stigning på ca. 17 mio. i forhold til 2023, hvor antal passagerer udgjorde 120 mio. I passagertallet er budgetteret med et fortsat passagerindsving for M3/M4 i årene frem til og med 2027 samt den forventede åbning af M4-forlængelsen til Sydhavn og Valby i sommeren 2024.

Selskabets takstindtægter forventes at udgøre 1.744 mio. kr., og resultat før af- og nedskrivninger forventes at bidrage med et overskud på ca. 233 mio. kr.



## Hoved- og nøgletal

Alle tal i mio.kr.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Årets nettoomsætning	1.301	1.294	1.473	1.519	1.492	1.945	1.936	1.754	1.670	1.906
Resultat før af- og nedskrivninger	288	240	291	320	292	436	524	381	41	108
Af- og nedskrivninger	-2.392	-3.531	-708	-567	215	-516	-1.430	-12.657	-3.197	-234
Resultat før finansielle poster	-2.104	-3.291	-417	-247	507	-81	-906	-12.275	-3.156	-126
Finansielle poster	-149	-229	-337	-363	-322	-325	-330	-380	-668	648
Resultat før markedsværdiregulering	-2.254	-3.520	-754	-610	184	-406	-1.236	-12.656	-3.824	523
Markedsværdiregulering	-3.712	825	-1.562	695	-143	-2.175	-1.538	931	7.682	-239
Årets resultat	-5.966	-2.695	-2.316	85	42	-2.581	-2.775	-11.725	3.858	284
Balancesum	15.953	17.308	23.270	24.851	30.380	38.771	41.210	41.532	36.608	36.616
Årets investering i metro	3.420	3.842	4.654	2.875	3.392	3.616	2.207	1.812	1.450	1.164
Langfristet gæld	12.900	13.287	22.895	22.078	27.696	37.555	41.755	37.806	30.326	32.620
Egenkapital	-87	737	-1.579	-1.495	-1.007	-3.347	-5.639	-2.446	1.413	1.697
Korrigeret egenkapital*	4.581	4.580	3.825	3.215	3.846	3.680	2.927	5.190	1.366	1.889
Soliditetsgrad	-1%	4%	-7%	-6%	-3%	-9%	-14%	-6%	4%	5%
Korrigeret soliditetsgrad	29%	26%	16%	13%	13%	9%	7%	12%	4%	5%
Overskudsgrad	22%	19%	20%	21%	20%	22%	27%	22%	2%	6%
Overskudsgrad af metrodrift	25%	22%	23%	25%	23%	26%	31%	24%	3%	5%
Afkastgrad	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%	0%
Antal passagerer (mio)	56	57	61	63	65	79	64	73	108	120
Antal medarbejdere (ultimo)	274	289	325	330	338	332	333	324	339	386

Note: Korrigeret soliditetsgrad = kapitalindestående ekskl. Markedsværdiregulering x 100 / samlede aktiver.





# Compliance



## Risikostyring

Selskabet havde i 2023 særligt fokus på risici forbundet med globale forsyningskæder og et ophedet arbejdsmarked for at kunne sikre fremdrift på anlægsarbejderne. Samtidig arbejdes der med initiativer for at styrke selskabets drift i forhold til globale trusler som cyberangreb og klimahændelser.

### Organisation og proces

Systematisk kortlægning og håndtering af risici har en høj prioritet i Metroselskabet, hvor det aktuelle risikobillede overvåges inden for økonomi, administration, drift og specifikke emner som anlægsprojekter og investeringer. Risici rapporteres til selskabets ledelse, der vurderer forslag til ændringer i den aktuelle risikospønering fra alle selskabets aktiviteter.

Selskabets ledelse udarbejder på det grundlag et risikobillede/overblik, der indeholder selskabets samlede risikospønering og aktiviteter. Dette overblik forelægges for bestyrelsens risikokomiteé og derefter for den samlede bestyrelse. På kvartalsmøder med selskabets ejere rapporterer ledelsen om selskabets risikospønering ud fra bestyrelsens behandling af denne. For at sikre at risici forebygges, håndteres og rapporteres under de enkelte fagområder, er der i organisationen udpeget en risikoejer til hver identificeret risiko. For selskabets store projekter, herunder M4 Sydhavn, er der opbygget en proces for risikostyring specielt tilpasset projektets karakter. Denne proces involverer

entreprenører og sikrer, at risici håndteres, hvor det er mest hensigtsmæssigt.

### Væsentlige risici i 2023 og afledte initiativer

De stadigt udfordrende globale forsyningskæder og et ophedet arbejdsmarked har en række afledte effekter på selskabets aktiviteter, herunder M4 Sydhavn, i forhold til både mandskab, materialer og materiel. Der er løbende blevet arbejdet med at sikre leverandørkæder og tilpasse entreprenørernes arbejdsplaner i forhold til faktisk tilgængelige leverancer og ressourcer for at kunne sikre fremdrift på anlægsprojektet i 2023.

Den globale stigning i cybertrusler og det deraf afledte behov for øget IT-sikkerhed betød, at selskabet fortsatte indsatsen for at styrke IT-sikkerheden både i forhold til IT-systemer og de operationelle OT-systemer.

Selskabet overvåger løbende ekstreme klimahændelser, som kan true infrastrukturen. I 2023 er der således igangsat flere risikonedsettende tiltag, der er nødvendige for at sikre selskabets anlæg på lang sigt. Samtidig indgår selskabet i en arbejdsgruppe med andre infrastruktorejere for at undersøge muligheden for en fælles stormflodssikring af København.

Selskabet gennemfører løbende reinvesteringer, der har til formål at sikre, at Metroens væsentligste aktiver oppebærer deres økonomiske og funktionelle værdi. De væsentligste risici, der søges afhjulpet i forbindelse med reinvesteringer, er, at arbejdet kan påvirke drifts-pålideligheden og derigennem også kundeoplevelsen.

## Dataetik

Metroselskabets arbejde med digitalisering og øget brug af datadrevne beslutninger giver anledning til overvejelser om brugen af data, jf. kravet i årsregnskabsloven om en dataetisk politik. Metroselskabet har ikke udarbejdet en dataetisk politik, da det er selskabets vurdering, at det ikke er aktuelt på nuværende tidspunkt. Et eventuelt behov vurderes løbende.

En stor del af selskabets brug af data omhandler fysiske størrelser, processer og leverancer til drift af metro eller anlæg. Heri behandles der ikke forhold mellem teknologier og personer. I andre dele af selskabet håndteres og anvendes data om bl.a. passagerer til analyser af bedre kundebetjening. Selskabet har bl.a. etableret en datalake til dette. Analyser om kunderne foregår i dag ikke ved brug af algoritmer eller software-robotter. På den baggrund er det vurderet, at der er et begrænset behov for etiske vurderinger.

## Ejerforhold

Metroselskabet er stiftet pr. 1. januar 2007 med hjemmel i lov nr. 551 af 6. juni 2007 om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S.

Metroselskabet drives på et forretningsmæssigt grundlag og skal bl.a. stå for drift og vedligehold af og sikre reinvesteringer i den samlede metro. Herudover skal selskabet varetage projektering, udbygning og

anlæg af metro i København og på Frederiksberg. Metroselskabet stiller desuden de nødvendige medarbejdere og øvrige ressourcer til rådighed for varetagelse af Hovedstadens Letbane I/S' virksomhed.

Metroselskabet kan drive anden virksomhed, der har en naturlig forretningsmæssig sammenhæng med metroaktiviteterne. Det betyder ift. udviklingsområdet omkring København Syd Station, at selskabet – som fastlagt i kapitel 3 c i lov om en Cityring – bl.a. kan udnytte byggeretten over banearealet og udvikle området med de nødvendige ejendomsretlige dispositioner.

Metroselskabet er et interessentskab og ejes af staten ved transportministeren, Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune. Bestyrelsen er selskabets øverste ledelse og har ansvaret for, at Metroselskabet opfylder de formål, lovgivningen har opstillet. Bestyrelsen ansætter direktionen, som er daglig ansvarlig for selskabets virksomhed, og som ansætter de nødvendige medarbejdere samt rapporterer til bestyrelsen.

Bestyrelsen består af ni medlemmer, der udpeges for en periode på fire år. Staten og Københavns Kommune udpeger hver tre medlemmer, mens Frederiksberg Kommune udpeger ét medlem samt en suppleant. Ud over de af ejerne udpegede medlemmer vælger selskabets medarbejdere to medlemmer til bestyrelsen.

I 2023 blev der afholdt otte møder i bestyrelsen og tre møder i revisionskomiteén, tre møder og et seminar i risikokomiteén samt et møde i vederlagskomiteén.



## Metroselskabets bestyrelse

### Jørn Neergaard Larsen

F. 1949



Tiltrådt 12. januar 2017

Valgperiode udløber senest 30. april 2025  
Formand for bestyrelsen  
Formand for risikokomiteén  
Formand for vederlagskomiteén

Udpeget af staten v/transportministeren  
Vederlag for 2023: 527.000 kr.

### Jonas Bjørn Jensen

F. 1986



Tiltrådt 6. maj 2022  
Fratrådt den 31. januar 2024

Valgperiode udløber 31. december 2025  
Næstformand  
Medlem af risikokomiteén  
Medlem af vederlagskomiteén  
Medlem af Københavns Borgerrepræsentation

Udpeget af Københavns Kommune  
Vederlag for 2023: 377.000 kr.

Tillidshverv

- Medlem af Økonomiudvalget
- Medlem af Kultur- og Fritidsudvalget
- Medlem af bestyrelse og repræsentantskab i Trykgruppen smba

### Marcus Vesterager

F. 1991



Tiltrådt 1. februar 2024

Valgperiode udløber 31. december 2025  
Næstformand  
Medlem af risikokomiteén  
Medlem af vederlagskomiteén  
Medlem af Københavns Borgerrepræsentation

Udpeget af Københavns Kommune  
Vederlag for 2023: 0 kr.

Tillidshverv

- Medlem af Teknik- og Miljøudvalget

**Michael Vindfeldt**

F. 1981



Tiltrådt 1. januar 2022

Valgperiode udløber 31. december 2025  
 Næstformand  
 Medlem af risikokomiteén  
 Medlem af revisionskomiteén  
 Medlem af vederlagskomiteén  
 Borgmester i Frederiksberg Kommune

Udpeget af Frederiksberg Kommune  
 Vederlag for 2023: 377.000 kr.

## Tillidshverv

- Næstformand i Hovedstadens Beredskab
- Lokalrådet for Frederiksberg
- Kredsrådet for Københavns Politi
- **KL's repræsentantskab**
- **KL's Klima og Miljøudvalg**
- Arbejdernes Landsbank, det rådgivende repræsentantskab
- KKR (KL's Kommunekontaktråd for Region H)
- KKV (KL's Kommunekontaktudvalg for Region H)
- Formand for Historisk Topografisk Selskab

**Birgitte Brinch Madsen**

F. 1963



Tiltrådt 1. april 2014

Valgperiode udløber senest 30. april 2026  
 Bestyrelsesmedlem  
 Formand for revisionskomiteén  
 Medlem af vederlagskomiteén  
 Direktør

Udpeget af staten v/transportministeren  
 Vederlag for 2023: 249.000 kr.

## Tillidshverv

- Formand for bestyrelsen, RUMA/S
- Formand for bestyrelsen, DELPRO A/S
- Formand for bestyrelsen, Milton Huse A/S
- Næstformand i bestyrelsen, DEIF A/S
- Medlem af bestyrelsen, Investeringsforeningen
- Danske Invest og tilhørende fonde
- Medlem af bestyrelsen, John Wood plc.
- Medlem af bestyrelsen, Arkil Holding
- Medlem af bestyrelsen, Hovedstadens Letbane

**Harald Børsting**

F. 1952



Tiltrådt 1. april 2014

Valgperiode udløber senest 30. april 2026  
 Bestyrelsesmedlem

Udpeget af staten v/transportministeren  
 Vederlag for 2023: 142.000 kr.

**Helle Bonnesen**

F. 1963



Tiltrådt 1. januar 2022

Valgperiode udløber 31. december 2025  
 Bestyrelsesmedlem  
 Medlem af revisionskomiteén

Udpeget af Københavns Kommune  
 Medlem af Københavns Borgerrepræsentation  
 Vederlag for 2023: 178.000 kr.

## Tillidshverv

- Medlem af Teknik- og Miljøudvalget
- Medlem af Folketinget fra 1. november 2022



### Troels Christian Jakobsen

F. 1969



Tiltrådt 6. maj 2021

Valgperiode udløber 31. december 2025  
Bestyrelsesmedlem

Udpeget af Københavns Kommune  
Medlem af Københavns Borgerrepræsentation  
Vederlag for 2023: 142.000 kr.

Tillidshverv

- Medlem af Teknik- og Miljøudvalget
- Bestyrelsesmedlem i ARC

### Kirsten Eljena Thomsen

F. 1970



Tiltrådt 12. februar 2021

Valgperiode udløber 31. december 2025  
Bestyrelsesmedlem

Valgt af medarbejderne i Metroselskabet  
Senior Procurement & Contracts Manager  
Vederlag for 2023: 142.000 kr.

### Anette Alm

F. 1982



Tiltrådt 1. januar 2022

Valgperiode udløber 31. december 2025  
Bestyrelsesmedlem

Valgt af medarbejderne i Metroselskabet  
Sekretær  
Vederlag for 2023: 142.000 kr.

### Lone Loklindt

F. 1960



Udpeget af Frederiksberg Kommune  
Suppleant



### Bestyrelsens evalueringsprocedure

Metroselskabets bestyrelse evaluerer én gang årligt bestyrelsens arbejde. Evalueringen afholdes uden deltagelse af direktionen eller øvrige medlemmer af Metroselskabets direktørgruppe. Forud for evalueringen fremsendes et evalueringsskema, der danner baggrund for evalueringsdrøftelserne.

Bestyrelsen er tilfreds med den strategiske ledelse og den information, den får i forhold til selskabets styring.

Det er bestyrelsens vurdering, at sammensætningen er velafbalanceret, og bestyrelsens forskellige kompetencer er en styrke for bestyrelsesarbejdet. Det er bestyrelsens vurdering, at samarbejdet er godt både i bestyrelsen såvel som i forhold til direktionen og selskabet.

### Deltagelse i bestyrelses- og komitemøder 2023

	Bestyrelsesmøder	Revisionskomite	Risikokomite	Vederlagskomite
	8 møder	3 møder	3 møder	1 møde
Jørn Neergaard Larsen	8/8		3/3	1/1
Jonas Bjørn Jensen	7/8		3/3	1/1
Michael Vindfeldt	7/8	3/3	3/3	1/1
Birgitte Brinch Madsen	7/8	3/3		1/1
Harald Børsting	8/8			
Helle Bonnesen	8/8	3/3		
Troels Christian Jakobsen	5/8			
Kirsten Eljena Thomsen	7/8			
Anette Alm	8/8			



## Metroselskabets direktion

### Selskabets direktion:

Carsten Riis  
F. 1976  
Administrerende direktør

### Selskabets direktion supporteres af yderligere fire direktører:

Erik Skotting  
F. 1957  
Direktør

Rebekka Nymark  
F. 1970  
Direktør

Hanne Tærsebøl Schmidt  
F. 1976  
Direktør

Søren Boysen  
F. 1967  
Direktør

## Compliancetest af Metroselskabet

### God selskabsledelse

Metroselskabet gennemfører årligt en compliancetest af Metselskabets ledelsedokumenter ift. de anbefalinger, der er til god selskabsledelse i statens ejerskabspolitik (senest opdateret 2015) og anbefalinger for god selskabsledelse fra Komitéen for God Selskabsledelse (senest opdateret december 2020).

Compliancetesten omfatter bl.a. selskabets vedtægt, bestyrelsens forretningsorden, kommissorier for bestyrelsens udvalg og de finansielle styringsdokumenter. I compliancetesten vurderes det, om selskabets ledelsedokumenter lever op til de krav, der er omkring god selskabsledelse. Bestyrelsen behandler efterfølgende resultatet af compliancetesten og drøfter, hvorvidt der evt. er grundlag for ændringer i ledelsedokumenterne.

Testen for 2024 har vist, at selskabets ledelsedokumenter opfylder anbefalingerne og dermed er i compliance.

### Samfundsansvar

Metroselskabet har tilsluttet sig FN Global Compact og rapporterer efter foreningens standarder. Indrapportering sker fra 2024 årligt i et online spørgeskema. Fra 2025 vil selskabets desuden rapportere efter EU's direktiv for selskabers bæredygtighedsrapportering.



# Regnskab





## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Metroselskabet I/S er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse D-virksomheder. Årsregnskabslovens skemakrav til resultatopgørelsen er tilpasset for bedre at vise resultatdannelsen.

Regnskabsperioden er den 1. januar til 31. december 2023. Årsrapporten er aflagt i tusinder kr. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde interessentskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå interessentskabet, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og passiver til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost i det følgende.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, indregnes tillige i resultatopgørelsen.

### Omregning fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen

henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, indregnes til historiske kurser.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Indtægter

Metroens takstindtægter, som omfatter indbetalinger fra takstfællesskabet i hovedstadsområdet, indregnes i takt med, at ydelsen leveres, dvs. med udgangspunkt i antallet af passagerer.

Metroens driftsindtægter, som omfatter indtægter for udlejning af Metro samt reklameindtægter o.l. i forbindelse med Metro, indregnes i takt med, at ydelserne leveres.

Værdi af eget arbejde omfatter de i året medgæede personaleomkostninger og andre omkostninger, der på grundlag af et skøn kan henføres til anlæg af Metro. Beløbet er indregnet i kostprisen for anlæg af Metro.

Andre driftsindtægter omfatter indtægter fra administration og varetagelse af bygherreorganisationen for Hovedstadens Letbane, salg af rådgiverydelser, leje af arbejdspladser og mindre indtægter fra bl.a. lejemål.



#### Metroens driftsomkostninger

Metroens driftsomkostninger omfatter udgifter til driftsentreprenøren, interessentskabets omkostninger til kontraktstyring mv., samt øvrige omkostninger til opretholdelse af driften af Metroen.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorarer, løn og andre personaleomkostninger til bestyrelse, ledelse, administrativt og teknisk personale.

#### Andre eksterne omkostninger

Under andre eksterne omkostninger indgår omkostninger til administration, herunder kontorhold mv.

#### Finansielle poster og markedsværdiregulering

Finansielle poster indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt værdireguleringer af interessentskabets lån, placeringer og afledte finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

#### Selskabsskat

Interessentskabet er ikke skattepligtigt.



## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

#### Anlæg af Metro

Anlæg under opførelse i form af anlæg af Metro måles som medgåede omkostninger til forundersøgelser, projektering og anlæg samt værdi af eget arbejde indtil det tidspunkt, aktivet er klar til brug. Der afskrives ikke på Metro under udførelse, men der foretages nedskrivning under hensyntagen til genindvindingsværdien, jf. afsnittet om værdiansættelse af anlægsaktiver.

#### Metro i drift

Den ibrugtagne Metro måles til kostpris med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Kostprisen svarer til nutidsværdien pr. 1. januar 2007 (åbningsbalancen) tillagt efterfølgende investeringer. Nutidsværdien er opgjort som de fremtidige pengestrømme (genindvindingsværdi).

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Der er foretaget en opdeling af Metro i drift i bestanddele med ensartede brugstider, der udgør:

Tunnel og skal af underjordiske stationer	100 år
Andre faste anlæg	50 år
Rullende materiel, mekaniske og elektriske installationer	25 år
Øvrige tekniske installationer	10 år
<b>Mindre anlægskomponenter</b>	<b>3 år</b>

Tunnel og skal af underjordiske stationer afskrives dog maksimalt i perioden indtil 2102, som er slutåret for den forventede regnskabsmæssige levetid i værdiansættelsen af den samlede metro. En del af aktivet vil herefter have en scrapværdi for den resterende brugstid.

Forventede brugstider og scrapværdier revurderes årligt og ændres, hvis der er sket en væsentlig ændring.

Væsentlige fremtidige investeringer betragtes som separate bestanddele og afskrives over den forventede brugstid.

### Grunde, Bygninger, driftsmidler og inventar

Grunde, bygninger, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med scrapværdien, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstider, der følger:

IT-udstyr	3 år
Inventar og driftsmidler i øvrigt	5 år
<b>Midlertidigt kontorbyggeri</b>	<b>15 år</b>

Scrapværdier og brugstider revurderes årligt og ændres, hvis der er sket væsentlige ændringer.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Værdiansættelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af enten nettosalgsprisen fratrukket salgsomkostninger eller kapitalværdien. Ved opgørelse af kapitalværdien tilbagediskonteres skønnede fremtidige pengestrømme frem til 2102 til nutidsværdi.

Genindvindingsværdien måles samlet for nært tilknyttede aktiver omfattende såvel anlæg under udførelse som de idriftsatte anlæg, da de vil udgøre en samlet pengestrømsfrembringende enhed. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.



## Finansielle anlægsaktiver

### Kapitalandele

Kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver – omfatter ikke børsnoterede aktier – måles ved første indregning til kostpris. Kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver indregnes til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Omsætningsaktiver

### Ejendomme

Ejendomme måles til kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og korte bankindeståender samt værdipapirer med en restløbetid på anskaffelsestidspunktet på under tre måneder, som uden hindring kan omsættes til likvider, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Langfristede gældsforpligtelser

Langfristet gæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gæld til amortiseret kostpris, medmindre der foretages sikring af gældsforpligtelsernes dagsværdi.

Gældsforpligtelser, der er sikret for ændringer i dagsværdien, hvor effektiviteten af denne sikring kan dokumenteres, måles efterfølgende til dagsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten markedsværdiregulering sammen med ændringer i dagsværdien af sikringsinstrumenterne.

Kortfristet del af langfristet gæld indregnes under afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser, der omfatter banklån, kreditorer og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt interessentskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i tilgodehavender og gæld vedrørende driftsaktiviteten.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med anlæg af Metro og investeringer i værdipapirer.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i tilgodehavender og gæld vedrørende finansieringsaktiviteten samt nettofinansieringsomkostninger.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer.

### Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter (primært segment). Interessentskabet driver kun erhvervmæssig virksomhed i Danmark. Segmentoplysningerne følger interessentskabets interne økonomistyring jf. note 20.



## Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2023 (alle tal i 1.000 kr.)

<b>Indtægter</b>	Note	2023	2022
Metroens takstindtægter	1	1.433.143	1.245.446
Metroens driftsindtægter	1	256.541	229.787
Værdi af eget arbejde		129.348	127.226
Andre driftsindtægter	2	87.230	67.425
<b>Indtægter i alt</b>		<b>1.906.262</b>	<b>1.669.884</b>
<b>Omkostninger</b>			
Metroens driftsomkostninger	1	-1.463.044	-1.335.870
Personaleomkostninger	3	-282.169	-246.777
Andre eksterne omkostninger		-53.186	-45.816
<b>Omkostninger i alt</b>		<b>-1.798.399</b>	<b>-1.628.463</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>107.863</b>	<b>41.421</b>
Afskrivninger	4	-254.560	-400.102
Nedskrivninger	4	20.819	-2.797.193
<b>Af- og nedskrivninger i alt</b>		<b>-233.741</b>	<b>-3.197.295</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-125.878</b>	<b>-3.155.875</b>
<b>Finansielle poster</b>			
Finansielle indtægter	5	1.971.333	509.656
Finansielle omkostninger	5	-1.322.890	-1.177.738
<b>Finansielle poster i alt</b>		<b>648.443</b>	<b>-668.082</b>
<b>Resultat før markedsværdiregulering</b>		<b>522.566</b>	<b>-3.823.956</b>
Markedsværdiregulering	5	-238.622	7.682.265
<b>Årets resultat</b>		<b>283.944</b>	<b>3.858.309</b>



## Balance

Pr. 31. december 2023 (alle tal i 1.000 kr.)

Aktiver	Note	2023	2022
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Anlæg af metro	6	4.699.329	3.645.317
Metro i drift	7	8.657.827	8.779.901
Grunde og bygninger	8	56.002	60.846
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>13.413.157</b>	<b>12.486.065</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre kapitalandele	9	9.020	5.519
Tilgodehavender	10	2.251.180	2.145.281
Tilgodehavende ejerindskud	11	14.826.743	14.142.561
Afledte finansielle instrumenter	12	2.290.919	1.937.822
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>19.377.862</b>	<b>18.231.183</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>32.791.022</b>	<b>30.717.248</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Ejendomme	13	38.337	23.482
Tilgodehavender	14	1.756.780	1.459.053
Tilgodehavende ejerindskud	11,15	561.976	459.450
Værdipapirer	16	1.435.418	3.529.713
Likvide beholdninger	16	32.687	418.704
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.825.199</b>	<b>5.890.402</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>36.616.220</b>	<b>36.607.649</b>

## Balance

Pr. 31. december 2023 (alle tal i 1.000 kr.)

Passiver	Note	2023	2022
<b>Kapitalindestående</b>			
Primo		1.412.764	-2.445.545
Årets tilgang		283.944	3.858.309
<b>Kapitalindestående i alt</b>		<b>1.696.707</b>	<b>1.412.764</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Langfristet gæld	17	28.517.700	26.210.514
Afledte finansielle instrumenter	17	4.102.736	4.115.017
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>32.620.436</b>	<b>30.325.531</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld	17	1.617.758	4.062.341
Leverandørgæld		176.676	280.736
Forudbetalt kunder	18	91.805	83.199
Anden gæld	19	412.838	443.079
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.299.077</b>	<b>4.869.355</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>34.919.513</b>	<b>35.194.886</b>
<b>Passiver I alt</b>		<b>36.616.220</b>	<b>36.607.649</b>
Segmentoplysninger	20		
Forslag til resultatdisponering	21		
Begivenheder efter statusdagen	22		
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser	23		
Revisions- og rådgivningshonorar	24		
Nærtstående parter	25		
Valuta-, rente- og modpartsrisiko	26		
Lån og afledte finansielle instrumenter	27		



## Egenkapitalopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

	Indskud eksisterende Metro	Ejerindskud	Reserve for ikke indbetalt ejerindskud	Overført resultat inden MVR	Kapitalindstående ekskl. MVR	Markedsværdi-regulering (MVR)	I alt
Primo 2022	660.857	16.991.908	14.640.100	-27.102.832	5.190.032	-7.635.572	-2.445.545
Kapitalindskud	0	302.700	-302.700	0	0	0	0
Overført fra årets resultat	0	0	0	-3.823.956	-3.823.956	7.682.265	3.858.309
Primo 2023	660.857	17.294.608	14.337.400	-30.926.789	1.366.075	46.692	1.412.764
Kapitalindskud	0	323.900	-323.900	0	0	0	0
Overført fra årets resultat	0	0	0	522.566	522.566	-238.622	283.944
<b>Ultimo</b>	660.857	17.618.508	14.013.500	-30.404.224	1.888.640	-191.930	1.696.707

## De seneste 5 års kapitalindskud kan specificeres således:

	2023	2022	2021	2020	2019
Primo	31.632.008	31.632.008	16.713.508	16.230.508	15.989.508
Kapitalforhøjelse	0	0	14.918.500	483.000	241.000
<b>Ultimo</b>	31.632.008	31.632.008	31.632.008	16.713.508	16.230.508

Staten og Københavns Kommune har i 2019 frigivet en andel af korrektionsreserve på 10 pct. vedrørende M4 Sydhavn. Den frigivne andel af korrektionsreserven er således overført til kapitalindskud i 2019.

Staten og Københavns Kommune har i 2020 frigivet den resterende andel af korrektionsreserve på 10 pct. vedrørende M4 Sydhavn på 483 mio. kr. Den frigivne andel af korrektionsreserven er således overført til kapitalindskud i 2020.

Staten har i 2021 foretaget kapitalindskud i Metroselskabet på 14,9 mia. kr. med årlige betalinger i perioden fra 2021-2060. Aftalen om indskud er indgået i forbindelse med afskaffelse af den såkaldte dobbeltfaktormodel i indtægtsdelingen i den kollektive trafik i hovedstadsområdet pr. 1. januar 2021. Staten har til sikkerhed for betalingerne udstedt et gældsbrev på 14,9 mia. kr.

Ejernes samlede kapitalindskud udgør 31,6 mia. kr.



## Pengestrømsopgørelse

(alle tal i 1.000 kr.)

Note	2023	2022
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		
Metroens takstindtægter	1.433.143	1.245.446
Metroens driftsindtægter	256.541	229.787
Andre driftsindtægter	87.230	67.425
Metroens driftsomkostninger	-1.463.044	-1.335.870
Personaleomkostninger	-282.169	-246.777
Andre eksterne omkostninger	-53.186	-45.816
Ændring i tilgodehavender	-9.101	-197.595
Ændring i tilgodehavender fra finansieringsaktiviteter	-1.505.134	-232.740
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-125.695	-225.211
Nettofinansieringsomkostninger (ekskl. værdiregulering)	672.318	-224.675
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt</b>	<b>-989.097</b>	<b>-966.027</b>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		
Investeringer i anlæg af metro	-1.034.987	-1.323.164
Investeringer i bygninger og grunde	-14.855	-7.052
Køb og salg af værdipapirer (ekskl. værdiregulering)	2.079.022	2.677.140
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt</b>	<b>1.029.180</b>	<b>1.346.924</b>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		
Lånoptagelse, netto (ekskl. værdiregulering)	-750.000	-705.516
Indbetaling fra ejere	323.900	302.700
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>-426.100</b>	<b>-402.816</b>
Ændring i likvider	-386.017	-21.919
Likvider primo	418.704	440.624
<b>Likvider ultimo</b>	<b>32.687</b>	<b>418.704</b>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.





# Noter



## Note 1 Driftsresultat for den idriftsatte Metro

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
<b>Metroens takstindtægter</b>	1.433.143	1.245.446
<b>Metroens driftsindtægter</b>		
Udlejning af Metro	256.541	229.769
Øvrige indtægter	0	18
<b>Metroens driftsindtægter i alt</b>	256.541	229.787
<b>Andre driftsindtægter</b>	8.911	2.796
<b>Indtægter i alt</b>	1.698.594	1.478.028
<b>Metroens driftsomkostninger</b>		
Betaling for drift	-1.398.481	-1.291.822
Kontraktstyring mv.	-60.555	-27.256
Øvrige omkostninger	-4.008	-16.792
<b>Metroens driftsomkostninger i alt</b>	-1.463.044	-1.335.870
<b>Administrationsomkostninger</b>	-127.687	-100.737
<b>Omkostninger i alt</b>	-1.590.731	-1.436.607
<b>Resultat før afskrivninger</b>	107.863	41.421
Afskrivninger	-254.560	-400.102
Nedskrivninger/tilbageførsel af nedskrivning (Rejsekort og Rejseplan A/S)	3.500	-19.739
<b>Resultat før finansielle poster</b>	-143.196	-378.420

Jf. segmentoplysninger i note 20.

Interessentskabet har udliciteret driften af metroen. Lejebetalingen afhænger af metroens samlede driftsresultat. I 2023 har Metroen haft 120 mio. passagerer (108 mio. i 2022). Takstindtægterne i 2023 er baseret på en gennemsnitlig passagerindtægt på 11,38 kr. (11,00 kr. i 2022).

## Note 2 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter fra administration og varetagelse af bygherreorganisation for Hovedstadens Letbane I/S på 76,8 mio. kr. (63 mio. kr. i 2022), leje af arbejdspladser og mindre indtægter fra bl.a. lejemål.

## Note 3 Personaleomkostninger

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
Lønninger og honorarer	227.769	200.734
Pensioner	37.213	32.696
Udgifter til social sikring	4.763	3.925
Øvrige personaleomkostninger	12.424	9.422
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	282.169	246.777
Heraf udgør:		
Løn til direktionen	2.497	2.463
Øvrige udbetalinger til direktionen	135	346
Pension til direktionen	437	431
Honorar til bestyrelsen	2.277	2.198
Gennemsnitligt antal medarbejdere (årsværk - 1.924 timer)	332	300
Medarbejdere ultimo (antal)	386	339

Under øvrige udbetalinger indgår resultatløn for direktionen, som udgør op til 15 pct. af ordinær løn. Resultatløn i 2023 vedrører opfyldelse af resultatmål for 2022 for fem måneder. Målene for resultatløn fastsættes en gang årligt af selskabets vederlagskomité og skal dække det kommende regnskabsår. Resultatlønnen udbetales én gang årligt efter behandling heraf i vederlagskomitéen.

Opsigelsesvarsel udgør 3 måneder for direktionen. Derudover er der aftalt en fratrædelsesgodtgørelse for direktionen, der udgør 12 måneders løn, hvis dette ikke skyldes direktørens misligholdelse. Fratrædelsesgodtgørelse udbetales ved opsigelsesperiodens udløb.

Derudover oppebærer direktionen frie aviser, fri fastnet, fri mobil, fri hjemmeopkobling og tablet.

I vederlag til bestyrelsen indgår vederlag til revisions- og risikokomité.



## Note 4 Af- og nedskrivninger

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
Afskrivninger Metro i drift	249.716	392.620
Afskrivninger bygninger, driftsmidler og inventar	4.844	7.482
Nedskrivning/tilbageførsel af nedskrivning anlæg af Metro	-17.319	2.777.455
Nedskrivning/tilbageførsel af nedskrivning kapitalandele	-3.500	19.739
<b>Af- og nedskrivninger i alt</b>	<b>233.741</b>	<b>3.197.295</b>

Markedsværdireguleringen kan primært henføres til selskabets finansielle aftaler om renteafdækning, som er indgået med henblik på at øge budgetsikkerheden i selskabets langsigtede økonomi. Markedsværdireguleringen afhænger af renteutviklingen og er alene en regnskabsmæssig registrering, som ikke har nogen likviditetsmæssig virkning set i lyset af, at aftalerne beholdes til udløb.

Den regnskabsmæssige følsomhed vedrørende markedsværdireguleringen kan udtrykkes ved basis point value (BPV). Med selskabets nuværende finansielle portefølje (swap) udgør BPV 41,1 mio. kr., hvilket betyder, at et fald i renteniveauet på 1 pct. vil medføre en stigning i markedsværdireguleringen og dermed en belastning af resultatet på 4,11 mia. kr. Tilsvarende vil en stigning i renteniveauet på 1 pct. medføre en forbedring af resultatet med 4,11 mia. kr.

## Note 5 Finansielle poster og markedsværdiregulering

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
<b>Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilgodehavender	1.238.671	190.374
Renteindtægter fra likvid beholdning, værdipapirer, finansielle instrumenter mv.	726.591	318.088
Valutakursregulering	6.071	1.194
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>1.971.333</b>	<b>509.656</b>
<b>Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter	-1.322.890	-1.177.738
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>-1.322.890</b>	<b>-1.177.738</b>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>648.443</b>	<b>-668.082</b>
<b>Markedsværdiregulering i alt</b>	<b>-238.622</b>	<b>7.682.265</b>



## Note 6 Anlæg af Metro

(alle tal i 1.000 kr.)	I driftsatte Metro	I gangværende anlæg	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>			
Primo	1.108.939	6.753.758	7.862.696
Årets tilgang	200.528	963.806	1.164.334
Overført til Metro i drift	-116.416	0	-116.416
<b>Ultimo</b>	1.193.051	7.717.564	8.910.615
<b>Ned- og opskrivninger</b>			
Primo	-663.543	-3.553.836	-4.217.379
Årets nedskrivninger/tilbageførsel af nedskrivninger	1.080	5.013	6.093
<b>Ultimo</b>	-662.463	-3.548.823	-4.211.286
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	445.396	3.199.922	3.645.317
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	530.586	4.168.741	4.699.329
Regnskabsmæssig værdi af Metro i drift 31.12.2023, jf. note 7			8.657.826
Regnskabsmæssig værdi af anlæg af Metro 31.12.2023			4.699.329
<b>Genindvindingsværdi 31.12.2023</b>			13.357.155
<b>Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivning</b>			-17.319

Beregningen af genindvindingsværdien måles samlet for Metro i drift og anlæg af Metro, da de vil udgøre en samlet pengestrøms-frembringende enhed, når alle etaper er i drift.

Genindvindingsværdien af den samlede Metro er højere end den bogførte værdi, hvorfor der er foretaget en tilbageførsel af tidligere års nedskrivning. Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen.

Genindvindingsværdien er beregnet på basis af indarbejdede forventninger til fremtiden i selskabets langtidsbudget. Der er anvendt en gennemsnitlig rente på 4,6 pct. i de første 20 år stigende til 4,8 pct. på længere sigt. Den i beregningen anvendte rente er højere end det aktuelle renteniveau i markedet, da der er indregnet et risikotillæg. Anvendelse af en lavere aktuel markedsrente ville øge den opgjorte genindvindingsværdi og dermed forbedre årets resultat. Til illustration ville anvendelse af en 1 pct. lavere rente i de første 20 år medføre, at genindvindingsværdien og dermed årets resultat ville have været 2,8 mia. kr. højere. Omvendt ville anvendelse af en 1 pct. højere rente i denne periode have medført et lavere resultat på 2,3 mia. kr.



## Note 7 Metro i drift

(alle tal i 1.000 kr.)	Tunnel og skal af underjordiske stationer	Andre faste anlæg	Rullende materiel mv.	Øvrige tekniske installationer	Mindre anlægs- komponenter	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>						
Primo	15.384.531	8.545.309	9.045.015	1.678.279	845.203	35.498.334
Årets tilgang	21.275	6.583	34.573	53.985	0	116.416
Årets afgang	0	0	0	-11.660	0	-11.660
<b>Ultimo</b>	<b>15.405.806</b>	<b>8.551.892</b>	<b>9.079.588</b>	<b>1.720.604</b>	<b>845.203</b>	<b>35.603.090</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>						
Primo	-11.198.329	-6.346.525	-6.912.623	-1.415.754	845.503	-25.027.733
Årets afskrivninger	-45.639	-52.179	-102.803	-49.094	0	-249.716
Årets afgang afskrivninger	0	0	0	11.660	0	11.660
Årets nedskrivninger/tilbageførsel af nedskrivninger	5.403	2.795	2.680	347	0	11.226
<b>Ultimo</b>	<b>-11.238.565</b>	<b>-6.395.909</b>	<b>-7.012.746</b>	<b>-1.452.842</b>	<b>845.503</b>	<b>-25.254.564</b>
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	<b>4.186.202</b>	<b>2.198.784</b>	<b>2.132.391</b>	<b>262.525</b>	<b>0</b>	<b>8.779.901</b>
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	<b>4.167.241</b>	<b>2.155.983</b>	<b>2.066.842</b>	<b>267.763</b>	<b>0</b>	<b>8.657.826</b>

Selskabet har i 2023 indgået aftale om levetidsforlængelse af selskabets togflåde på M1/M2 til 2035, hvilket betyder, at afskrivningsperioden for togflåden er forlænget til 31. december 2023. I takt med afholdelse af omkostningerne til levetidsforlængelsen af togene vil disse tilgå regnskabsposten "Metro i drift" som en tilgang. Ændringen i afskrivningsperioden betyder, at afskrivningerne i resultatopgørelsen er 18 mio. kr. lavere i 2023 i forhold til uændret afskrivningsperiode. Ændringen vil ligeledes have betydning for afskrivningerne de efterfølgende år til og med 2035.



## Note 8 Grunde, bygninger, driftsmidler og inventar

(alle tal i 1.000 kr.)

	Grunde	Kontorbyggeri	Driftsmidler og inventar	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>				
Primo	39.104	112.742	1.674	153.520
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
<b>Ultimo</b>	39.104	112.742	1.674	153.520
<b>Afskrivninger</b>				
Primo	0	-90.999	-1.674	-92.673
Årets afskrivninger	0	-4.844	0	-4.844
Afgang afskrivninger	0	0	0	0
<b>Ultimo</b>	0	-95.843	-1.674	-97.517
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	39.104	21.743	0	60.846
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	39.104	16.899	0	56.002

## Note 9 Andre kapitalandele

(alle tal i 1.000 kr.)

	Rejsekort og Rejseplan A/S	DOT I/S	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>			
Primo	68.123	300	68.423
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
<b>Ultimo</b>	68.123	300	68.423
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Primo	-62.903	0	-62.903
Nedskrivning/Tilbageførsel af nedskrivning	3.500	0	3.500
<b>Ultimo</b>	-59.403	0	-59.403
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	5.219	300	5.519
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	8.720	300	9.020
Navn	Hjemsted	Ejerandele	Selskabskapital
Rejsekort og Rejseplan A/S	Gladsaxe	7,16 %	121.960.400
DOT I/S	Valby	33,3%	900.000



## Note 10 Tilgodehavender, Finansielle anlægsaktiver

(alle tal i 1.000 kr.)	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>	
Primo	2.145.281
Årets tilgang	6.704
Årets tilgang (rente mv.)	104.029
Årets afgang (afdrag)	-4.834
<b>Ultimo</b>	2.251.180
<b>Af- og nedskrivninger</b>	
Primo	0
Årets afskrivninger	0
Årets nedskrivninger	0
<b>Ultimo</b>	0
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	2.145.281
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	2.251.180

Metroselskabet har med henblik på at sikre anlægsentreprenøren CMT en rimelig likviditet i anlægsperioden etableret en likviditetsordning på 1,6 mia. kr. (likviditetsbro), samt mellemfinansiering af afsluttende arbejder på 593 mio. kr. CMT har stillet bankgaranti/moderselskabsgaranti for beløbene.

Derudover vedrører tilgodehavender selskabets ansvarlige lånekapital til Rejsekort og Rejseplan A/S.

## Note 11 Tilgodehavender, Ejerindskud

(alle tal i 1.000 kr.)	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>	
Primo	14.602.011
Årets tilgang	0
Årets tilgang (rente mv.)	1.139.009
Årets afgang	-352.300
Heraf kort gæld	-561.976
<b>Ultimo</b>	14.826.744
<b>Af- og nedskrivninger</b>	
Primo	0
Årets afskrivninger	0
Årets nedskrivninger	0
<b>Ultimo</b>	0
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	14.602.011
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	14.826.744

Staten har i 2021 foretaget kapitalindskud i Metsroselskabet på 14,9 mia. kr. med årlige betalinger i perioden fra 2021-2060. Statens betaling i 2024 på 416 mio. kr. (2023-priser) indgår under omsætningsaktiverne. Staten har til sikkerhed for betalingerne udstedt et gælds-brev på 14,9 mia. kr.



## Note 12 Afledte finansielle instrumenter

(alle tal i 1.000 kr.)

	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>	
Primo	0
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
<b>Ultimo</b>	0
<b>Værdireguleringer</b>	
Primo	1.937.822
Årets værdiregulering	353.098
<b>Ultimo</b>	2.290.919
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	1.937.822
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	2.290.919

## Note 13 Ejendomme

Ved stiftelse af Metroselskabet overtog selskabet arealer ved Forum Station. I tilfælde af en avance ved salg af arealerne har Frederiksberg Kommune krav på en andel af avancen jf. separat aftale. Arealerne er værdiansat til nul kr.

Den 14. oktober 2016 indgik staten v/transportministeren, Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune en aftale om finansiering af meromkostninger ved en underjordisk metrostation ved København Syd. Aftalen indebærer, at staten overdrager byggeretter over banearialet ved København Syd station til Metroselskabet som et statsligt indskud. Metroselskabet har påbegyndt arbejdet med at se på mulighederne for overdækning og byudvikling af København Syd. Omkostningerne hertil indgår under regnskabsposten.

## Note 14 Tilgodehavender Omsætningsaktiver

Under tilgodehavender indgår bl.a. tilgodehavende moms med 43 mio. kr. og periodiserede renter med 1.244 mio. kr.

## Note 15 Tilgodehavende ejerindskud Omsætningsaktiver

Tilgodehavende ejerindskud pr. 31. december 2023 omfatter tilgodehavende hos staten og vedrører finansiering af en underjordisk metrostation ved København Syd. Ejerindskuddet fra staten foretages som byggeretter og er værdiansat til 146,2 mio. kr. (120 mio. kr. i 2013-priser). Tilgodehavendet opskrives årligt med finanslovens forudsætningsindeks.

Derudover indeholder tilgodehavende statens betaling, jf. note 11.

## Note 16 Værdipapirer og likvide beholdninger

(alle tal i 1.000 kr.)

	2023	2022
Værdipapirer over 3 måneder	1.435.418	3.529.713
<b>Værdipapirer i alt</b>	1.435.418	3.529.713
Likvide midler	32.687	418.704
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	32.687	418.704

Værdipapirer omfatter køb af obligationer til sikkerhedsstillelse af markedsværdierne på selskabets finansielle instrumenter.

Pr. 31. december 2023 er 1,1 mia. kr. stillet til sikkerhed.





## Note 17 Langfristet gæld og kortfristet del af langfristet gæld

(alle tal i 1.000 kr.)	Lån over 1 år	Lån under 1 år	Afledte finansielle instrumenter (negativ værdi)	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>				
Primo	-27.710.000	-4.100.000	0	-31.810.000
Årets tilgang	-3.350.000	-1.700.000	0	-5.050.000
Årets afgang	1.700.000	4.100.000	0	5.800.000
<b>Ultimo</b>	<b>-29.360.000</b>	<b>-1.700.000</b>	<b>0</b>	<b>-31.060.000</b>
<b>Værdireguleringer</b>				
Primo	1.499.486	37.659	-4.115.017	-2.577.872
Årets værdiregulering	-657.186	-15.058	71.922	-600.322
<b>Ultimo</b>	<b>842.300</b>	<b>22.601</b>	<b>-4.043.095</b>	<b>-3.178.194</b>
<b>Regnskabsmæssig primoværdi</b>	<b>-26.210.514</b>	<b>-4.062.341</b>	<b>-4.115.017</b>	<b>-34.387.873</b>
<b>Regnskabsmæssig ultimoværdi</b>	<b>-28.517.700</b>	<b>-1.677.399</b>	<b>-4.043.095</b>	<b>-34.238.194</b>

I 2023 har selskabet netto afdraget lån for 750 mio. kr. nominelt. Værdien af selskabets finansielle instrumenter er indregnet i den samlede værdi af gældsforpligtelser pr. 31. december 2023. Markedsværdireguleringen af finansielle instrumenter er indregnet i resultatopgørelsen.

Selskabets lån, finansielle instrumenter mv. er i overensstemmelse med "liste over acceptable lånetyper" i den indgåede aftale mellem Danmarks Nationalbank, Finansministeriet, Transportministeriet og Metroselskabet.

Af selskabets langfristede gældsforpligtelse forfalder 19,9 mia. kr. nominelt efter 5 år.



## Note 18 Forudbetalt kunder

Metroselskabet indgår i takstfællesskabet i Hovedstadsområdet. På balancetidspunktet er der i takstfællesskabet solgt rejsehjemmel, der endnu ikke er benyttet.

## Note 19 Andengæld

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
Skyldig A-skat og AM-bidrag	8.020	6
Skyldig ATP mv.	304	260
Skyldig løn	42	27
Skyldige feriepenge	19.855	18.490
Periodiserede renter	384.617	424.294
<b>Andengæld, i alt</b>	<b>412.838</b>	<b>443.079</b>



## Note 20 Segmentoplysninger

(alle tal i 1.000 kr.)	Rådgivning 2023	Administrations-opgaver 2023	Idriftsatte Metro 2023	Igangværende anlæg 2023	I alt 2023
Indtægter	0	76.755	1.700.159	129.348	1.906.262
Omkostninger	-26	-76.755	-1.592.270	-129.348	-1.798.399
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	-26	0	107.889	0	107.863
Af- og nedskrivninger	0	0	-238.754	5.013	-233.741
<b>Resultat før finansielle poster</b>	-26	0	-130.865	5.013	-125.878
<b>Anlægsaktiver</b>					
Anlæg af Metro	0	0	530.588	4.168.741	4.699.329
Metro i drift	0	0	8.657.827	0	8.657.827
(alle tal i 1.000 kr.)	Rådgivning 2022	Administrations-opgaver 2022	Idriftsatte Metro 2022	Igangværende anlæg 2022	I alt 2022
Indtægter	0	62.738	1.479.920	127.226	1.669.884
Omkostninger	-24	-62.738	-1.438.475	-127.226	-1.628.463
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	-24	0	41.445	0	41.421
Af- og nedskrivninger	0	0	-2.482.005	-715.290	-3.197.295
<b>Resultat før finansielle poster</b>	-24	0	-2.440.561	-715.290	-3.155.875
<b>Anlægsaktiver</b>					
Anlæg af Metro	0	0	445.395	3.199.922	3.645.317
Metro i drift	0	0	8.779.901	0	8.779.901

Rådgivning omfatter indtægter og omkostninger i forbindelse med konkurrenceudsatte aktiviteter. Resultat af rådgivning efter finansielle poster og beregnet skat udgør et underskud på 26 t.kr. (underskud på 24 t.kr. i 2022). Det akkumulerede resultat af Metro-selskabets rådgivningsopgaver udgør ultimo 2023 et overskud på 230 t. kr.

Administrationsopgaver omfatter indtægter og omkostninger fra administration og varetagelse af bygherreorganisation for Hovedstadens Letbane I/S.



## Note 21 Forslag til resultatdisponering

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
Overført til næste år	283.944	3.858.309

## Note 22 Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter årsafslutningen indtruffet hændelser af betydning for årsrapporten for 2023.

## Note 23 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

### Kontraktlige forpligtelser

De indgåede igangværende kontrakter med entreprenører vedrørende anlæg af Metro har en samlet restværdi på 556 mio. kr.

Med henblik på driften af Metro indtil september 2027 er der endvidere indgået kontrakt med en samlet værdi på 3.356 mio. kr. Ud over kontraktbetalinger vil der være mulighed for incitamentsbetalinger.

### Eventualforpligtelser

Metroselskabets anlægsentreprenør på M3 Cityringen, CMT, har i januar 2020 fremsendt deres slutregning, hvor deres fremsatte krav er samlet. Slutregningen indeholder krav på i alt ca. 805 mio. EUR (ca. 6,0 mia. DKK). Heraf vedrører ca. 420 mio. EUR (ca. 3,1 mia. DKK) krav, hvor der er et betalingsmaksimum på 234,5 mio. EUR (1,8 mia. DKK). De resterende krav på 385 mio. EUR (ca. 2,9 mia. DKK) omfatter krav, hvor der er et betalingsmaksimum på 7,5 mio. EUR (56 mio. kr.). Kravene er indbragt for voldgiftsretten.

I overensstemmelse med kontrakten gennemførte CMT og Metroselskabet herefter en forhandling om CMT's samlede ekstrakrav. Disse forhandlinger endte resultatløst, da parterne var for langt fra hinanden.

I den verserende voldgiftssag har Metroselskabet i oktober 2020 afgivet sit første svarskrift med påstand om frifindelse. Selskabet indstiller heri, at Voldgiften afviste CMT's krav. CMT's genkrav (replik) blev modtaget 23. juni 2023, og Metroselskabet har frist til slutningen af marts 2024 med sit gensvar (duplik). Metroselskabet arbejder sammen med sine advokater på duplikken, som ikke giver selskabet anledning til at ændre sin hidtidige opfattelse. Det er således fortsat Metroselskabet og dets advokaters vurdering, at CMT's krav i voldgiftssagen i alt væsentlighed må afvises og derfor – med forbehold for sædvanlig procesrisiko – ikke giver grundlag for ekstrabetaling til CMT.

I april 2021 indleverede CMT et nyt klageskrift til Voldgiftsretten vedrørende de krav, som CMT løbende har rejst efter indgåelse af CSA7 og i forbindelse med deres fremsendte slutregning for Cityringen. Selskabets svarskrift hertil blev indsendt til Voldgiftsretten den 15. juni 2022. CMT har frist til 1. marts 2024 med deres replik, hvorefter Voldgiftsretten forventes at fastsætte en frist på ca. 8 måneder for Metroselskabets duplik.

Som en naturlig del af selskabets store anlægsprojekter bliver der i kontraktforholdet mellem Metroselskabet og dets entreprenører annonceret en række krav om ekstrabetaling mv. ud over, hvad der allerede er aftalt i de indgåede kontrakter. Ud over ovenstående krav fra CMT er der således flere mindre udestående krav med selskabets entreprenører. Kravene drøftes og afklares løbende med entreprenørerne. Størrelsen af disse krav er forbundet med usikkerhed. Anlægget af Metro indebærer ekspropriationer, erstatninger og lignende, for hvilket interessentskabet betaler til de berørte ejere/beboere. Størrelsen af de fremtidige erstatninger er endnu ikke afgjort.

Metroselskabet har med henblik på strømforbruget i Metroen indgået fastprisaftaler på køb af strøm fra 2024-2026. Med aftalerne for 2025-2026 har selskabet forpligtet sig til køb af 95 pct. af det forventede forbrug i Metroen.



## Note 24 Revisions- og rådgivningshonorar

(alle tal i 1.000 kr.)	2023	2022
Rigsrevisionen	0	0
Deloitte	0	675
EY	1.188	601
<b>Lovpligtig revision i alt</b>	<b>1.188</b>	<b>1.276</b>
Deloitte	0	64
EY	120	0
<b>Andre erklæringer i alt</b>	<b>120</b>	<b>0</b>
Deloitte moms- og skatterådgivning	0	962
Deloitte anden rådgivning	0	65
EY anden rådgivning	4.034	32
<b>Rådgivningshonorar i alt</b>	<b>4.034</b>	<b>1.059</b>

## Note 25 Nærtstående parter

Metroselskabets nærtstående parter omfatter selskabets ejere, bestyrelsen, direktionen og Hovedstadens Letbane.

Samhandel med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Metroselskabet har i 2023 haft indtægter vedrørende administration og varetagelse af bygherreorganisation i forbindelse med etablering af en letbane på Ring 3, jf. Bekendtgørelse om afregning mellem Hovedstadens Letbane og Metroselskabet. Metroselskabet stiller de nødvendige medarbejdere og øvrige ressourcer til rådighed for varetagelse af Hovedstadens Letbanes virksomhed.

## Note 26 Valuta-, rente- og modpartsrisiko

### Finansielle risici

Metroselskabet håndterer en række finansielle risici. Metroselskabets lånoptagelse og anvendelse af finansielle instrumenter (renteafdækning, swaps mv.) er reguleret ved en aftale mellem Danmarks Nationalbank, Finansministeriet, Transportministeriet og Metroselskabet.

### Valutarisici

Aftalen indeholder retningslinjer for, hvilke typer finansielle instrumenter og låneaftaler, der kan indgå i låneporteføljen. I henhold til disse retningslinjer vil lån alene blive eksponeret i DKK og EUR.

### Renterisici

Renterisici styres ved både at låne og placere penge til variabel og fast rente. Årsresultatet er påvirket af udsving i den såkaldte markedsværdiregulering, som overordnet set bestemmes af udviklingen i det generelle renteniveau. Hvis renten eksempelvis falder, stiger kursværdien af en fastforrentet obligation og omvendt. BPV (Basis Point Value) angiver kursfølsomheden. Ultimo 2023 er BPV 41,1 mio. kr., hvilket betyder, at et fald i renteniveauet på 1 procent vil medføre en stigning i markedsværdien på 4,11 mia. kr. og omvendt.

### Modpartsrisici

Placering af likviditet sker alene i de mest kreditværdige danske og udenlandske institutioner, så risikoen på modparten i videst muligt omfang begrænses. Denne risiko styres og overvåges løbende i et særligt line- og limitsystem. Systemet fastlægger principperne for opgørelse af disse risici samt et maksimum for, hvor store risici der accepteres på en enkel modpart. Sidstnævnte udmåles i forhold til modpartens ratings hos de internationale ratingbureauer. Risici søges endvidere reduceret ved anvendelse af hensigtsmæssig aftaledokumentation. Der indgås i den forbindelse særlige aftaler om sikkerhedsstillelser – såkaldte CSA-aftaler – med modparter.

### Rating

Internationale kreditvurderingsbureauer giver virksomheder en såkaldt rating, der udtrykker deres kreditværdighed. Ratingen – eller karakteren – er inddelt i en skala, hvor AAA er det bedste, AA det næstbedste og så videre. Metroselskabet er på grund af statens solidariske hæftelse indirekte kreditvurderet som staten, hvilket vil sige AAA.

**Finansielle nettopassiver:**

(alle tal i 1.000 kr.)	Nominel værdi 2023	Regnskabsmæssig værdi 2023	Regnskabsmæssig værdi 2022
Værdipapirer og aftaleindskud	1.453.315	1.435.418	3.529.713
Periodiserede renter, værdipapirer og aftaleindskud	0	20.218	0
<b>Værdipapirer og aftaleindskud i alt</b>	<b>1.453.315</b>	<b>1.455.636</b>	<b>3.529.713</b>
Lån	-31.060.000	-30.195.099	-30.272.855
Periodiserede renter, lån	0	-41.035	-39.361
<b>Lån i alt</b>	<b>-31.060.000</b>	<b>-30.236.134</b>	<b>-30.312.216</b>
Afledte finansielle instrumenter, aktiv	-	2.290.919	1.937.822
Afledte finansielle instrumenter, passiv	-	-4.043.095	-4.115.017
Periodiserede renter, afledte finansielle instrumenter	-	879.802	698.810
<b>Finansielle instrumenter i alt</b>	<b>-</b>	<b>-872.374</b>	<b>-1.478.385</b>
<b>Nettopassiver i alt</b>	<b>-29.606.685</b>	<b>-29.652.873</b>	<b>-28.260.889</b>

Periodiserede renter er optaget i balancen under henholdsvis aktiver, tilgodehavender med 1.244 mio. kr. og passiver, anden gæld med 385 mio. kr.

**Valutakursrisiko**

Valutafordeling, pr. 31. december 2023 (mio. kr.), regnskabsmæssig værdi

	Værdipapirer og aftaleindskud	Lån	Finansielle instrumenter	Nettoposition
DKK < 1 år	0	-1.677	-11	-1.688
DKK > 1 år	0	-28.559	-722	-29.281
EUR < 1 år	586	0	0	586
EUR > 1 år	869	0	-140	729
<b>I alt</b>	<b>1.456</b>	<b>-30.236</b>	<b>-873</b>	<b>-29.653</b>

**Renterisiko**

Rentebinding, pr. 31. december 2023 (mio. kr.), regnskabsmæssig værdi

	DKK	EUR	Total
0 - 1 år	-1.688	586	-1.102
1 - 5 år	-9.599	869	-8.730
5 - 10 år	-14.226	-140	-14.366
10 - 20 år	-3.317	0	-3.317
> 20 år	-2.139	0	-2.139
<b>Total</b>	<b>-30.969</b>	<b>1.316</b>	<b>-29.653</b>

**Modpartsrisiko**

Ved likviditetsplaceringer og indgåelse af finansielle instrumenter opstår en risiko på modparten i form af enten kreditrisiko eller likviditetsrisiko. Denne risiko styres og overvåges løbende i et særligt line- og limitsystem, der fastlægger principperne for opgørelse af disse risici samt et maksimum for, hvor store risici, der accepteres på en enkelt modpart. Sidsnævnte udmåles hos de internationale ratingsbureauer (Moody's, Standard & Poor's og Fitch/IBCA). Endvidere søges risici reduceret ved anvendelse af en hensigtsmæssig aftaledokumentation.

Modpartsrisiko fordelt på rating kategori, pr. 31. december 2023

Total modpartseksponering (regnskabsmæssig værdi, mio. kr.)

	Værdipapirer og aftaleindskud	Lån Obligationer	Afledte finansielle instrumenter	Total
AAA	1.456	-30.236	0	-28.780
AA	0	0	291	291
AA	0	0	-44	-44
A	0	0	531	531
A	0	0	-1.650	-1.650
BBB	0	0	0	0
BBB	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1.456</b>	<b>-30.236</b>	<b>-872</b>	<b>-29.653</b>

Modparterne til aftalerne er omfattet af sikkerhedsstillelsaftaler. Metroselskabets netto-sikkerhedsstillelse pr. 31.12.23 udgør 290 mio.kr.



## Note 27 Specifikation af lån og afledte finansielle instrumenter

Opførelse af Metroselskabets anlæg finansieres primært med fastforrentede lån optaget i Danmarks Nationalbank. Den regnskabsmæssige behandling af sikringsforhold sker ud fra to principper.

1) Når selskabet optager lån omlægges størstedelen straks efter låneoptagelsen til variabel rente ved indgåelse af renteswaps. Da omlægningen til variabel rente anses for en effektiv sikring indregnes ændringer i dagsværdien af såvel det sikrede lån som renteswappen i resultatopgørelsen (dagsværdisikring), jf. anvendt regnskabspraksis. Disse reguleringer udligner i al væsentlighed hinanden. Lån der ikke omlægges til variabel rente, indregnes til amortiseret kostpris.

2) Som en del af Metroselskabets finansieringsstrategi foretager selskabet renteafdækning (omlægning fra variabel rente til fast nominal rente eller fast realrente) for ca. 80 pct. af den forventede maksimale nettogæld. Renteafdækningen foretages med henblik på at afdække en del af renterisikoen og dermed øge budgetsikkerheden i selskabets langtidsøkonomi. Renteafdækningen er udtryk for sikring af fremtidige pengestrømme i form af de rentebetalinger, der forventes gennemført fremadrettet. Da der ikke er direkte sammenhæng mellem de enkelte lån og de enkelte sikringsinstrumenter anses sikringen regnskabsteknisk ikke for effektiv og derfor indregnes regulering i dagsværdi af renteafdækning foretaget på porteføljebasis over resultatopgørelsen, jf. anvendt regnskabspraksis. Det er denne regulering, der primært udgør årets markedsværdiregulering.

Tabellen nedenfor viser Metroselskabets samlede lånoptagelser fordelt på løbetid samt hvor stor en andel af lånene, der er swappet til variabel rente, jf. punkt 1 ovenfor.



(Alle tal i mio. kr)	Fast (Hovedstol)	CIBOR 3M	CIBOR 6M	Regnskabsmæssig værdi 31.12.23
<b>Løbetid - 1 år</b>				
Lån	-1.700	0	0	-1.677
Renteswap (fast til variabel)	0	0	0	0
Renteswap (fast til variabel)	1.000	0	-1.000	-33
<b>Netto eksponering</b>	<b>-700</b>	<b>0</b>	<b>-1.000</b>	<b>-1.710</b>
<b>Løbetid 2-5 år</b>				
Lån	-9.500	0	0	-9.201
Renteswap (fast til variabel)	1.550	-1.550	0	-60
Renteswap (fast til variabel)	7.950	0	-7.950	-299
<b>Netto eksponering</b>	<b>0</b>	<b>-1.550</b>	<b>-7.950</b>	<b>-9.560</b>
<b>Løbetid 6-10 år</b>				
Lån	-14.220	0	0	-13.492
Renteswap (fast til variabel)	0	0	0	0
Renteswap (fast til variabel)	10.000	0	-10.000	-770
<b>Netto eksponering</b>	<b>-4.220</b>	<b>0</b>	<b>-10.000</b>	<b>-14.262</b>
<b>Løbetid 11-20 år</b>				
Lån	-2.040	0	0	-2.663
Renteswap (fast til variabel)	1.200	-1.200	0	349
<b>Netto eksponering</b>	<b>-840</b>	<b>-1.200</b>	<b>0</b>	<b>-2.314</b>
<b>Løbetid 31-40 år</b>				
Lån	-3.600	0	0	-3.203
Renteswap (fast til variabel)	0	0	0	0
Rente og valutaswap (fast til variabel)	0	0	0	0
<b>Netto eksponering</b>	<b>-3.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.203</b>
Lån i alt	-31.060	0	0	-30.236
Renteswap (fast til variabel)	21.700	-2.750	-18.950	-813
<b>Total</b>	<b>-9.360</b>	<b>-2.750</b>	<b>-18.950</b>	<b>-31.049</b>

For lån optaget med en hovedstol på 9.360 mio. kr. er der således ikke indgået aftale om en omlægning af renten fra fast til variabel. Disse lån er i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis indregnet til amortiseret kostpris.

Tabellen nedenfor viser Metroselskabets samlede aftaler vedrørende renteaftækning jf. punkt 2 ovenfor.





	CPI* + Fast	Fast	CIBOR 6M	EURIBOR 6M	Regnskabsmæssig værdi 31.12.23
<b>Løbetid 1-10 år</b>					
Renteswap (variabel til fast)	0	-1.005	1.005	0	-39
Renteswap (real til fast)	-1.006	1.006	0	0	-140
Renteswap (fast til variabel)	896	-896	0	0	58
<b>Netto eksponering</b>	<b>-110</b>	<b>-895</b>	<b>1.005</b>	<b>0</b>	<b>-121</b>
<b>Løbetid 11-20 år</b>					
Renteswap (variabel til fast)	0	-9.266	9.266	0	-1.126
Renteswap (real til fast)	0	0	0	0	0
Renteswap (fast til real)	-1.491	1.491	0	0	125
Renteswap (variabel til real)	0	0	0	0	0
<b>Netto eksponering</b>	<b>-1.491</b>	<b>-7.775</b>	<b>9.266</b>	<b>0</b>	<b>-1.002</b>
<b>Løbetid 21-30 år</b>					
Renteswap (variabel til fast)	0	-10.072	10.072	0	709
Renteswap (fast til real)	-2.434	2.434	0	0	-118
<b>Netto eksponering</b>	<b>-2.434</b>	<b>-7.638</b>	<b>10.072</b>	<b>0</b>	<b>591</b>
<b>Løbetid 31-40 år</b>					
Renteswap (variabel til fast)	0	-4.020	4.020	0	582
Rente og valutaswap (variabel til fast)	0	0	0	0	0
Renteswap (fast til real)	-380	380	0	0	-110
<b>Netto eksponering</b>	<b>-380</b>	<b>-3.640</b>	<b>4.020</b>	<b>0</b>	<b>472</b>
Renteswap (real til fast)	896	-896	0	0	58
Rente- og valutaswap (variabel til fast)	0	-24.363	24.363	0	126
Renteswap (fast til variabel)	0	0	0	0	0
Renteswap (variabel til real)	0	0	0	0	0
Renteswap (fast til real)	-5.311	5.311	0	0	-243
<b>Total</b>	<b>-4.415</b>	<b>-19.948</b>	<b>24.363</b>	<b>0</b>	<b>-60</b>
* CPI = Consumer price index					
Finansielle aftaler (dagsværdisikring)					-813
Finansielle aftaler (fremtidige pengestrømme)					-60
<b>Finansielle aftaler i alt</b>					<b>-872</b>

Markedsværdien på lån med tilknyttede finansielle instrumenter og de finansielle instrumenter, fastlægges som kursværdien ved tilbagediskontering af fremtidige kendte og forventede betalingsstrømme med de relevante diskonteringsrenter. Diskonteringsrenterne fastlægges med baggrund i aktuelle markedsrenter.



# Ledespåtegning



Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Metroselskabet I/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven (regnskabsklasse D) og interessentskabskontraktens bestemmelser om regnskabsaflægelse. Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2023. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til interessenternes godkendelse.

København den 29. februar 2024

Direktion

Carsten Riis

Bestyrelse

Jørn Neergaard Larsen  
(formand)

Michael Vindfeldt  
(næstformand)

Harald Børsting

Helle Bonnesen

Anette Alm

Marcus Vesterager  
(næstformand)

Birgitte Brinch Madsen

Troels Christian Jakobsen

Kirsten Eljona Thomsen



# Den uafhængige revisors revisionspåtegning



Til interessenterne i Metroselskabet I/S

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Metroselskabet I/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Metroselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af Metroselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, idet revisionen udføres på grundlag af bestemmelserne i Lov om Metroselskabet I/S og Udviklingsselskabet By & Havn I/S og Rigsrevisorloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Rigsrevisor er uafhængig af Metroselskabet i overensstemmelse med rigsrevisorloven § 1, stk. 6. Derudover har Rigsrevisionen interne regler, der sikrer, at Rigsrevisions revisionsteam er uafhængige.

De godkendte revisorer er uafhængig af Metroselskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere Metroselskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt

at likvidere Metroselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, jf. Lov om Metroselskabet I/S og Udviklingsselskabet By & Havn I/S og Rigsrevisorloven, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, jf. Lov om Metroselskabet I/S og Udviklingsselskabet By & Havn I/S og Rigsrevisorloven, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører

revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af Metroselskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om Metroselskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået



frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at Metroselskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabslovens regler.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i årsregnskabsloven. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte

dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

København den 29. februar 2024

Rigsrevisionen  
CVR: 77806113

Birgitte Hansen  
Rigsrevisor

EY  
Godkendt revisionspartnerselskab,  
CVR: 30700228

Michael N. C. Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nummer: 26738

Søren Vadskjær Skyum  
Kontorchef

Finn Thomassen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nummer: 33691



# Bilag til ledelsesberetningen



Metroselskabets langtidsbudget viser forventningerne til den langsigtede økonomiske udvikling i selskabet. Nedenstående langtidsbudget 2024 er vedtaget af bestyrelsen i december 2023. Langtidsbudgettet er baseret på tilsvarende forudsætninger som i langtidsbudgettet for 2023 fra december 2022.

## Forudsætninger for langtidsbudgettet

Langtidsbudgettet er angivet i løbende priser:

### Indtægter - passagertal og takster

1. Passagertallene er fastlagt med udgangspunkt i passagerprognose baseret på den senest opdaterede trafikmodel. I perioden 2022-2027 er der taget højde for forventet passagerindsving som følge af COVID-19. Der budgetteres med et passagertal i 2024 på 137 mio. passagerer stigende til 152 mio. i 2025 og 181 mio. i 2028. Passagertallet for 2035 forventes at ligge på 189 mio. passagerer. Efter 2035 svarer passagertallene til den gældende forventning for 2035.
2. Den gennemsnitlige indtægt pr. passager er budgetteret med en forventning om en stadig delvis effekt af COVID-19. Gennemsnitlig indtægt pr. passager er således budgetteret med udgangspunkt i den realiserede gennemsnitlige indtægt pr. passager for både 2019 og 2022. I den gennemsnitlige indtægt pr. passager er det ligesom for passagertallet budgetmæssigt forudsat, at den gennemsnitlige indtægt pr. passager kommer tilbage til det tidligere forudsatte niveau i 2028. Der er således indarbejdet et indsving i årene frem til og med 2027 som følge af forventning om, at der stadig vil være en effekt af COVID-19. Gennemsnitlig indtægt pr. passager er reguleret til 2024-priser med det udmeldte takststigningsloft på

10,3 pct. Takststigningsloftet for 2024 indeholder en niveauekorrektion for 2022 på 7,3 pct. Den gennemsnitlige indtægt pr. passager er i 2024 budgetteret med 12,45 kr. Den fremtidige realudvikling er desuden baseret på Finansministeriets forventning til prisudviklingen.

### Driftsomkostninger

3. Driftsomkostningerne for den idriftsatte Metro er estimeret på baggrund af selskabets omkostninger i henhold til drifts- og vedligeholdelseskontrakterne. For M4 Sydhavn er der taget udgangspunkt i transportsystem-kontrakterne.
4. Til imødegåelse af forventelige meromkostninger vedrørende driften af Metroen er der indarbejdet en årlig reserve.

### Investeringer

5. Anlægsbudgetterne for M3 Cityring og M4 Nordhavn er afsluttet i 2020. Endeligt anlægsbudget for M3 Cityringen er på 25,3 mia. kr. (23,6 mia. kr. i 2010-priser). Endeligt anlægsbudget for M4 Nordhavn er på 2,7 mia. kr. (2,9 mia. kr. i 2012-priser inkl. reserver).
6. Anlægsomkostningerne for M4 Sydhavn er baseret på det senest godkendte anlægsbudget. Det samlede anlægsoverslag er vurderet til 8,6 mia. kr. inkl. korrektionsreserver i 2014-priser (10,4 mia. kr. i 2024-priser).

7. Anlægsinvesteringerne vedr. selskabets investeringsprogram (kapacitetsudvidelser) er på 2,5 mia. kr. i 2024-priser inkl. reserver.
8. Driftsmobilisering og mobilisering (M4 Sydhavn) er i perioden 2022 - 2025 budgetteret med i alt 192 mio. kr. i 2024-priser.
9. Reinvesteringerne i forbindelse med M3 Cityringen er baseret på forudsætningerne i principaftalen herom og udgør hvert 10. år 320 mio. kr., hvert 25. år 1.441 mio. kr. og efter 50 år herudover 641 mio. kr. i 2024-priser.
10. Reinvesteringerne i forbindelse med M4 Nordhavn er baseret på forudsætninger i udredningen herom og udgør hvert 10. år 42 mio. kr., hvert 25. år 191 mio. kr. og efter 50 år herudover 85 mio. kr. i 2024-priser.
11. Reinvesteringerne i forbindelse med M4 Sydhavn er baseret på forudsætningerne i principaftalen herom og udgør hvert 10. år 93 mio. kr., hvert 25. år 418 mio. kr. og efter 50 år herudover 186 mio. kr. i 2024-priser.
12. Til reinvesteringer i forbindelse med M1/M2 er hvert 10. år afsat 373 mio. kr., ca. hvert 25. år 1.515 mio. kr. og efter 50 år 3.030 mio. kr. i 2024-priser.
13. Til finansiering af forventelige meromkostninger i relation til det ibrugtagne anlæg er der indarbejdet en reserve.





### Øvrige forhold

14. Metroen er momsregistreret, hvorfor selskabets indtægter fra driften af Metroen er fratrukket moms, mens momsudgifter ved anlæg af Metroen afløftes.
15. Forrentning af gælden er baseret på Finansministeriets renteforventning i august 2023. I forrentningen tages højde for selskabets indgåede finansielle aftaler omkring renteaftækning.
16. Betalingsaftale med staten indgår med årlige indbetalinger på mellem 278 mio. kr. til 383 mio. kr. (2019-priser) i årene 2021-2060. Indbetalingerne er indekseret med Finansministeriets anlægsindeks (forudsætningsindeks på finansloven)
17. Opregning til løbende priser er baseret på Finansministeriets inflationsforventning i august 2023.



# Langtidsbudget



## Langtidsbudget 2024 for Metroselskabet I/S (løbende priser)

Mio. kr.

Tilbagebetalingsår	2066
Forventet maks. nettogæld	-33.601
År med forventet maks. gæld	2027

År	Anlægsinvesteringer	Reinvesteringe"	Driftsresultat (EBITDA)	Ændring i arbejdskapital	Betalingsaftale	Finansielle poster	Likviditetsvirkning	Nettogæld primo	Nettogæld Ultimo
2023	-2.315	-51	-119	0	352	-710	-2.843	-29.355	-32.198
2024	-1.048	-103	182	0	416	-735	-1.289	-32.198	-33.487
2025	-1.309	-123	317	1.618	443	-808	139	-33.487	-33.348
2026	-165	-105	420	0	457	-817	-209	-33.348	-33.558
2027	-155	-94	554	0	473	-820	-43	-33.558	-33.601
2028	-130	0	703	0	486	-826	234	-33.601	-33.367
2029	-133	-354	753	0	500	-817	-50	-33.367	-33.418
2030	-135	-48	792	0	512	-872	248	-33.418	-33.169
2031	-138	0	831	0	525	-864	355	-33.169	-32.814
2032	-140	-435	869	0	539	-868	-35	-32.814	-32.849
2033	-143	0	908	0	553	-862	457	-32.849	-32.392
2034	-145	-112	948	0	568	-857	401	-32.392	-31.991
2035	-548	-1.580	975	0	576	-845	-1.421	-31.991	-33.412
2036	0	0	1.005	0	587	-858	735	-33.412	-32.677
2037	0	0	1.034	0	599	-833	800	-32.677	-31.878
2038	0	0	1.051	0	610	-816	845	-31.878	-31.032
2039	0	-425	1.084	0	622	-802	479	-31.032	-30.553
2040	0	-57	1.121	0	633	-802	894	-30.553	-29.659
2041	0	0	1.156	0	645	-671	1.131	-29.659	-28.528
2042	0	-524	1.190	0	658	-643	681	-28.528	-27.847
2043	0	0	1.225	0	670	-618	1.278	-27.847	-26.569
2044	0	-135	1.263	0	683	-572	1.238	-26.569	-25.332



År	Anlægs- investeringer	Reinvesteringe"	Driftsresultat (EBITDA)	Ændring i arbejdskapital	Betalings- aftale	Finansielle poster	Likviditets- virkning	Nettogæld primo	Nettogæld Ultimo
2045	0	-2.423	1.306	0	696	-576	-997	-25.332	-26.329
2046	0	0	1.348	0	709	-594	1.464	-26.329	-24.866
2047	0	0	1.391	0	723	-573	1.541	-24.866	-23.325
2048	0	0	1.436	0	736	-541	1.631	-23.325	-21.694
2049	0	-1.182	1.482	0	750	-538	513	-21.694	-21.181
2050	0	-69	1.534	0	765	-494	1.735	-21.181	-19.446
2051	0	0	1.563	0	779	-442	1.901	-19.446	-17.545
2052	0	-5.730	1.593	0	794	-554	-3.897	-17.545	-21.442
2053	0	0	1.623	0	809	-743	1.690	-21.442	-19.753
2054	0	-163	1.654	0	824	-678	1.637	-19.753	-18.115
2055	0	0	1.686	0	840	-671	1.854	-18.115	-16.261
2056	0	0	1.718	0	856	-596	1.977	-16.261	-14.284
2057	0	0	1.750	0	872	-554	2.068	-14.284	-12.216
2058	0	0	1.783	0	889	-453	2.219	-12.216	-9.997
2059	0	-619	1.817	0	906	-376	1.728	-9.997	-8.269
2060	0	-3.067	1.852	0	923	-355	-647	-8.269	-8.915
2061	0	0	1.887	0	0	-319	1.568	-8.915	-7.348
2062	0	-763	1.923	0	0	-271	889	-7.348	-6.459
2063	0	0	1.959	0	0	-220	1.740	-6.459	-4.719
2064	0	-197	1.997	0	0	-153	1.646	-4.719	-3.072
2065	0	0	2.035	0	0	-83	1.952	-3.072	-1.120
2066	0	0	2.073	0	0	-4	2.070	-1.120	949
2067	0	0	2.113	0	0	42	2.155	949	3.104



# Nøgletal – bæredygtighed



## Klima, miljø og ressourcer – Metroen i drift

Område	Note	2019	2020	2021	2022	2023	Kommentar
<b>Energiforbrug</b>	1						
Energi fra samlet drift MWh		39.939	64.141	70.371	68.496	69.154	Strømforsbruget fra Metroen i drift stiger for 2023 samlet med knap 1 pct. i forhold til 2022. Det øgede forbrug sker alene på M1/M2 og skyldes dels, at der er indsat flere tog i systemet i 2023, og dels et øget strømforsbrug på stationer og kontrol- og vedligeholdscener (KVC)
Energi til fremdrift af tog MWh		22.166	39.524	41.354	43.190	44.998	Energiforsbruget til fremdrift af tog stiger i hele systemet. For M1/M2 skyldes dette flere tog i systemet, mens nye kørestrømsmålere på M3/M4 også medfører en stigning. Sidstnævnte vurderes dog ikke at være udtryk for en reel stigning, da det øvrige strømforsbrug falder tilsvarende.
<b>Energieffektivitet</b>	2						
Samlet energiforsbrug pr. kørt kilometer kWh per togkilometer		6,44	6,61	6,33	6,05	6,14	Forbruget pr. togkilometer stiger lidt som følge af det øgede energiforsbrug og et mindre fald i det samlede antal togkilometer kørt i 2023.
Energi til fremdrift af tog pr. kørt kilometer kWh per togkilometer		3,57	4,07	3,72	3,82	4,01	Stigningen er alene udtryk for, at en øget andel af Metroens samlede strømforsbrug nu tilskrives fremdrift af tog som følge af nye målere på M3/M4, jf. ovenfor. Stigningen vurderes derfor ikke at være udtryk for en forringet energieffektivitet.
Samlet energiforsbrug i forhold til driftsindtægter MWh per tusinde kroner tjent		0,024	0,038	0,046	0,046	0,041	Et lavere tal betyder en højere omsætning i forhold til energiforsbruget. Årets udvikling kan primært tilskrives væksten i passagerer og dermed indtægter.
Energi til fremdrift af tog i forhold til driftsindtægter MWh per tusinde kroner tjent		0,013	0,023	0,027	0,029	0,027	
<b>Klimapåvirkning</b>	3						
CO <sub>2</sub> -udledninger til fremdrift af tog pr. kørt passagerkilometer* g CO <sub>2</sub> e per passagerkilometer		7,7	12,9	9,5	6,4	4,8	Den lavere udledning pr. passagerkilometer er drevet af både et øget antal passagerer og en lavere emissionsfaktor for den anvendte strøm i forhold til 2022. Bemærk, at tallene afviger fra sidste års rapport, hvilket skyldes ændringer i opgørelsesmetoden, jf. note 3.



## Klima, miljø og ressourcer – Anlæg (forlængelse af M4 til Sydhavn og Valby)

Område	Note	2019	2020	2021	2022	2023	Kommentar
<b>Vand</b>	4						
Reinfiltreringsgrad for grundvand (oppumpet grundvand der filtreres og ledes tilbage) procent		85%	80%	90%	87%	96%	
Procentdel drikkevand i re-infiltrerede vandmængder		0,555%	0,229%	0,004%	0,012%	0,002%	Forbruget af drikkevand til reinfiltration har været meget begrænset gennem hele projektet.
Vandforbrug fra ledningsnettet m <sup>3</sup>		53.146	123.543	98.879	24.174	6.295	Udviklingen i vandforbruget er primært udtryk for, at projektets forskellige faser har et vidt forskelligt forbrug knyttet til sig.
<b>Affald</b>	5						
Affaldsmængder ton		895	1.035	2.427	5.780	2.222	I forbindelse med årets udarbejdelse er der sket en korrektion af de historiske tal. I tillæg hertil er der oprettet en ny kategori, så den tidligere "Genanvendelse" nu opdeles i "Genanvendelse" og "Anden endelig materialenyttiggørelse". Den historiske korrektion skyldes, at opgørelsen for regnskabsåret 2022 manglede en delmængde af farligt affald fra 2019 og frem. Dette er nu justeret.
Affald genanvendt ton		158	390	600	581	377	
Anden endelig materialenyttiggørelse ton		79	270	1.072	4.812	1.559	
Genanvendelsesgrad procent		18%	38%	25%	10%	17%	
Anden endelig materialenyttiggørelse procent		9%	26%	44%	83%	70%	
<b>Klimapåvirkning</b>	6						
CO <sub>2</sub> -udledninger relateret til anlægsaktiviteter ton CO <sub>2</sub> e					246	2063	Metroselskabet har ikke historisk udarbejdet klimaregnskab for sine anlægsprojekter, men er begyndt at udarbejde dette for de seneste to indgående kontrakter på Sydhavnprojektet, der primært vedrører et nyt omstigningsområde og en transfertunnel på København Syd. De opgjorte udledninger vedrører således alene disse dele af projektet og ikke det samlede Sydhavnprojekt.



## Klima, miljø og ressourcer – Egen organisation

Område	Note	2019	2020	2021	2022	2023	Kommentar
<b>Samlet CO2-udledning</b>	7						
Scope 1 ton CO2e		-	-	12	16	13	Scope 1 dækker selskabets egen bilpark. Enkelte af bilerne blev benyttet i mindre grad i 2023 sammenlignet med 2022, hvilket resulterede i et fald i udledningen på 19 pct.
Scope 2 ton CO2e		-	-	149	137	92	Scope 2 omfatter vand-, varme- og elektricitetsforbrug. Udledningen faldt med 33 pct., sandsynligvis på grund af ventilationstilpasninger, der påvirker både varmesystemet og elektricitetsforbruget.
Scope 3, eksklusive rådgiverydelser ton CO2e		-	-	-	1.514	1.981	Scope 3 omfatter husets indkøb. Her har der været en markant stigning i 2023 på 22 pct. Stigningen formodes at skyldes indkøb af software og hardware, som udgør 71 pct. af den totale stigning for scope 3. Ud over et fokus på større digitalisering i selskabet har der været en inflation på 9-30 pct. for software på markedet. Der har ud over en stigning i it-produkter været en stigning i antallet af fuldtidsmedarbejdere og en stigning i antallet af rådgivere, som har fået fast arbejdsplads i huset i 2023.
Scope 3 – rådgiverydelser ton CO2e				-	518	588	Brug af rådgivning er steget. Denne stigning er ikke høj og formodes at være på grund af de vidensundersøgende arbejdsmetoder, som selskabet har kultur for at benytte i udviklingsperioder, og som 2023 har været kendetegnet af.
<b>Samlet CO2-udledning for egen organisation ton CO2e</b>		-	-		2.185	2.675	Den primære udvikling i den samlede udledning skyldes stigning i indkøb af IT-produkter og antallet af fuldtidsmedarbejdere og flere rådgiverarbejdspladser, jf. ovenfor.
<b>CO2-intensitet</b>	7						
CO2 per medarbejder ton CO2e per medarbejder		-	-	-	7,28	7,75	Stigningen fra 2022 til 2023 skyldes stigningen i scope 3.
CO2 per kvadratmeter ton CO2 per m2		-	-	-	0,27	0,33	Stigningen fra 2022 til 2023 skyldes stigningen i scope 3.
<b>CO2-udledning fra tjenesterejser</b>	7						
CO2 fra al tjenesterejse ton CO2e		34	9	12	55	55	
Heraf fly ton CO2e		22	1	2	35	32	Flytransport er faldet med 3,4Ton CO2e, hvilket formodeligt skyldes selskabets nye tjenesterejsepolitik, der trådte i kraft i løbet af 2023.
<b>Energiforbrug</b>							
Strømförbrug MWh		711	596	601	581	513	Strømförbruget er faldet med 68,1MWh, hvilket formodeligt skyldes justeringen af ventilationssystemet.
Varmeförbrug MWh		1.053	976	1.027	891	733	Varmeförbruget er faldet med 158,1 MWh, hvilket formodeligt skyldes justeringer af ventilationssystemet og et mindre forbrug pga. gaskrisen og Rusland/Ukraine-krigen i 2021.





## Social bæredygtighed – Anlæg (forlængelse af M4 til Sydhavn og Valby)

Område	Note	2019	2020	2021	2022	2023	Kommentar
<b>Sikkerhed på rette spor (Sydhavn)</b>	8						
Antal ulykker uden fravær		22	53	55	15	11	Det fortsatte fald i antallet af ulykker uden fravær vurderes blandt andet at være udtryk for, at projektet er i en anden fase. Det har blandt andet medført mindre manuel håndtering af genstande og bedre indretning af adgangsveje og arbejdsområder.
Antal ulykker med fravær		4	20	5	6	6	
Årlig ulykkesfrekvens ulykker med fravær per 1 mio. arbejdstimer		5,5	16,5	3,3	5,3	6,1	Den stigende ulykkesfrekvens trods det stabile antal ulykker er udtryk for et fald i projektets samlede aktivitetsniveau i de afsluttende faser.
Ulykkesfrekvens for branchen ulykker med fravær per 1 mio. arbejdstimer		29,0	30,3	32,0	29,7	-	Ulykkesfrekvensen for branchen opgøres af DA og udkommer først i løbet af 2024.
Akkumuleret ulykkesfrekvens for projektet ulykker med fravær per 1 mio. arbejdstimer		5,3	11,6	8,2	7,5	7,3	Der ses fortsat et fald i den akkumulerede ulykkesfrekvens for projektet. Denne udvikling er aftagende i takt med projektets fremgang som følge af et lavere aktivitetsniveau i kontekst af det akkumulerede projekt.
Rapporterede nærvædhændelser per 1 million arbejdstimer		-	72,5	36,5	20,2	20,5	-
Andel af ulykker selskabet er orienteret om inden for 24 timer Procent		-	-	-	81%	71%	-
Andel af besøg fra Arbejdstilsynet uden reaktion Procent		-	-	-	83%	76%	-
Medarbejdere fra entreprenørerne der oplever, at sikkerhed tages alvorligt Procent		-	-	82%	91%	92%	Der er set en lille stigning i andelen af medarbejdere, som oplever, at sikkerhed bliver taget alvorligt.
<b>Løn- og arbejdsvilkår</b>	9						
Kontrol af underentreprenører (audits)		2	4	4	5	1	Byggeriet er i sin slutfase, og der kommer ikke flere nye underentreprenører på projektet. Derfor er risikoen for social dumping også mindre. Selskabet har i stedet for foretaget flere audits på Hovedstadens Letbane, hvor risikoen lige nu vurderes højere.
Lærlingeårsværk - Sydhavn (akkumuleret) lærlingetimer opgjort i årsværk		3,9	17,6	27,0	30,8	38	Resultatet er ikke tilfredsstillende. Det forventes ikke, at tallet stiger mere inden Sydhavnprojektets afslutning, da der ikke kommer flere nye lærlinge så sent i projektet. Der har været flere indsatser for at sikre flere lærlinge på byggeriet, både fra Metroselskabet og T3L, men de har desværre ikke haft den ønskede effekt.
Andel af samlet kontraktkrav (62 årsværk) Procent		6%	28%	44%	49,70%	57,58%	-
<b>Naboer (Sydhavn)</b>	10						
Tilfredshed med naboinformation Procent		73%	74%	80%	78%	75%	Tilfredsheden med selskabets information ligger en smule under sidste års niveau. Samtidig har flere af de adspurgte oplevet gener fra anlægsarbejdet, hvilket ligger fint i forlængelse af aktivitetsniveauet på projektet. Vi kan se, at begge dele især gør sig gældende hos naboer omkring stationen København Syd. Dette giver god mening, da vi i perioden har gennemført meget (støjende) arbejde i området.
Naboer med ingen/begrænset gene fra anlægsarbejde Procent		56,0%	65,0%	64,0%	65%	61%	-
Naboer, der anser Metroselskabet for at være en professionel bygherre Procent		63%	63%	67%	66%	67%	I sammenhæng med ovenstående er det tilfredsstillende, at andelen af naboer, der anser Metroselskabet for at være en professionel bygherre, holder niveauet fra sidste år.
Naboer, der forventer at benytte nye linje, når den åbner Procent		-	-	-	94%	91%	Andelen af naboer, der forventer at benytte den nye metrolinje, når den åbner, er faldet en smule. Dette er ikke tilfredsstillende, og der vil blive iværksat en omfattende marketing- og kommunikationsindsats over for naboer, virksomheder mm. frem mod åbningen for at sikre, at så mange som muligt vil bruge Metroen fra dag ét.



## Social bæredygtighed – egen organisation og Metroen i drift

Område	Note	2019	2020	2021	2022	2023	Kommentar
<b>Medarbejdere</b>	11						
Antal medarbejdere (Eksklusive studentermedhjælperere)		297	297	294	304	356	Det øgede antal medarbejdere er især udtryk for, at selskabet tilfører flere ressourcer til områder som digitalisering, cyber-sikkerhed, drift og reinvesteringer samt planlægnings- og designfasen for den kommende forlængelse af M4 til Ydre Nordhavn og M5
Gennemsnitsalder År (Eksklusive studentermedhjælperere)		45	45	45	45	45,9	-
Antal studentermedhjælperere		22	26	22	32	30	-
Personaleomsætning procent		19%	16%	17%	16%	13%	Den forholdsvis lave omsætning vurderes at være relateret til en generelt høj trivsel blandt selskabets medarbejdere.
<b>Køn og repræsentation</b>	12						
Kønsbalance - bestyrelse procent		K: 29% M: 71%	K: 29% M: 71%	K: 29% M: 71%	K: 29% M: 71%	K: 29% M: 71%	Bestyrelsen udpeges af Metroselskabets ejere.
Kønsbalance - direktørgruppe procent		K: 60% M: 40%	K: 60% M: 40%	K: 50% M: 50%	K: 60% M: 40%	K: 50% M: 50%	Der var fire direktører ansat ved udgangen af 2023, mod fem ved udgangen af 2022. Ny mandlig direktør er tiltrådt i februar 2024.
Kønsbalance - alle ledere procent		K: 43% M: 57%	K: 43% M: 57%	K: 40% M: 60%	K: 43%* M: 57%*	K: 38% M: 62%	
Kønsbalance - alle ansatte procent		K: 40% M: 60%	K: 42% M: 58%	K: 42% M: 58%	K: 41% M: 59%	K: 43% M: 57%	-
<b>Sikkerhed på rette spor</b>	13						
Sygefravær antal sygedage per medarbejder		4,3	2,8	2,8	4,9	3,5	Faldet er positivt, men det vurderes også, at antallet af sygedage blandt andet påvirkes af muligheden for hjemmearbejde, da medarbejdere i visse tilfælde arbejder lidt hjemmefra frem for at registrere en sygedag.
Antal langtidssygemeldte		-	10	9	6	12	Der var i årets første måneder en overrepræsentation af langtidssygemeldte medarbejdere med stress, som udelukkende eller primært arbejdede med opgaver relateret til Hovedstadens Letbane. Antallet af langtidssyge med stress er efter 1. kvartal faldet markant, bl.a. som følge af en intensiv indsats i foråret målrettet trivslen på Hovedstadens Letbane.
Medarbejdere fra egen organisation der oplever, at sikkerhed tages alvorligt Procent		-	-	91,3%	88,1%	87,0%	-
Antal anmeldte tilfælde af trusler		4	5	3	5	0	Det er glædeligt, at ingen medarbejdere i 2023 har oplevet at være udsat for trusler eller truende adfærd.
Antal anmeldte tilfælde af sexchikane		1	2	1	1	1	-
<b>Løn- og arbejdsvilkår</b>	14						
Risikoscreening af leverandører		-	13	19	50	51	
Lærlingeårsværk i driften lærlingetimer opgjort i årsværk		5	5	5	8,25	14,58	Siden 2022 har lærlingetallet ud over M1/M2 også omfattet M3/ M4, hvilket har betydet en stigning i lærlingetallet. Operatøren har i 2023 opnået betydeligt flere lærlingeårsværk og er derfor noget over kravet om minimum 10 årsværk.



# Noter



## Note 1 Energiforbrug

Viser det samlede strømforbrug (i MWh) forbundet med driften af den eksisterende Metro (M1-M4). Det vil sige kørestrøm og strøm på stationer og kontrol- og vedligeholdelsescentre for alle fire linjer. Desuden er andelen af kørestrøm (til fremdrift af tog) separat opgjort. Nye målere på M3/M4 har betydet en forskydning i fordelingen af kørestrøm og den øvrige strøm, hvilket kan påvirke sammenligneligheden med de historiske tal på flere af nøgletallene vedrørende energiforbruget fra Metroen i drift.

## Note 2 Energieffektivitet

### Energieffektivitet for fremdrift af tog

Viser strømforbruget (i KWh) for hver kilometer, som metrotogene kører. Nøgletallene tager højde for det samlede strømforbrug på alle metrolinjer, dvs. kørestrøm og øvrig strøm. I tillæg vises nøgletal, der kun tager højde for kørestrømmen.

### Energieffektivitet i forhold til driftsindtægter

Nøgletallene beskriver, hvor meget omsætning (t.kr.) der generes set i forhold til energiforbruget (MWh), og beregnes ved at dividere: det samlede energiforbrug (MWh) med regnskabsposterne takstindtægter og driftsindtægter (t.kr.).

Jo mindre tallet er, desto mere indtægt genereres pr. anvendt energienhed. Nøgletallet er et udtryk for, hvor energieffektiv Metroen er per tjent krone. Årets takst- og driftsindtægter fremgår af regnskabet i årsrapporten. Det bemærkes, at der tillige medregnes kompensation fra staten som følge af COVID-19 i indtægtsgrundlaget for opgørelsen for 2020 og 2021. Kompensationen i 2020 og 2021 indgår i regnskabsposten 'andre driftsindtægter', der for de øvrige år ikke indgår i beregningen af nøgletallet.

Oversigten viser nøgletal, der tager højde for det samlede strømforbrug (dvs. kørestrøm og øvrigt strømforbrug), samt nøgletal, der kun tager højde for kørestrøm.

## Note 3 Klimapåvirkning

Der er ingen direkte CO<sub>2</sub>-udledninger (scope 1) forbundet med fremdriften af Metroens tog, da de er eldrevne. Der er dog udledninger forbundet med produktionen af den el (scope 2), som forbruges i forbindelse med kørsel. Energiforbruget (elforbruget) kan omregnes til CO<sub>2</sub>-udledning, baseret på emissionsfaktorer for de energikilder, der indgår i det danske el-mix. Klimapåvirkningen fra el er beregnet med den foreløbige emissionsfaktor for el for 2023.

Metroselskabet har valgt at medtage scope 2-udledningerne i opgørelsen, da det efter selskabets opfattelse giver det mest fuldstændige og retvisende billede for udledninger relateret til metrodrift. Det er dog vigtigt at være opmærksom på, at det ikke er alle transportaktører, der tager udgangspunkt i denne metode.

Nøgletallet viser herefter, hvor mange gram CO<sub>2</sub> der udledes per kørt passagerkilometer, når der tages udgangspunkt i energiforbruget forbundet med kørsel (fremdrift) for det samlede metrosystem (dvs. M1-M4). Det bemærkes at, der i år er anvendt emissionsfaktoren for Østdanmark i stedet for den nationale emissionsfaktor, da Energinet har ændret sin anbefaling omkring brug af emissionsfaktor. Af hensyn til sammenligneligheden er udledningerne for perioden 2019-2022 genberegnet med emissionsfaktoren for Østdanmark for samme periode og afviger derfor fra sidste års bæredygtighedsrapport. Hvis nøgletallet beregnes med den nationale emissionsfaktor, bliver tallet 11 g CO<sub>2</sub> pr. passager (12 g i 2022).

## Note 4 Vand

### Reinfiltreringsgrad for grundvand

Andelen af grundvand, der oppumpes til brug for projektet, og som efter endt brug reinfiltres og ledes tilbage til grundvandsreservoiret. Oppumpet og reinfiltret grundvand er relateret til de midlertidige grundvandssænkninger, der udføres på hver metrobyggeplads under anlægsfasen. Grundvandssænkningerne lukkes ned løbende, når anlægsarbejderne er tilstrækkeligt fremskredne, og vil således ikke fortsætte under drift af Metroen. Det vand, der ikke filtreres, udledes i stedet til kloak eller havn. Datapunkterne om vand omfatter de kontrakter på Sydhavnsprojektet, hvor der udføres grundvandskontrol.

### Procentdel drikkevand i reinfiltrede vandmængder

Andel af drikkevand i den samlede reinfiltrede vandmængde. Drikkevand anvendes til reinfiltration for at opretholde vandniveauerne uden for byggepladserne i de tilfælde, hvor det ikke er muligt at reinfiltre alt det oppumpede grundvand.

### Vand fra ledningsnettet

Forbrug af vand fra ledningsnettet ('vand fra hanen') på det samlede projekt, opgjort i kubikmeter (m<sup>3</sup>). Vand fra ledningsnettet benyttes til at supplere det reinfiltrede vand for at sikre, at der tilbageledes lige så meget vand, som der oppumpes fra grundvandsreservoiret. Herudover benyttes der vand fra ledningsnettet til den generelle drift af byggepladserne samt drikkevand på flaske, som ikke indgår i opgørelsen. Flaskevand benyttes af medarbejdere på alle pladser, da de midlertidige rørføringer til skurbygninger ikke sikrer drikkevandskvaliteten.



## Note 5 Affald

Opgørelserne viser, hvor meget affald projektet har genereret pr. år (i ton), samt andelen heraf, der genanvendes både opgjort i absolutte mængder (ton) og relativt til de samlede affaldsmængder (opgjort i procent). Ved genanvendelse indvindes materialer og ressourcer fra affaldet og benyttes til fremstilling af nye produkter. "Anden endelig materialenyttiggørelse" opgøres på tilsvarende vis i absolutte mængder (ton) og relativt til de samlede affaldsmængder (opgjort i procent). Ved "Anden endelig materialenyttiggørelse" erstatter affaldet andre materialer fx. ifm. opfyldning/opfyldningsoperationer, hvor det erstatter jord, stabilgrus o.l. Affald til forbrænding og energiudnyttelse er ikke medtaget i "Anden endelig materialenyttiggørelse". Opgørelserne er baseret på affaldsrapporter, som entreprenørerne på M4 Sydhavn løbende modtager fra de virksomheder, der på vegne af entreprenørerne håndterer projektets affald.

## Note 6 CO<sub>2</sub>-udledning

Opgørelsen er baseret på forbrugsdata fra entreprenørerne på de to i kommentaren nævnte kontrakter og omfatter brændstof, beton og stålprodukter (samt strømforbrug på den seneste af de to kontrakter). Arbejdet på de to kontrakter er startet op i løbet af hhv. 2022 og 2023.

## Note 7 Organisationens klimapåvirkning

Disse nøgletal beskriver de væsentligste elementer fra Metroselskabets klimaregnskab for egen organisation, defineret som selskabets administrative aktiviteter, herunder driften af selskabets kontorfaciliteter på Metrovej 5, 2300 København S. Regnskabet omfatter således kontorinventar- og artikler, rejser og transport, fødevarer, events, serviceydelser og uddannelse, mv. Klimaaftrykket for selskabets anlægsaktiviteter er ikke indeholdt i dette regnskab, ligesom driftsaktiviteter afholdt af selskabets driftsoperatør heller ikke er det.

### Samlet CO<sub>2</sub>-udledning

Nøgletallene viser den samlede klimapåvirkning (målt i CO<sub>2</sub>-ækvivalenter, CO<sub>2</sub>e) forbundet med aktiviteter og forbrug i administrationen på Metrovej. Nøgletallene er fordelt på scope 1, 2 og 3, i henhold til Drivhusgasprotokollen. For scope 3 er rådgiverydelser opgjort særskilt. Nøgletallene dækker ikke klimapåvirkningen ifm. anlægsaktiviteter og reinvesteringer. Til at beregne klimapåvirkningen fra administrationen anvendes forbrugsdata indhentet i fysiske enheder (f.eks. kWh strøm, M3 drikkevand eller kg oksekød)

og monetære enheder (kroner brugt på f.eks. rengøring eller hårde hvidevarer). Data i monetære enheder er anvendt, når fysiske opgørelser ikke har været tilgængelige. Dette gælder særligt scope 3 data for indkøb af varer og services.

Det vurderes, at op mod 100 pct. af Metroselskabets forbrug og aktiviteter forbundet med administrationen er reflekteret i klimaregnskabet, da der er taget udgangspunkt i årets regnskabsdata. Til at beregne klimapåvirkningen fra forbrug anvendes bl.a. emissionsfaktorer fra EXIOBASE samt miljødeklaration for det danske elnet og fjernvarme. Klimapåvirkningen fra el er beregnet med den foreløbige emissionsfaktor for el for 2023. **Som støtteværktøj i udarbejdelsen af klimaregnskab er anvendt "Klimakompasset" udviklet til "Virksomhedsguiden" under Erhvervsstyrelsen.**

### CO<sub>2</sub>-intensitet

De to udvalgte nøgletal beskriver CO<sub>2</sub>-udledningen i forhold til hhv. antal medarbejdere og størrelsen af selskabets kontorbygninger. I bæredygtighedsrapporten for 2022 var nøgletallet baseret på udledninger eksklusiv rådgivningsydelser. I år er tallet baseret på de samlede udledninger fra egen organisation, inklusiv rådgivning. I nøgletalsoversigten er 2022-tallet genberegnet efter den nye tilgang, så tallene er sammenlignelige.

Metroselskabet havde 332 fuldtidsansatte ved udgangen af 2023. Bygningsarealet for Metroselskabets kontorer på Metrovej 5 udgør 8.000 m<sup>2</sup>.

### CO<sub>2</sub>-udledning fra tjenesterejser

Tallet angiver andelen af organisationens samlede udledninger, der relaterer sig til tjenesterejser (i ton CO<sub>2</sub>), og andelen heraf fra flyrejser er særskilt angivet (i ton CO<sub>2</sub>).



## Note 8 Sikkerhed på rette spor – Anlæg (forlængelse af M4 til Sydhavn og Valby)

Alle nøgletal vedrører alene anlægget af M4 til Sydhavn og Valby.

### Ulykker med eller uden fravær

Metroselskabet følger Arbejdstilsynets definition af ulykker: Pludselige hændelser i forbindelse med arbejdet, som fører til, at en person kommer fysisk eller psykisk til skade.

Ulykker med fravær er ulykker, som medfører fravær fra arbejdet i én dag eller mere ud over tilskadekomstdagen.

### Årlig ulykkesfrekvens

Den årlige ulykkesfrekvens, forstået som det samlede antal ulykker med fravær på projektet pr. 1 million arbejdstimer. Dette er en anerkendt standard for opgørelse af ulykkesfrekvens, som benyttes af aktører på tværs af bygge- og anlægsbranchen.

### Ulykkesfrekvens for branchen

Gennemsnitlig ulykkesfrekvens for arbejdere (timelønnede) i bygge- og anlægsbranchen i Danmark (DA Ulykkesstatistik).

### Udvikling i akkumuleret ulykkesfrekvens

Opgørelsen beskriver den akkumulerede ulykkesfrekvens for det samlede Sydhavns-projekt til dato (31. december 2023).

### Rapportering af nærvedhændelser

Det er et kontraktkrav, at entreprenørerne rapporterer nærvedhændelser (hændelser, der kunne have resulteret i en ulykke) til Metroselskabet. Nøgletallet indikerer antallet af rapporterede nærvedhændelser per 1 million arbejdstimer.

### Andel af besøg fra Arbejdstilsynet uden reaktion

Arbejdstilsynet fører løbende tilsyn på projektets byggepladser. Hvis tilsynet identificerer uhensigtsmæssige eller ulovlige forhold, medfører det en reaktion fra tilsynet, som for eksempel et påbud eller forbud.

### Medarbejdere fra entreprenørerne der oplever, at sikkerhed tages alvorligt (procent)

Andel af medarbejdere fra entreprenørerne på M4 Sydhavn, der i høj/meget høj grad oplever, at sikkerhed tages alvorligt (procent). Spørgsmålet stilles i selskabets årlige sikkerhedskulturundersøgelse.

## Note 9 Løn- og arbejdsvilkår -Anlæg (forlængelse af M4 til Sydhavn og Valby)

### Kontrol af underentreprenører

Antallet af gennemførte kontroller – også kaldet audits – af entreprenørers eller underleverandørers overholdelse af arbejdsklausuler. Audits kan både omfatte anlægsentrepriser og driftsoperatørerne på den eksisterende metro.

### Læringsårsværk (akkumuleret) på M4 Sydhavn

Opgørelsen beskriver det akkumulerede antal læringsårsværk på det samlede Sydhavns-projekt til dato (31. december 2023). Ét læringsårsværk svarer til 1924 timer.

## Note 10 Naboer

Metroselskabet gennemfører årligt en naboundersøgelse, hvor naboer til byggepladserne til anlægget af M4 til Sydhavn og Valby skal forholde sig til en række udsagn. Målgruppen for undersøgelsen har været borgere i alderen 18 år og opefter, der er naboer til en kommende metrostation på Sydhavnsgrønen. Du kan læse mere i afsnittet Nabodialog.

### Tilfredshed med naboinformation

Andelen af naboer, der i den årlige naboundersøgelse svarer, at de er 'tilfredse' eller 'meget tilfredse' med den information, de modtager vedrørende byggeriet.

### Naboer med ingen/begrænset gene fra anlægsarbejde (procent)

Andelen af naboer, der i den årlige naboundersøgelse svarer, at de personligt oplever ingen eller begrænset gene eller ulempe fra anlægsarbejdet på M4 til Sydhavn og Valby.

### Naboer, der anser Metroselskabet for at være en professionel bygherre (procent)

Andelen af naboer, der i den årlige naboundersøgelse svarer, at de i høj/meget høj grad oplever Metroselskabet som professionel og kompetent bygherre.

### Naboer, der kommer til at benytte den nye linje, når den åbner (procent)

Andelen af naboer, der i den årlige naboundersøgelse svarer, at det er sandsynligt eller meget sandsynligt, at de vil benytte forlængelsen af metrolinje M4 til Sydhavn og Valby, når den åbner i 2024.



## Note 11 Medarbejdere

### Antal medarbejdere

Antallet af medarbejdere er pr. 31.12.2023 og eksklusivt studenter o.l. Tallet for 2022 er korrigeret fra 300 til 304 i forhold til Metro-selskabets bæredygtighedsrapport 2022.

### Personaleomsætning

Personaleomsætningen er udtryk for det procentvise antal medarbejdere, set i forhold til det samlede antal medarbejdere (eksklusiv studentermedhjælpere), som forlader selskabet per år.

## Note 12 Køn og repræsentation

### Kønsbalance – bestyrelse

Opgørelsen er baseret på de medlemmer af bestyrelsen, som interessenterne har udpeget, og som ved udgangen af 2023 bestod af fem mænd og to kvinder. I bestyrelsen sidder desuden to medarbejdervalgte repræsentanter, der begge er kvinder. Bestyrelsens enlige suppleant var ved udgangen af 2023 også en kvinde.

### Kønsbalance – direktørgruppe

Metroselskabets direktion udgøres alene af den adm. direktør. Direktionen supporteres af tre direktører, og tilsammen udgør de Metro-selskabets direktørgruppe. Direktørgruppen bestod ved udgangen af 2023 af to kvinder og to mænd.

### Kønsbalance – alle ledere

Kønsbalancen i Metro-selskabets samlede ledergruppe (øvrige ledelse). I opgørelsen medtages alene ledere med formelt personale-ansvar.

## Note 13 Sikkerhed på rette spor – egen organisation og Metroen i drift

### Sygefravær

Opgørelsen viser det gennemsnitlige sygefravær per medarbejder per år. Opgørelsen er eksklusiv de medarbejdere, der er eller har været langtidssygemeldte, da disse opgøres særskilt, jf. nedenfor.

### Antal langtidssygemeldte

Antal medarbejdere, der er eller har været fuldtidssygemeldte i over 21 dage i det pågældende år. Tallet dækker både over medarbejdere, der er sygemeldt med psykisk (for eksempel stress) eller fysisk sygdom.

### Medarbejdere fra egen organisation der oplever, at sikkerhed tages alvorligt

Andelen af Metro-selskabets egne medarbejdere, der i den årlige sikkerhedskulturundersøgelse svarer, at de i høj eller meget grad oplever, at sikkerhed tages alvorligt i Metro-selskabet.

### Antal anmeldte tilfælde af trusler

Antal medarbejdere, der i den årlige undersøgelse af krænkende adfærd, svarer ja til, at de i forbindelse med arbejde inden for de sidste 12 måneder har været udsat for trusler, forstået som mundtlige eller skriftlige trusler eller truende adfærd. Ovenstående opgørelse skelner ikke mellem anmeldelser, der vedrører hændelser mellem medarbejdere, og hændelser mellem en medarbejder og en ekstern samarbejdspartner.

### Antal anmeldte tilfælde af sexchikane

Antal medarbejdere, der i den årlige undersøgelse af krænkende adfærd, svarer ja til, at de inden for de sidste 12 måneder har været udsat for seksuel chikane på arbejdspladsen. Ovenstående opgørelse skelner ikke mellem anmeldelser, der vedrører hændelser mellem medarbejdere, og hændelser mellem en medarbejder og en ekstern samarbejdspartner.

## Note 14 Løn- og arbejdsvilkår – egen organisation og Metroen i drift

### Risikoscreening af leverandører

Antal gennemførte screeninger af leverandører eller underleverandører. Screeninger af leverandører kan både omfatte leverandører til drift, anlæg eller egen organisation. Metro-selskabet risikoscreener alle leverandører over et vist beløb, som selskabet eller dets totalentreprenører indgår kontrakt med, i forhold til de fire principper i selskabets adfærdskodeks. Dette sker ved, at den udvalgte leverandør besvarer en række spørgsmål i forbindelse med kontraktindgåelse. På den baggrund bliver leverandøren risiko-kategoriseret, hvilket indikerer, om der er en lille, middel eller høj risiko for, at leverandøren overtræder principperne i adfærdskodekset.

### Lærlingeårsværk i driften

Det årlige antal lærlingeårsværk for Metroen i drift. Tallene for 2019-2020 er kun for M1/M2. Fra 2021 inkluderer tallet ligeledes lærlinge på M3/M4. Den adskilte opgørelse skyldes, at driften af hhv. M1/M2 og M3/M4 er kontraktuelt opdelt, selvom det i dag er den samme operatør på alle linjer.



Metroselskabet I/S  
Metrovej 5  
2300 København S  
T: 3311 1700  
CVR-nr.: 30823699

Læs mere om Metroselskabet på [m.dk](http://m.dk)

ISBN 978-87-92378-58-3





## Godkendelse af Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik

For at Metroselskabet er i compliance med anbefalingerne i hhv. Statens ejerskabspolitik og Anbefalinger for god Selskabsledelse fra Komiteen for god Selskabsledelse skal selskabets løn- og ansættelsespolitik årligt drøftes i bestyrelsen og forelægges selskabets ejere til godkendelse på interessentskabsmødet.

### Ændring i Metroselskabets Løn- og ansættelsespolitik

Metroselskabets bestyrelsen godkendte på møde den 29. februar 2024 ændringer til løn- og ansættelsespolitikken. Ændringer skal bl.a. sikre overensstemmelse med lønreguleringerne i henhold til ansættelseskontrakterne og den foretagne regulering. Selskabet vil bibeholde den nuværende praksis og anvende lønreguleringssatsen, som Medarbejder- og Kompetencestyrelsen oplyser i bilag 2 i deres lønoversigt. Lønregulering sker med udgangspunkt i forudgående måneds lønniveau. Herudover er der i løn- og ansættelsespolitikken indarbejdet en passus om, at det er bestyrelsesformanden, der skal godkende hvis den ./. administrerende direktør tager bijobs. Ændringerne fremgår med rettelsesmarkeringer i vedlagte *Metroselskabets Løn- og ansættelsespolitik*

Løn- og ansættelsespolitikken indgår i "Metroselskabets kompendium for god Selskabsledelse 2024", der er godkendt i bestyrelsen på møde den 29. februar 2024.

### Indstilling

Det indstilles, at interessenterne godkender *Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik*.



# **Metroselskabet I/S**

## **Løn- og ansættelsespolitik**





Metroselskabet løn- og ansættelsespolitik tager udgangspunkt i, at selskabet skal kunne tiltrække og fastholde medarbejdere på konkurrencedygtige vilkår, uden at være lønførende i forhold til sammenlignelige private og offentlige selskaber.

Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik skal understøtte selskabets mangfoldighedspolitik og således medvirke til at sikre, at der ikke diskrimineres ved aflønning, forfremmelse, afskedigelse samt i forhold til ansættelsesvilkår.

Personlige forhold såsom køn, alder, handicap, etnisk mv. må ikke i sig selv have negativ betydning for den enkelte medarbejdere i forhold til aflønning eller ansættelsesvilkår.

### Lønstruktur

Lønstrukturen i selskabet fastlægges af selskabets ledelse og følger som hovedregel ledelseshierarkiet. Det enkelte lønniveau fastsættes i forhold til både internt og eksternt benchmark for sammenlignelige jobfunktioner i den private eller offentlige sektor samt i forhold til relevante eksterne lønstatistikker. Alle lønninger, lønreguleringer og bonusudbetalinger godkendes af den administrerende direktør.

Den højestlønnede i selskabet er den administrerende direktør. Den administrerende direktørs vederlag består pt. af en fast gage samt en resultatløn, som maksimalt kan udgøre op til 15 pct. af den ordinære løn. Årsvederlag fremgår af årsrapporten.

Selskabet har en række specialister ansat og flere af disse er højere lønnede end visse chefer i selskabet. Hvis lønniveauet for enkelte specialister med helt særlige kompetencer væsentligt overstiger lønniveauet for selskabets øvrige direktører og chefer, vil direktionen orientere bestyrelsesformanden.

Metroselskabet følger de lønreguleringer, som er resultatet af statens aftaler med Akademikerne (tidligere Akademikernes Centralorganisation). [Lønregulering sker med udgangspunkt i forudgående måneds lønniveau.](#) Dette er indarbejdet i selskabets standard ansættelseskontrakter. Selskabet er ikke omfattet af en overenskomst og alle kontrakter forhandles individuelt med udspring i en standardansættelsesaftale og med de i øvrigt gældende personalegoder.

Selskabet arbejder i tillæg til ovennævnte lønregulering med en decentral lønordning, hvorved den enkelte personaleansvarlige chef råder over et mindre beløb til brug for engangsudbetalinger og/eller faste lønreguleringer til medarbejderne. Cirka 1,5 pct. af lønbudgettet afsættes til decentral løndannelse.

Selskabets administrerende direktør har herudover mulighed for at give bonus til chefer og direktører. Bonus vil typisk udgøre 1-15 pct. af medarbejderens årsløn og afholdes indenfor den samlede lønpulje. Væsentlige afvigelser fra ovenstående medfører altid konsultation af bestyrelsesformanden.

Alle ansatte er i udgangspunktet, dog undtaget studentermedhjælpere, visse medarbejdere på tidsbegrænsede ansættelser og visse udlændinge, omfattet af en obligatorisk pensionsordning. Pensionsbidraget udgør for hovedparten af de ansatte 17,5 pct. af lønnen.

Metroselskabet tilbyder desuden en række goder som er med til at gøre det attraktivt at arbejde i Metroselskabet. Disse goder omfatter bl.a. frikort til Metroen, mobiltelefon og internet. Herudover kan selskabet tilbyde medarbejderne bruttolønsordninger på f.eks. p-kort, pendlerkort, brobizz, uddannelse e.l. Fælles for de ovennævnte elementer er, at de ikke udgør en væsentlig del af den samlede

medarbejder aflønning.

### **Fastsættelse af lønniveau**

I forbindelse med rekruttering, uanset om der er tale om genbesættelse eller nyligt opslået stilling, vil der altid blive estimeret et lønniveau. Estimatet for lønfastsættelse er en del af den godkendelsesprocedure, som ligger forud for en rekruttering, og som dokumenteres i form af en personalerekvisition, som godkendes og underskrives af selskabets administrerende direktør.

Lønniveauet estimeres i forhold til både internt og eksternt benchmark for sammenlignelige jobfunktioner, i forhold til relevante eksterne lønstatistikker, samt på en vurdering fra HR af, hvad der er realistisk i forhold til markedsværdien af de ønskede kvalifikationer, herunder uddannelsesmæssig baggrund, erfaring, anciennitet og kompetencer.

Der ligger således både en intern og ekstern lønsammenligning til grund for det estimerede lønniveau.

Når der sammenlignes med de eksterne lønstatistikker, er det som udgangspunkt gennemsnitslønnen og 50 pct. fraktilen, der udgør selskabets umiddelbare sammenligningsgrundlag. Dette vurderes at være et egnet udgangspunkt i forhold til, at offentlige ejede selskaber skal være økonomisk ansvarlige ved placering af lønniveauer. En del af Metroselskabets medarbejdere er tunge specialister med unikke kompetencer, der er stor efterspørgsel efter, bl.a. qua de mange andre store anlægsprojekter, som pågår både i og udenfor Danmark. For at kunne tiltrække og fastholde denne og andre typer specialiserede medarbejdere, er det i visse tilfælde nødvendigt at lægge lønniveauet over 50 pct. fraktilen, ligesom der til visse jobfunktioner er rekrutteret udenlandske specialister med et relativt højt lønniveau. Metroselskabet konkurrer på markedsvilkår med andre selskaber i hele verden om disse medarbejdere.

Derudover er det vurderet væsentligt at kunne fastholde selskabets erfarne chefer især inden for anlæg og med viden om drift og driftsrelaterede funktioner. Det har således været et mål at fastholde chefer med erfaring fra anlæg og idriftsættelse af Cityringen og Nordhavn også selv om det ofte vil være naturligt, at de søger nye steder, når eller inden et megaprojekt færdiggøres. Dette har medført at lønniveauet i chefgruppen ligger i den høje ende af sammenlignelige grupper. Det betyder dog samtidigt, at selskabet råder over unikke og erfarne lederkompetencer, der har viden i forhold til kommende megaprojekter som f.eks. M5.

Som dokumentation for den enkelte medarbejders kompetencer, erhvervserfaring og uddannelsesmæssig baggrund, bliver kopi af CV og eksamensbevis fra seneste eller højeste færdiggjort uddannelse gemt i den enkelte medarbejders personalesag.

### **Kontraktformer**

Selskabets administrerende direktør er ansat på en særlig direktørkontrakt af bestyrelsen.

Metroselskabets øvrige direktører, chefer og medarbejdere ansættes af den administrerende direktør på individuelle standard kontrakter, som er reguleret i henhold til funktionærloven og ferieloven, samt selskabets interne politikker og retningslinjer vedrørende f.eks. arbejdstid, barsel, orlov, seniorordninger etc. Størstedelen af de ansatte er ansat på en AC-kontrakt. Få medarbejdere er ansat på en HK lignende kontrakt, der dog søges udfaset. Studentermedhjælpere er ansat på en standard

timelønskontrakt.

I særlige tilfælde kan der arbejdes med ansættelseskontrakter, der afviger fra ovenstående. Dette kan være i forbindelse med ansættelse af udenlandske medarbejdere, hvor der behov for at foretage væsentlige ændringer til standardkontrakterne for at kunne tiltrække de pågældende medarbejdere. På baggrund af nylige erfaringer, med rekrutteringer der ikke kunne gennemføres, vil selskabet i ansættelse af udenlandske medarbejdere åbne op for, at der kan gives f.eks. flyttetillæg (ved flytninger fra udlandet til Danmark), betaling for bolig (delvist) og evt. startbonus, afholdelse af udgifter til regelmæssige hjemtransport, skatterådgivning mv.

Der vil årligt blive rapporteret til vederlagskomiteen om sådanne kontrakter er indgået og en specificering af de særlige forhold, de måtte indeholde. Bryder de med selskabets lønstruktur vil der ligeledes blive foretaget en orientering jf. afsnit om lønstruktur.

Der kan desuden i enkelte tilfælde indgås kontrakt om udførelse af særlige opgaver – også efter endt ansættelse i selskabet. Dette er bl.a. anvendt i forbindelse med voldgiftssager.

Selskabet gør i visse tilfælde brug af at indgå aftale om forlænget opsigelsesvarsel ved særligt kritiske jobfunktioner, som kan være svære at genbesætte.

For direktørgruppen er opsigelsesvarslet forlænget med to måneder fra arbejdstagers side, og med fire måneder fra arbejdsgivers side. For enkelte højt specialiserede medarbejdere og chefer, som det kan være svært at erstatte, er opsigelsesvarslet forlænget med en til tre måneder fra både arbejdstager og arbejdsgivers side.

Særlige medarbejdere (direktører og nøglepersoner) kan af den administrerende direktør få tilbudt muligheden for at indgå en resultatkontrakt. Resultatkontrakterne kan omfatte resultater, der årligt opgøres i forhold til opnåelse af konkrete mål, men kan også være i forhold til at forblive i selskabet til en bestemt dato. I forbindelse med resultatkontrakterne gives der ikke bonus, der overstiger ti pct. af medarbejderens årsløn, jf. afsnit om lønstruktur.

Med henblik på at sikre fastholdelse af nøglemedarbejdere har direktionen i særlige tilfælde desuden mulighed for at gøre brug af fastholdelsesordninger. Der vil generelt blive udvist omfattende tilbageholdenhed med anvendelse af fastholdelsesordninger og de konkrete ordninger skal beslattes af vederlagskomiteen.

For enkelte direktører er der desuden indbygget en seks måneders kundeklausul i deres kontrakt.

## **Bijobs**

Det er muligt at have et bijob, bestyrelsesposter mv. i mindre omfang, så længe det er foreneligt med de opgaver og arbejdstider, der er i Metroselskabet. Bijobs og bestyrelsesposter skal forinden være godkendt af selskabets HR-funktion. Disse bijobs kan dog ikke være hos leverandører til selskabet, operatører eller virksomheder, som selskabet er medejer af eller har medlemskab hos. Er medarbejderen i tvivl skal denne søge råd hos dennes personalechef eller i HR.

For [selskabets](#) direktører gælder det, at bijob, bestyrelsesposter mv. skal aftales direkte med selskabets administrerende direktør.

For [selskabets administrerende](#) direktør~~er~~ gælder det, at bijob, bestyrelsesposter mv. skal aftales direkte med selskabets ~~administrerende direktør~~[bestyrelsesformand](#).

-----00000000000000-----

Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik er senest godkendt på interessentskabsmøde april 202~~3~~[4](#).





## Godkendelse af bestyrelsesvederlag for 2024 og orientering om komitevederlag 2024

Bestyrelsens vederlag reguleres en gang årligt med Danmarks Statistiks samlede lønindeks for private virksomheder og organisationer, som det blev besluttet i 2018 på baggrund af henvendelse fra ejerne.

Bestyrelsens vederlag – afrundet til nærmeste 1.000 kr. - for 2024 er på den baggrund opgjort og fremgår af nedenstående skema.

Funktion	Vederlag 2023	Vederlag 2024	Stigning
Formand	455.000	472.000	17.000
Næstformænd	342.000	354.000	12.000
Bestyrelsesmedlemmer	142.000	147.000	5.000

### Vurdering af vederlaget

Af pkt. 9.4. i Metroselskabets vedtægter fremgår:

*”Vederlag til bestyrelsens medlemmer reguleres årligt med pris- og lønindeks som fastsat af interessenterne. Interessenterne kan under hensyn til større ændringer i hvervets art og omfang drøfte vederlaget til bestyrelsens medlemmer. Bestyrelsen kan beslutte at nedsætte bestyrelsesudvalg (f.eks. revisionskomite eller lign.) og honorering for evt. deltagelse i bestyrelsesudvalg besluttet af bestyrelsen og indgår i dagsordenen på det ordinære interessentskabsmøde.”*

Metroselskabets vurdering, at der ikke sker afgørende ændringer i hvervets omfang i 2024, som vil kunne medføre ændringer i vederlaget.

### Komitevederlag for 2024

Bestyrelsen fastsætter selv vederlaget til komite-medlemmer af revisions-, risiko- og vederlagskomiteerne, hvorefter ejerne orienteres herom på interessentskabsmøde 2024.

Reguleringen af komitevederlag tager udgangspunkt i - en af ejerne godkendt - metode, hvor komitevederlag beregnes som en procentandel af det vederlag, der udbetales til bestyrelsesmedlemmer for året.

Der kan maksimalt udbetales vederlag for medlemskab af én komité. Bestyrelsesformanden og næstformændene kan *ikke* være formand for revisionskomitéen. Medlemmerne af vederlagskomitéen er også medlemmer af øvrige komitéer, og der udbetales derfor ikke komitévederlag til vederlagskomitéens medlemmer.



Komitevederlag – afrundet til nærmeste 1.000 kr. - for 2024 er på den baggrund opgjort og fremgår af nedenstående skema.

<b>Funktion</b>	<b>Beregningsgrundlag (bestyrelsesvederlag 2024)</b>	<b>Pct. sats</b>	<b>Komitevederlag 2024</b>	<b>Stigning ift. 2023</b>
Formand - revionskomite	147.000	75	111.000	4.000
Formand – risikokomite	147.000	50	74.000	3.000
Komitemedlemmer	147.000	25	37.000	1.000

### **Indstilling**

Metroselskabets bestyrelse drøftede på bestyrelsesmøde den 29. februar 2024 bestyrelsesvederlag for 2024 med henblik på at indstille til interessenternes godkendelse på interessentskabsmøde 2024. Bestyrelsen drøftede og godkendte herudover komitévederlag for 2024 med henblik på at interessenterne orienteres herom på interessentskabsmøde 2024.

Det indstilles, at interessenterne godkender bestyrelsesvederlag for 2024. Herudover indstilles at, interessenterne tager orienteringen om princippet for beregning af komitévederlag og vederlagets størrelse for 2024 til efterretning.



## Orientering om Metroselskabets ledelsesdokumenter – Compliance 2024

Metroselskabet har i januar 2024 gennemgået selskabets ledelsesdokumenter, der regulerer ejernes, bestyrelsens og selskabets arbejde. Det sker for at sikre, at dokumenterne opfylder anbefalinger i forhold til "Statens ejerskabspolitik" og "Anbefalinger for god Selskabsledelse" fra Komiteen for god Selskabsledelse. Gennemgangen omfatter bl.a. selskabets vedtægt, bestyrelsens forretningsorden, kommissorier for de af bestyrelsen nedsatte komiteer, direktionsinstruks og en række finansielle instrukser og politikker.

"Statens ejerskabspolitik" er senest opdateret i april 2015. En konkret og detaljeret gennemgang af hvorvidt Metroselskabet opfylder anbefalingerne ./. fremgår af vedlagte *Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger i statens ejerskabspolitik*.

"Anbefalinger for god Selskabsledelse" er senest opdateret i december 2020. En konkret gennemgang af hvorvidt Metroselskabet opfylder anbefalingerne ./. fremgår af vedlagte *Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse*.

### Resultat af compliancetest

Gennemgangen har ikke givet anledning til ændringer i selskabets ledelsesdokumenter. Selskabets ledelsesdokumenter er i compliance ift. anbefalingerne i "statens ejerskabspolitik og anbefalingerne fra Komiteen for god Selskabsledelse og der er ikke foretaget ændringer i selskabets ledelsesdokumenter som følge af compliancetesten.

### Ændringer i Metroselskabets ledelsesdokumenter i øvrigt

Metroselskabet har i forbindelse med den årlige gennemgang af ledelsesdokumenterne foretaget nogle ændringer og opdateringer i *Metroselskabets Regnskabsinstruks* og *Metroselskabets god Forretningsadfærd*. Herudover er der foretaget sproglige og korrekturmæssige rettelser i nogle af de øvrige dokumenter. Jf. dagsordenens punkt 4 er der også foretaget ændringer i *Metroselskabets Løn- og ansættelsespolitik*.

./. Ændringerne fremgår med rettelsesmarkeringer af vedlagte "*Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse 2024*".

### Offentliggørelse

Ledelsesdokumenterne indgår i *Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse 2024*, der offentliggøres på m.dk.



### **Indstilling**

Metroselskabets bestyrelse drøftede og godkendte på bestyrelsesmøde den 29. februar 2024 compliancetest 2024 med henblik på at indstille til interessenterne at tage selskabets compliancetest 2024 til efterretning.

Det indstilles, at interessenterne tager orientering om Metroselskabets compliancetest 2024 til efterretning. Herudover indstilles det, at interessenterne tager "*Kompendium for god Selskabsledelse 2024*" til efterretning.



## Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger i forhold til statens ejerskabspolitik

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Ikke relevant for selskabet	Bemærkninger
<b>2.1 Anbefalinger om ansvarsfordeling</b>				
Ejerministeren skal sikre en bestyrelsessammensætning, der er passende i forhold til selskabets forretning og situation.	X			Metroselskabet har en bestyrelse, der er valgt i henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1.
Ejerministeren har pligt til at føre et overordnet tilsyn med og tage stilling til udviklingen i selskabet.	X			Selskabets ejere deltager i interessentskabsmøder og kvartalsmøder.
Ejerministeren har pligt til at reagere, såfremt udviklingen i selskabet tilsiger det, fx hvis der er tegn på, at statens midler i selskabet er truet.			X	
Ejerministeren skal fremskaffe bevillingsmæssig hjemmel fra Folketinget, hvis der er tale om køb og/eller salg af aktier, eller dispositionerne i øvrigt medfører udgifter eller indtægter på statsbudgettet.			X	
Ejerministeren skal skaffe hjemmel i Folketinget ved dispositioner, der ligger ud over det formål med statens deltagelse i selskabet, der er angivet i oprettelsesloven eller -aktstykket, og i det omfang, det i øvrigt er forudsat i oprettelsesloven eller -aktstykket.			X	
Ejerministeren skal sikre statens deltagelse, eventuelt ved fuldmagt, i selskabets generalforsamling.	X			Selskabets ejere deltager i interessentskabsmøder og kvartalsmøder.
Ejerministeren skal tage stilling til den overordnede strategiske ramme for selskabets forretning.	X			Selskabets ejere har godkendt interessentskabskontrakt og vedtægter for Metroselskabet, ligesom bestyrelsen hvert fjerde år forelægger forretningsstrategien for ejerne til godkendelse.
Bestyrelsen har det overordnede ansvar for beslutninger vedrørende drift og investeringer.	X			Metroselskabet ledes af en bestyrelse og den daglige ledelse varetages af en direktion, der ansættes af bestyrelsen, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet §§ 9 og 10.
Bestyrelsen skal udøve strategisk ledelse, dvs. blandt andet tage aktiv del i udarbejdelsen af selskabets overordnede strategi og mål, og træffe beslutninger vedrørende sager, der går ud over den daglige drift.	X			Metroselskabets bestyrelse forelægges og godkender løbende på bestyrelsesmøder strategier, instrukser, budgetter, økonomiopfølgning mv. Bestyrelsen godkender årligt Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der bl.a. indeholder bestyrelsens forretningsorden, direktionsinstruks, regnskabsinstruks og finansieringsinstruks.



				Bestyrelsen forelægges hvert fjerde år selskabets forretningsstrategi for ejerne til godkendelse.
Bestyrelsen har ansvaret for at udføre en kontrolfunktion i forhold til den daglige ledelse.	X			Bestyrelsen har nedsat en revisionskomite, der overvåger selskabets interne kontrolsystemer, den lovpligtige revision af årsrapporten og selskabets håndtering af god selskabsledelse, selskabets politikker og forretningsgange, herunder whistle blower politik, gavepolitik, regnskabsinstruks mv. Bestyrelsen har tillige oprettet en risikokomite, der bl.a. forbereder bestyrelsens behandling af selskabets risikostyring, herunder en vurdering af risici, risicienes størrelse og om der er truffet fornødne foranstaltninger til reduktion af risiciene eller om der er behov for yderligere tiltag. Herudover har bestyrelsen nedsat en vederlagskomite, der skal udarbejde forslag til selskabets løn- og ansættelsespolitik inkl. evt. incitamentsordninger
Bestyrelsen kan i medfør af f.eks. en vedtægtsbestemmelse have pligt til at understøtte ministerens overordnede tilsyn og aktive ejerskabsudøvelse blandt andet ved at sikre, at ministeren modtager relevant information.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, hvilket materiale som skal forelægges ejerne. Derudover kan selskabet forelægge øvrigt materiale til alle selskabets ejere, hvis det vurderes væsentligt og af økonomisk eller politisk betydning.
Bestyrelsen kan undtagelsesvis anmode bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse. Der skal i så fald foreligge en bestyrelsesbeslutning herom inklusive forholdsregler til sikring af, at bestyrelsen bevarer den overordnede ledelse og kontrolfunktion. Aftaler om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf skal oplyses i en selskabsmeddelelse.	X			Det fremgår af selskabets vedtægter, at de af interessenterne udpegede bestyrelsesmedlemmer ikke må udføre hverv for interessentskabet, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver som den pågældende bliver anmodet om at udføre for bestyrelsen
Direktionen har ansvaret for den daglige ledelse af selskabet.	X			Direktionen forestår selskabets daglige ledelse, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 10 og selskabets vedtægter pkt. 11.1. Selskabet har udarbejdet en direktionsinstruks, som årligt godkendes af bestyrelsen.
<b>2.2 Anbefalinger om afholdelse af generalforsamling</b>				
Selskabet skal sikre, at både aktionærer og pressen har gode muligheder for at deltage på generalforsamlingen.	X			Dagsorden og materiale til interessentskabsmødet offentliggøres og alle har mulighed for at deltage i interessentskabsmødet.
Ejerne skal have mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			Dagsorden og materialet til interessentskabsmødet sendes til selskabets ejere forud for interessentskabsmødet.
Selskabets bestyrelsesformand og administrerende direktør skal som udgangspunkt være til stede på generalforsamlingen.	X			Formandskabet og direktionen deltager i interessentskabsmødet.



<b>2.3 Anbefaling om ledelsesmodeller</b>				
Som hovedregel organiseres selskaber med statslig ejerandel med en bestyrelse.	X			Metroselskabet har en bestyrelse, der er valgt i henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1.
<b>2.4 Anbefalinger om organisering af statens roller</b>				
Statens roller i forhold til et selskab med statslig ejerandel, dvs. som ejer, myndighed og eventuelt kunde, skal organiseres på en sådan måde, at der er tillid til, at staten i enhver henseende handler ud fra saglige hensyn. Dette kan ske ved, at ejerskabet placeres i et ministerium som ikke varetager myndighedsopgaver i forhold til selskabet.			X	
Ved placering af en ejerandel i et ministerium, som samtidig varetager myndighedsopgaver i forhold til det pågældende selskab, skal varetagelsen af statens ejerinteresser som hovedregel henlægges til dele af ministeriet, der ikke er direkte involveret i varetagelsen af myndighedsopgaverne.			X	
Statens sektorpolitiske målsætninger skal som hovedregel håndteres i sektorlovgivning eller gennem indgåelse af servicekontrakter, således at staten i udøvelsen af ejerskabet kan fokusere udelukkende på værdiskabelse.			X	
<b>2.5 Anbefalinger om statens hæftelse</b>				
Statslige aktieselskabers formue er adskilt fra statens formue og staten hæfter som udgangspunkt ikke for selskabets forpligtelser. Ved oprettelse af nye statslige selskaber med en anden selskabsform end aktieselskabsformen, skal statens hæftelse tydeliggøres i oprettelsesgrundlaget.	X			Metroselskabets formue er adskilt fra statens formue. Metroselskabet er et interessentskab, hvor ejerne hæfter personligt, ubegrænset og solidarisk for selskabets forpligtelser. Dette fremgår af selskabets vedtægter pkt. 5.
Statsgarantier eller statslig långivning skal som udgangspunkt ikke gives til konkurrenceudsatte selskaber. Undtagelsesvis kan der dog gives krisestøtte til selskaber med statslig ejerandel, hvis det er begrundet i helt særlige forhold.			X	Metroselskabet er ikke et konkurrenceudsat selskab. Metroselskabet opnår indirekte statsgaranti, idet Metroselskabet er et interessentskab og staten derfor hæfter herfor, jf. ovenfor. Metroselskabet kan i henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet pkt. 13 dække selskabets finansieringsbehov gennem statslån.



<b>3.1 Anbefaling om fastlæggelse af ejerskabets rationale</b>				
Ejerministeren skal som led i ejerskabsudøvelsen tage stilling til rationale for hvert enkelt ejerskab.			X	
<b>3.2 Anbefalinger om formulering af målsætning for ejerskabet</b>				
Ejerministeren skal ved oprettelse af nye selskaber eller erhvervelse af ejerandele i eksisterende selskaber tage stilling til selskabets målsætning(er), der skal afspejles i selskabets vedtægtsmæssige formålsbestemmelse.			X	Metroselskabets formål fremgår af lov om Metroselskabet og Arealudviklingselskabet § 8 og vedtægterne pkt. 3.
Som udgangspunkt bør formålet med de statslige selskaber alene være forretningsmæssigt, således at den statslige ejerskabsudøvelse og selskabernes ledelse udelukkende kan fokusere på at skabe værdi til ejerne.	X			Metroselskabet skal drives på et forretningsmæssigt grundlag, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingselskabet § 8 og selskabets vedtægter pkt. 3.
Undtagelsesvist kan der fastsættes andre end et forretningsmæssigt formål, hvis et ikke-konkurrenceudsat, statsligt selskab skal varetage bredere samfundsmæssige hensyn, der ikke umiddelbart kan indkapsles i (sektor)lovgivning, servicekontrakter mv.			X	
For statslige selskaber med andre end et forretningsmæssigt formål skal ejerministeren i dialog med selskabets ledelse løbende tage stilling til, om der sker en passende afvejning mellem de forskellige hensyn, det statslige selskab skal søge at varetage, og med jævne mellemrum overveje om de ikke-forretningsmæssige hensyn med fordel kan sikres på bedre vis gennem (sektor)lovgivning, servicekontrakter mv.			X	
<b>3.3 Anbefaling om overordnet strategisk ramme for selskabet</b>				
For statslige selskaber skal ejerministeren i samarbejde med selskabets bestyrelse udarbejde en overordnet strategisk ramme for hvert selskab.	X			Bestyrelsen udarbejder hvert fjerde år en forretningsstrategi, som godkendes af ejerne, jf. interessentskabskontrakten pkt. 4.1 og selskabets vedtægter pkt. 4.
<b>3.4 Anbefalinger om opstilling af finansielle mål mv. generelt</b>				
For statslige selskaber skal selskabets bestyrelse på baggrund af en forventningsafstemning med ejerministeren udarbejde finansielle mål mv. for selskabets udvikling.	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den kvartalsmæssige økonomiopfølgning. Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.
I minoritetsejede selskaber skal ejerministeren udarbejde finansielle mål mv. til ejerministeriets interne brug	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den





				kvartalsmæssige økonomiopfølgning. Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.
Målene skal baseres på en gennemgang af det enkelte selskabs forretning, situation, branche og udviklingsmuligheder og så vidt muligt benchmarkes mod sammenlignelige selskaber.	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet, og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den kvartalsmæssige økonomiopfølgning.
Ejerministeren skal løbende følge op på målene.	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den kvartalsmæssige økonomiopfølgning. Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.
Hvis det på baggrund af de oplysninger, der er til rådighed, kan konstateres, at statens midler i et selskab er eller kan forudsiges at blive truet fx som følge af ændrede forretningsbetingelser, skal der tages initiativ til at sikre, at der iværksættes risikoanalyser med henblik på at vurdere behovet og mulighederne for at reagere over for selskabet.			X	
<b>3.5 Anbefalinger om opstilling af afkastmål</b>				
Der skal fastsættes afkastmål for de selskaber, der har en forretningsmæssig målsætning, som udgangspunkt svarende til hvad en privat medinvestor ville forvente i samme situation.	X			Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.
Afkastmålet skal afspejle målsætningen med ejerskabet, herunder hvis selskabet er pålagt at forfølge andre samfundsmæssige hensyn.	X			Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.
Målene skal typisk have et flerårigt sigte med henblik på at understøtte langsigtet værdiskabelse. Tidshorisonten skal vurderes i forhold til det konkrete mål og selskabets situation.	X			Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.
<b>3.6 Anbefaling om opstilling af effektivitets- og omkostningsindikatorer</b>				
For samtlige selskaber skal der fastsættes effektivitets- og / eller omkostningsindikatorer.	X			Metroselskabet rapporterer herom til ejerne i den løbende økonomiopfølgning.
<b>3.7 Anbefalinger om kapitalstruktur og udbytte</b>				
For statslige selskaber skal ejerministeren i samarbejde med selskabets bestyrelse fastsætte mål for selskabets kapitalstruktur.	X			Metroselskabets overordnede finansielle mål er selskabets langtidsbudget, hvor der rapporteres om selskabets forventede tilbagebetalingstidspunkt.



Ejerministeren skal efter drøftelse med bestyrelsen fastlægge forventninger til udbyttet, herunder i form af en udbyttepolitik. Udbyttepolitikken skal fremgå af de årlige finanslove.			X	
<b>3.8 Anbefaling om opstilling af andre forretningsrelevante mål</b>				
Ejerministeren skal overveje, om det er relevant at opstille andre former for forretningsrelevante mål for de statslige selskaber, herunder mål for kvaliteten af leverede ydelser.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, at selskabet skal have en forretningsstrategi. Minimumskravene til forretningsstrategien fremgår af vedtægterne.
<b>3.9 Anbefalinger om udarbejdelse af et strategisk ejerskabsdokument</b>				
Ejerministeren skal udarbejde et internt strategisk ejerskabsdokument for hvert selskab, der opsummerer statens perspektiver på selskabets rationale, målsætning, overordnede strategisk ramme, finansielle mål mv. og værdiskabelse.	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den kvartalsmæssige økonomiopfølgning.
Dokumentet skal ligge til grund for ejerministerens regelmæssige opfølgning på selskabets præstationer i forhold til de opstillede finansielle mål mv.	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den kvartalsmæssige økonomiopfølgning.
Dokumentet skal løbende opdateres og udvikles.	X			Transportministeriet udarbejder et ejerskabsdokument for Metroselskabet og selskabet afrapporterer i forhold hertil i den kvartalsmæssige økonomiopfølgning.
<b>3.10 Anbefalinger om offentlighed om ejerskabsudøvelsen</b>				
Ejerministeren skal som hovedregel for hvert selskab offentliggøre ejerskabets rationale, målsætninger for selskabet og visse finansielle mål (afkastmål, kapitalstruktur og udbyttepolitik). Det skal samtidig overvejes, hvorvidt øvrige finansielle mål mv. skal offentliggøres.	X			Det fremgår af TRM.dk, at Transportministeriet ejer 41,7 pct. af Metroselskabet I/S, og at selskabet ledes og drives af en bestyrelse og en direktion. Metroselskabet er stiftet på baggrund af en lov, og etableringen følger Erhvervsstyrelsens vejledning om statslige aktieselskaber.
Disse oplysninger vil endvidere fremgå af publikationen Statens Selskaber, der udgives af Finansministeriet hvert år.	X			Publikationen "Statens Selskaber" udgives ikke længere.
<b>4.1 Anbefalinger om information fra selskabet til ejerministeren</b>				
Ved kommunikation mellem selskab og ejerminister skal der lægges vægt på den principielle ansvars- og arbejdsdeling mellem selskabets ledelse og ejere, hvorefter bestyrelse og direktion har ansvaret for at drive selskabet på vegne af ejerne.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, at interessenterne skal orienteres om interessentskabets status og udvikling.
Ejerministeren kan som udgangspunkt basere sit tilsyn med et selskab på offentliggjort materiale.			X	



Hvis ministeren modtager oplysninger om den økonomiske udvikling i selskabet, som giver grund til at frygte, at statens midler i selskabet er truet, er ministeren forpligtet til at skaffe sig yderligere oplysninger.			X	
I enejede statslige selskaber skal ejerministeren med inddragelse af selskabets bestyrelse udarbejde et sæt interne retningslinjer for, hvilket materiale der regelmæssigt skal tilsendes ministeren.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, hvilket materiale, som skal forelægges ejerne. I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 11, stk. 2 har ejerne desuden adgang til det materiale de måtte ønske.
I enejede statslige selskaber skal følgende materiale regelmæssigt tilsendes ministeren til orientering: <ul style="list-style-type: none"> <li>Information om selskabets økonomiske udvikling.</li> <li>Information om status i forhold til gældende strategi og forretningsplan.</li> <li>Information om status i forhold til aftalte mål.</li> <li>Overordnet information om selskabets budgetter samt væsentlige risici forbundet hermed.</li> </ul>	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, hvilket materiale som skal forelægges ejerne. Metroselskabet sender bl.a. materiale til ejerne i forbindelse med kvartalsmøder og interessentskabsmøde. Materialet omfatter økonomiopfølgning, årsregnskab, status på anlægsprojekter, status på metrodriften og regulering af vederlag til bestyrelsen mv..
Bestyrelsen i et selskab med statslig ejerandel kan i særlige tilfælde beslutte at videregive yderligere oplysninger til ejerministeren, såfremt bestyrelsen vurderer, at dette er i selskabets og ejernes interesse.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, at alt materiale i selskabet er tilgængeligt for ejerne. Derudover kan selskabet forelægge øvrigt materiale til alle selskabets ejere, hvis det vurderes væsentligt og af økonomisk eller politisk betydning.
I statslige og offentlige selskaber, skal det overvejes, om der kan indgås aftaler med de øvrige ejere således, at ministeren kan modtage information tilsvarende, hvad der er tilfældet i de enejede selskaber.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, at alt materiale i selskabet er tilgængeligt for ejerne. Derudover kan selskabet forelægge øvrigt materiale til alle selskabets ejere, hvis det vurderes væsentligt og af økonomisk eller politisk betydning.
<b>4.2 Anbefalinger om forhåndsorientering af ministeren</b>				
I enejede selskaber skal det fremgå af vedtægterne, at selskabet er forpligtet til at orientere ejerministeren om forhold, som er af væsentlig betydning for selskabet, samt til at give ministeren information, hvis der anmodes herom.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, hvilket materiale som skal forelægges ejerne.
I enejede statslige selskaber skal orienteringen af ejerministeren følge et "ingen overraskelser"-princip. Dette indebærer, at bestyrelsen i enejede selskaber er forpligtet til at forhåndsorientere ministeren om sager, der er af væsentlig eller principiel betydning i forhold til selskabets virksomhed, med mindre det ikke er muligt i henhold til selskabslovens § 354. Ministeren skal bl.a. orienteres: <ul style="list-style-type: none"> <li>Hvis den økonomiske udvikling afviger eller forventes at afvige væsentligt fra det hidtil udmeldte,</li> <li>Hvis der er konstateret væsentlige problemer af den ene eller</li> </ul>	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, hvilket materiale som skal forelægges ejerne. Derudover kan selskabet forelægge øvrigt materiale til alle selskabets ejere, hvis det vurderes væsentligt og af økonomisk eller politisk betydning.



anden art, <ul style="list-style-type: none"> <li>• Forud for større strategiske beslutninger, fx opkøb, der ikke ligger inden for selskabets gældende strategi, og</li> <li>• Forud for beslutninger med stor strategisk rækkevidde eller samfundsmæssige konsekvenser.</li> </ul>				
I eneejede selskaber skal en ny eller opdateret strategi drøftes mellem bestyrelsen og ejerministeren med henblik på forventningsafstemning, inden strategien godkendes af bestyrelsen.	X			Bestyrelsen forelægger hvert fjerde år en forretningsstrategi for ejerne til godkendelse.
I majoritetsejede statslige selskaber og i offentlige selskaber skal det overvejes, om der kan indgås aftaler med de øvrige ejere, således, at ministeren kan modtage information tilsvarende, hvad der er tilfældet i de eneejede selskaber.	X			Der er ikke udarbejdet en aftale mellem ejerne, men det fremgår af Metroselskabets vedtægter, hvilket materiale som skal forelægges ejerne. Derudover kan selskabet forelægge øvrigt materiale til alle selskabets ejere, hvis det vurderes væsentligt og af økonomisk eller politisk betydning.
Bestyrelsen kan beslutte at give ministeren ikke-offentliggjort information i særlige tilfælde, hvis den vurderer, at dette vil være i selskabets interesse.	X			Metroselskabet kan forelægge øvrigt materiale til alle selskabets ejere, hvis det vurderes væsentligt og af økonomisk eller politisk betydning.
<b>4.3 Anbefalinger om møder mellem selskab og minister</b>				
Ejerministeren skal med inddragelse af selskabets bestyrelse udarbejde et sæt retningslinjer for mødeafholdelsen for det enkelte selskab med beskrivelse af blandt andet mødeplan og dagsorden for de enkelte møder.	X			Selskabets vedtægter indeholder retningslinjer for afholdelse af møder, herunder for bestyrelsen. Bestyrelsen godkender årligt mødeplan for afholdelse af bestyrelsesmøder, kvartalsmøder og interessentskabsmøde. Faste punkter til dagsordenen til bestyrelsesmøderne fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 5.3.
Der skal som udgangspunkt afholdes mindst to årlige møder mellem ejerminister/-ministerium og selskabets ledelse med henblik på at drøfte selskabets løbende økonomiske udvikling.	X			Der afholdes kvartalsmøder og interessentskabsmøde med ejerne, hvor bl.a. fremdrift af anlægsopgaverne og den økonomiske udvikling drøftes, samt øvrige væsentlige forhold.
Ejerministeren skal deltage ved mindst ét møde med henblik på at drøfte selskabets udvikling i forhold til strategi og budget, bestyrelsessammensætningen og eventuelt større sager.	X			Der afholdes kvartalsmøder og interessentskabsmøde med ejerne, hvor bl.a. fremdrift af anlægsopgaverne og den økonomiske udvikling drøftes, samt øvrige væsentlige forhold.
Mindst én gang årligt skal selskabets vederlagspolitik og arbejde med mangfoldighed samt statens forventninger til og planer for selskabet drøftes.	X			Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik drøftes en gang årligt af bestyrelsen samt forelægges ejerne til godkendelse. Herudover drøfter bestyrelsen årligt selskabets HR-status. Selskabet afholder kvartalsmøder og interessentskabsmøde med ejerne, hvor selskabets udvikling og planer drøftes
Efter behov kan der derudover afholdes regelmæssige møder mellem embedsmænd og selskabets ledelse for at drøfte selskabets løbende økonomiske udvikling.	X			Metroselskabets ledelse afholder møder mellem ejerne og selskabet efter behov.



Drøftelsen på de faste møder skal tage udgangspunkt i materiale tilsendt ministeren i god tid forud for mødet.	X			Orientering, dagsorden og materialet til interessentskabsmødet og kvartalsmøderne sendes til selskabets ejere i god tid forud for møderne.
<b>5.1 anbefalinger om bestyrelsens sammensætning og kompetencer</b>				
Bestyrelsens sammensætning skal løbende - og mindst en gang årligt - drøftes mellem ejerministeren og bestyrelsesformand.			X	I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1 udpeges bestyrelsesmedlemmerne for en periode på 4 år af selskabets ejere. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos interessenterne.
Bestyrelsesformanden og ejerministeren skal drøfte en oversigt over ønskede kompetencer for den samlede bestyrelse til intern brug.			X	I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1 udpeges bestyrelsesmedlemmerne for en periode på 4 år af selskabets ejere. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos interessenterne.
Valg af bestyrelsesmedlemmer skal ske på grundlag af dokumenterede kvalifikationer, kompetencer og erfaringer, der vurderes at kunne bidrage til ledelsen af det pågældende selskab. Samtidigt skal det tilstræbes, at bestyrelsen som kollektiv har den rette kompetenceprofil til at sikre hensynet til langsigtet værdiskabelse og eventuelt øvrige målsætninger selskabet måtte have.			X	I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1 udpeges bestyrelsesmedlemmerne for en periode på 4 år af selskabets ejere. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos interessenterne.
Bestyrelsen i et statsligt selskab bør have en afbalanceret sammensætning af kvinder og mænd, og bestyrelsen skal opstille måltal for andelen, herunder antallet, af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.			X	I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1 udpeges bestyrelsesmedlemmerne for en periode på 4 år af selskabets ejere. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos interessenterne.
Ved ejerministerens sammensætning af en bestyrelse er det relevant at inddrage overvejelser om arbejdsmængden og mulige bestyrelsesmedlemmers øvrige hverv, herunder beskæftigelse, øvrige bestyrelseshverv samt antallet og omfanget af udvalgsposter, idet det påhviler det enkelte bestyrelsesmedlem at vurdere, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at arbejdet kan udføres på tilfredsstillende vis.			X	I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1 udpeges bestyrelsesmedlemmerne for en periode på 4 år af selskabets ejere. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos interessenterne.
I identificeringen af nye bestyrelsesmedlemmer kan der anvendes rekrutteringsfirmaer, hvis det vurderes hensigtsmæssigt.			X	I henhold til lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1 udpeges bestyrelsesmedlemmerne for en periode på 4 år af selskabets ejere. Efterlevelsen af anbefalingen ligger således hos interessenterne.
<b>5.2 anbefalinger om valg af bestyrelsesmedlemmer</b>				



Bestyrelsesmedlemmerne er på valg mindst hvert andet år på den ordinære generalforsamling, hvilket skal fremgå af selskabets vedtægter.	X			Bestyrelsesmedlemmer udpeges for en periode på 4 år af selskabets ejere, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, stk. 5, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1.
Såfremt et bestyrelsesmedlem i et eneejet selskab ønsker at fratræde, skal bestyrelsesformanden orientere ministeren herom i så god tid som muligt inden afholdelse af generalforsamling.	X			Et medlem af formandskabet skal, såfremt det ønsker at fratræde, i god tid forinden orientere den interessent, det er udpeget af, jf. Metroselskabets vedtægter § 9.3.
I selskaber med flere ejere kan det overvejes at nedsætte en nomineringskomité.			X	Der er ikke nedsat en nomineringskomite. De enkelte ejere bestemmer selv, hvordan de udpeger deres bestyrelsesmedlemmer.
<b>5.3 Anbefalinger om valg af bestyrelsesformand</b>				
I eneejede statslige selskaber vælges bestyrelsesformanden og næstformanden direkte af generalforsamlingen, hvilket skal fremgå af selskabets vedtægter. Staten vil arbejde for, at denne praksis også gælder i majoritetsjede statslige selskaber og offentlige selskaber.			X	Metroselskabet er et interessentskab og bestyrelsesmedlemmerne udpeges af ejerne, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3 og vedtægterne pkt. 9. Udpegning af formand og næstformænd sker efter enig beslutning mellem ejerne blandt de af ejerne udpegede bestyrelsesmedlemmer.
Såfremt bestyrelsesformanden i et eneejet statsligt selskab ønsker at fratræde, skal bestyrelsesformanden orientere ministeren i god tid inden afholdelse af generalforsamling.	X			Det fremgår af Metroselskabets vedtægter, jf. § 9.3
<b>5.4 Anbefalinger om bestyrelsens uafhængighed</b>				
Flertallet af bestyrelsens generalforsamlingsvalgte medlemmer skal som udgangspunkt være uafhængige, idet vurderingen af uafhængighed baseres på de kriterier, der er opstillet af Komitéen for god Selskabsledelse.	X			Bestyrelsesmedlemmerne udpeges af ejerne. Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13, at der for bestyrelsesmedlemmers inhabilitet gælder reglerne i forvaltningsloven. Bestyrelsesmedlemmerne har pligt til at underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.
Bestyrelsesformanden skal som udgangspunkt være uafhængig.	X			Bestyrelsesmedlemmerne udpeges af ejerne. Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13, at der for bestyrelsesmedlemmers inhabilitet gælder reglerne i forvaltningsloven. Bestyrelsesmedlemmerne har pligt til at underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.



Der skal i indkaldelsen til generalforsamlingen og i ledelsesberetningen oplyses, hvilke bestyrelsesmedlemmer der anses for uafhængige. I generalforsamlingsindkaldelsen skal det også oplyses, hvilke kandidater til bestyrelsen der anses for uafhængige.	X			Bestyrelsesmedlemmerne udpeges af ejerne. Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13, at der for bestyrelsesmedlemmers inhabilitet gælder reglerne i forvaltningsloven. Bestyrelsesmedlemmerne har pligt til at underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.
<b>5.5 anbefalinger om antal bestyrelsesmedlemmer</b>				
Bestyrelsen skal som hovedregel have 4-6 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Hertil kommer eventuelle medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.	X			Bestyrelsen består af 9 medlemmer, heraf 7 medlemmer udpeget af selskabets ejere og to medlemmer valgt af medarbejderne.
I eneejede statslige selskaber fastlægges det nærmere antal bestyrelsesmedlemmer efter drøftelser mellem ministeren og bestyrelsesformanden.			X	Antal medlemmer fremgår af lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3.1 og vedtægterne pkt. 9.1.
<b>5.6 anbefalinger om statsansatte bestyrelsesmedlemmer</b>				
Der kan som hovedregel ikke vælges statsansatte, der er underlagt ministerinstruktion, til bestyrelsen.			X	
Såfremt der er særlige behov for at etablere en mere direkte adgang for ministeren til oplysninger om bestyrelsens arbejde eller mulighed for ministeren til at tilkendegive sin opfattelse over for bestyrelsen, kan muligheden for at udpege en statsansat som kommitteret eller tilforordnet til bestyrelsen overvejes.			X	
Hvis der er særlige grunde til at indsætte en statsansat, som gør tjeneste i det ministerium, der varetager ejerskabet, skal der i lovgivningen om det pågældende selskab skabes klarhed over, om den statsansatte i bestyrelsesarbejdet er underlagt ministerens instruks.			X	
<b>5.7 anbefalinger om medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer</b>				
Selskabets anvendelse af medarbejdervalg til bestyrelsen skal fremgå af årsrapporten eller på selskabets hjemmeside.	X			Metroselskabets medarbejdere vælger 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3 og vedtægterne pkt. 9. Det fremgår endvidere af selskabets årsrapport, at selskabet har 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.
Det skal overvejes, om medarbejderrepræsentation kan anvendes også i de statslige selskaber, der ikke er omfattet af kravet i selskabsloven.	X			Metroselskabets medarbejdere vælger to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, jf. lov om Metroselskabet og Arealudviklingsselskabet § 9, interessentskabskontrakten pkt. 6.3 og vedtægterne pkt. 9. Det fremgår desuden af selskabets årsrapport, at



				selskabet har to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.
<b>5.8 anbefalinger om vederlag til bestyrelsesmedlemmer</b>				
Såvel vederlagspolitik som forslag til konkrete vederlag for indeværende regnskabsår skal godkendes af generalforsamlingen efter forudgående drøftelse mellem ejerministeren og bestyrelsesformanden.	<b>X</b>			Selskabets ejere godkender årligt på interessentskabsmødet selskabets løn- og ansættelsespolitik samt orienteres om bestyrelsens komitevederlag. Bestyrelsens vederlag reguleres årligt i forhold til lønindeks.
I fastsættelsen af bestyrelsens vederlag skal der tages højde for størrelsen af arbejdsbyrden, vederlaget i andre statslige selskaber samt vederlaget i sammenlignelige private selskaber. Målet er, at bestyrelsesvederlaget skal være konkurrencedygtigt uden at være lønførende.	<b>X</b>			Bestyrelsens vederlag reguleres årligt i forhold til lønindeks.
I eneejede statslige selskaber skal bestyrelsens vederlag som udgangspunkt fastsættes som et fast årligt beløb, idet der undtagelsesvist kan aftales særlige vederlagstillæg, hvis der kræves en ekstraordinær indsats. Bestyrelsen aflønnes derimod ikke med incitamentsprogrammer.	<b>X</b>			Bestyrelsens vederlag reguleres årligt i forhold til lønindeks. Bestyrelsen fastsætter én gang årligt komite-vederlag og ejerne orienteres herom på interessentskabsmøde. Der er ikke incitamentsprogrammer.
I majoritetejede statslige selskaber skal ejerministeren ligeledes arbejde for, at bestyrelsens vederlag som udgangspunkt fastsættes som et fast årligt beløb. Staten kan ikke støtte forslag om incitamentsprogrammer for bestyrelsesmedlemmer.	<b>X</b>			Bestyrelsen fastsætter én gang årligt komite-vederlag og ejerne orienteres herom på interessentskabsmøde. Der er ikke incitamentsprogrammer.
I eneejede statslige selskaber skal bestyrelsesvederlaget for hvert enkelt bestyrelsesmedlem offentliggøres i årsrapporten. Staten vil arbejde for tilsvarende i majoritetejede statslige selskaber.	<b>X</b>			Bestyrelsesvederlaget for hvert enkelt bestyrelsesmedlem fremgår af årsrapporten.
<b>6.1 anbefalinger om bestyrelsens arbejde</b>				
Bestyrelsens arbejde skal tilrettelægges med udgangspunkt i en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, dog således at bestyrelsesmøder afholdes i det omfang, udviklingen i selskabet tilsiger det. Mødefrekvensen bør offentliggøres i selskabets årsrapport.	<b>X</b>			Bestyrelsen udarbejder årligt mødeplan for afholdelse af bestyrelsesmøder, kvartalsmøder og interessentskabsmøde. Faste punkter til dagsordenen til bestyrelsesmøderne følger af bestyrelsens forretningsorden pkt. 5.3.
Formanden indkalder til og leder bestyrelsesmøderne og -arbejdet.	<b>X</b>			





<p>Bestyrelsen skal mindst én gang årligt fastlægge de overordnede rammer for selskabets virksomhed samt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tage stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.</li> <li>• Tage stilling til bestyrelsens forretningsorden.</li> <li>• Tage stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.</li> <li>• Påse, at selskabet har en kapitalstruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse og redegør herfor i ledelsesberetningen.</li> <li>• Påse, at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt i lyset af bl.a. de risici, som selskabet står overfor.</li> <li>• Drøfte selskabets risici generelt, samt hvilke forholdsregler der tages for at imødegå disse.</li> <li>• Drøfte retningslinjer for udøvelsen af den ledelsesmæssige og finansielle kontrol med direktionens arbejde.</li> <li>• Drøfte selskabets direktionsinstruks samt direktionens sammensætning, udvikling, risici og successionsplaner, med henblik på at vurdere, om denne svarer til selskabets situation.</li> <li>• Drøfte selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveau, herunder fastsætte konkrete mål.</li> <li>• Drøfte bestyrelsens kompetencer og samarbejde internt og med direktionen.</li> <li>• Drøfte selskabets relationer med dets interessenter samt de særlige vilkår, der følger af at være eje af staten.</li> </ul>	X			<p>Selskabets bestyrelse tager løbende og efter behov stilling til strategier, instrukser mv, når disse opdateres. Derudover foretager selskabets bestyrelse løbende gennemgang af budgetter, økonomiopfølgning, årsrapport, finansstrategi, fremdriftsrapporter o.l.</p>
<b>6.2 Anbefalinger om revision</b>				
<p>Bestyrelsen skal sikre en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen.</p>	X			<p>Selskabets revisorer deltager i alle revisionskomitemøder og deltager i bestyrelsesmødet, hvor årsrapporten behandles. Derudover kan bestyrelsen anmode om revisorernes deltagelse, når dette ønskes.</p>
<p>Bestyrelsen og revisor indgår en revisionsaftale inklusive fastlæggelse af det tilhørende revisionshonorar, eventuelt på baggrund af indstilling fra revisionsudvalget.</p>	X			<p>Selskabets revisionskomite drøfter årligt revisionen af selskabet med revisorerne. Revisionskomiteen godkender at ledelsen på den baggrund kan indgå revisionsaftaler med revisorerne og indstiller til bestyrelsen herom.</p>



En revisor i et statsligt selskab må ikke påtage sig konsulentopgaver, der ikke ligger i naturlig forlængelse af den lovpligtige revision, i et omfang, der er uforholdsmæssigt stort i forhold til revisionshonoraret.	X			Selskabets revisorer udfører konsulentopgaver, hvor det vurderes naturligt i forlængelse af den lovpligtige revision, ligesom forholdet drøftes i selskabets revisionskomite, herunder drøftelse af revisors uafhængighed.
<b>6.3 anbefalinger om bestyrelsens forretningsorden</b>				
Forretningsordenen skal som minimum indeholde de retningslinjer og bestemmelser, som fremgår af selskabsloven.	X			Forretningsordenen indeholder de retningslinjer og bestemmelser, der fremgår af selskabets vedtægter.
I statslige selskaber skal forretningsordenen herudover indeholde retningslinjer for håndteringen af interessekonflikter samt retningslinjer for kontakt til ejerne, herunder staten. Det forventes tilsvarende af bestyrelserne i de øvrige selskaber med statslig ejerandel.	X			Håndtering af interessekonflikter samt kontakt til ejerne i den henseende, fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13
Bestyrelsen i statslige selskaber skal mindst én gang årligt gennemgå og, hvis relevant, tilpasse sin forretningsorden. Det forventes tilsvarende af bestyrelserne i de øvrige selskaber med statslig ejerandel.	X			Bestyrelsen godkender årligt Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der bl.a. indeholder bestyrelsens forretningsorden.
I medfør af selskabsloven skal forretningsordenen i statslige aktieselskaber være offentligt tilgængelig. Forretningsordenen bør også i de øvrige statslige selskaber være offentligt tilgængelig.	X			Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der bl.a. indeholder bestyrelsens forretningsorden, er offentligt tilgængeligt på selskabets hjemmeside. Kompendiet godkendes årligt af bestyrelsen.
<b>6.4 anbefalinger om bestyrelsesmedlemmers habilitet</b>				
Bestyrelsen skal sikre, at habilitetsreglerne efterleves på betryggende vis, så der ikke kan sås tvivl om, at ledelsesbeslutninger træffes ud fra, hvad der er i selskabets interesse.	X			Metroselskabets habilitetsregler fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13
I statslige selskaber skal der i bestyrelsens forretningsorden fastlægges: <ul style="list-style-type: none"> <li>• En procedure for håndtering af interessekonflikter.</li> <li>• En procedure for håndtering af uenighed om inhabilitet.</li> </ul>	X			Metroselskabets habilitetsregler fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13
Staten forventer tilsvarende i de øvrige selskaber med statslig ejerandel.	X			Metroselskabets habilitetsregler fremgår af bestyrelsens forretningsorden pkt. 13
<b>6.5 anbefalinger om bestyrelsesudvalg</b>				
Selskabets bestyrelse skal drøfte, om selskabets forhold er af en så kompleks karakter, at der med fordel kan nedsættes bestyrelsesudvalg.	X			Metroselskabets bestyrelse har etableret en revisionskomite, en risikokomite og en vederlagskomite.
Store statslige selskaber skal nedsætte et revisionsudvalg, alternativt et revisions- og risikoudvalg	X			Metroselskabets bestyrelse har etableret en revisionskomite, en risikokomite og en vederlagskomite.
Et revisionsudvalg skal tilsammen råde over sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold.	X			



Ved nedsættelsen af bestyrelsesudvalg skal et selskab offentliggøre udvalgenes kommissorier, væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, medlemmerne i det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.	X			Kommissorierne for de af bestyrelsen nedsatte komiteer indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse. Kompendiet offentliggøres på selskabets hjemmeside. Oplysninger om komiteernes aktiviteter, møder mv. fremgår af selskabets årsrapport.
<b>6.6 anbefalinger om bestyrelsens selvevaluering</b>				
Bestyrelsen i et statsligt selskab skal gennemføre en årlig selvevaluering, der bl.a. bør omfatte: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer.</li> <li>• Bestyrelsesformandens evne til at lede arbejdet hensigtsmæssigt, således at medlemmernes kompetencer udnyttes bedst muligt.</li> <li>• Bestyrelsens arbejds gange.</li> <li>• Bestyrelsens interne samarbejde.</li> <li>• Samarbejdet mellem bestyrelse og direktion.</li> </ul>	X			Bestyrelsen evaluerer en gang årligt bestyrelsens arbejde.
Staten skal arbejde for tilsvarende praksis i de øvrige selskaber med statslig ejerandel.	X			Bestyrelsen evaluerer en gang årligt bestyrelsens arbejde.
I ene-ejede statslige selskaber skal ministeren hvert år i god tid forud for den ordinære generalforsamling modtage en afrapportering om bestyrelsens evaluering fra selskabet. Afrapporteringen skal indeholde en beskrivelse af evalueringens konkrete resultater samt bestyrelsens eventuelle indstillinger om ændringer i bestyrelsessammensætningen. I selskaber med flere ejere skal ministeren arbejde for, at der indgås en aftale med de øvrige ejere om tilsvarende praksis.	X			Der fremsendes årligt rapport om bestyrelsens evaluering til Transportministeriet.
<b>7.1 Anbefaling om offentlighedsloven</b>				
Statslige selskaber, der er omfattet af offentlighedsloven, skal kunne håndtere anmodninger om aktindsigt.	X			Metroselskabet er omfattet af offentlighedsloven og har etableret procedurer på området.
<b>7.2 Anbefalinger om års- og delårsrapporter</b>				
Ledelsen er ansvarlig for, at selskabets årsrapport og regnskabsaflæggelse er forståelig, afbalanceret og giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultater.	X			Metroselskabets ledelse aflægger årsrapport for selskabet, der revideres og påtegnes af selskabets revisorer. Det fremgår heraf, at årsrapporten giver et retvisende billede af aktiver, passiver, finansielle stilling og resultater.



Årsrapporten skal leve op til bedste praksis for sammenlignelige selskaber. For de store statslige selskaber skal årsrapporten svare til de bedste årsrapporter for børsnoterede selskaber.	X			Metroselskabets årsrapport aflægges efter den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse-D virksomheder.
De store statslige selskaber skal aflægge kvartalsrapporter. Dette skal fremgå af selskabets vedtægter.	X			Metroselskabet aflægger kvartalsrapport, jf. selskabets vedtægter pkt. 8.2.
Statslige selskaber skal i ledelsesberetningen i årsrapporten oplyse om selskabets risikostyring vedrørende forretningsmæssige risici.	X			Metroselskabet oplyser herom i årsrapporten.
<b>7.3 anbefalinger om god selskabsledelse</b>				
Statslige selskaber bør følge et kodeks for god selskabsledelse og årligt redegøre for deres arbejde hermed.	X			Metroselskabet gennemgår årligt selskabets ledelsesdokumenter i forhold til Statens ejerskabspolitik og anbefalinger for god Selskabsledelse og redegør årligt herfor overfor selskabets ejere på interessentskabsmøde. Herudover afrapporterer Metroselskabet herom i årsrapporten.
Eneejede statslige selskaber skal anvende nærværende anbefalinger som kodeks for god selskabsledelse og skal årligt redegøre for selskabets arbejde hermed.	X			Metroselskabet gennemgår årligt selskabets ledelsesdokumenter i forhold til Statens ejerskabspolitik og anbefalinger for god Selskabsledelse og redegør årligt herfor overfor selskabets ejere på interessentskabsmøde. Herudover afrapporterer Metroselskabet herom i årsrapporten.
I majoritetsejede statslige selskaber skal staten – medmindre selskabet er forpligtet til at anvende et andet kodeks eller der er andre væsentlige begrundelser for at følge et andet kodeks – arbejde for, at der opnås enighed om, at selskabet skal anvende nærværende anbefalinger som kodeks for god selskabsledelse og årligt redegøre for selskabets arbejde hermed.	X			Metroselskabet gennemgår årligt selskabets ledelsesdokumenter i forhold til staten ejerskabspolitik og anbefalinger for god Selskabsledelse og redegør årligt herfor overfor selskabets ejere på interessentskabsmøde. Herudover afrapporterer Metroselskabet herom i årsrapporten.
I øvrige selskaber med statslig ejerandel anbefaler staten, at selskabet under hensyntagen til øvrige ejere forholder sig til nærværende anbefalinger eller et andet lignende kodeks.	X			Metroselskabet gennemgår årligt selskabets ledelsesdokumenter i forhold til staten ejerskabspolitik og anbefalinger for god Selskabsledelse og redegør årligt herfor overfor selskabets ejere på interessentskabsmøde. Herudover afrapporterer Metroselskabet herom i årsrapporten.
<b>7.4 anbefalinger om redegørelse om samfundsansvar</b>				
De statslige selskaber skal redegøre for deres arbejde med samfundsansvar mindst én gang årligt, herunder i forbindelse med deres årsregnskabsaflæggelse.	X			Metroselskabet har tiltrådt UN Global Compact. Herudover rapporterer selskabet om arbejdet med samfundsansvar i selskabets årsrapport.
I statslige selskaber skal bestyrelsen mindst én gang årligt drøfte selskabets arbejde med samfundsansvar, herunder om og i givet fald på hvilke områder selskabet hensigtsmæssigt kan have en politik, eller om	X			Selskabets arbejde med samfundsansvar drøftes i forbindelse med bestyrelsens godkendelse af årsrapporten.



eksisterende politikker skal revideres.				
I statslige selskaber skal bestyrelsen, hvis selskabets forhold tilsiger det, overveje at vedtage en skattepolitik.			X	Metroselskabet er ikke skattepligtigt (jf. bemærkninger til lovforslag om Metroselskabet) og har ikke udarbejdet en skattepolitik
De større statslige selskaber skal tilslutte sig FN's Global Compact, hvis det grundet karakteren af selskabets virksomhed er relevant for selskabets arbejde med samfundsansvar.	X			Metroselskabet har tilsluttet sig FN's Global Compact.
I større minoritetsejede selskaber skal ejerministeren arbejde for, at selskaberne tilslutter sig FN's Global Compact, hvis det grundet karakteren af selskabets virksomhed er relevant for selskabets arbejde med samfundsansvar.	X			Metroselskabet har tilsluttet sig FN's Global Compact.
<b>7.5 anbefalinger om offentliggørelse af hændelser af væsentlig betydning</b>				
Statslige aktieselskaber skal hurtigst muligt give meddelelse til Erhvervsstyrelsen om væsentlige forhold, der vedrører selskabet, og som kan antages at få betydning for selskabets fremtid, medarbejdere, aktionærer og kreditorer, jf. Erhvervsstyrelsens vejledning herom.	X			Metroselskabet er ikke et aktieselskab, men følger årsregnskabsloven og dennes bestemmelser for statslige A/S.
Det påhviler selskabets bestyrelse at etablere procedurer for, at dette krav overholdes, og at sådanne meddelelser samtidig tilgår selskabets aktionærer.	X			
<b>7.6 anbefalinger om informations- og kommunikationspolitik</b>				
Statslige selskaber skal have en informations- og kommunikationspolitik, der fastlægger de overordnede rammer for selskabets informations- og kommunikationsaktiviteter.	X			Selskabet har udarbejdet en kommunikationsstrategi.
Bestyrelsen forventes mindst én gang årligt at drøfte selskabets informations- og kommunikationspolitik.	X			Bestyrelse drøfter en gang årligt selskabets kommunikationsstrategi
Selskabets informations- og kommunikationspolitik skal være offentligt tilgængelig.	X			Resume af selskabets kommunikationsstrategi er tilgængelig på selskabets hjemmeside.
På selskabets hjemmeside skal der som minimum være adgang til den seneste årsrapport, den seneste delårsrapport, selskabets vedtægter, den seneste indkaldelse til generalforsamling, det materiale, der er forelagt seneste generalforsamling, information om selskabets ledelse (bestyrelse og direktion) samt de meddelelser, der indsendes til Erhvervsstyrelsen.	X			Metroselskabet offentliggør alle omtalte virksomhedsdokumenter på selskabets hjemmeside.
<b>7.7 anbefaling om whistleblower-politik</b>				



Bestyrelsen i de større statslige selskaber skal tage stilling til, hvorvidt der i selskabet bør etableres en whistleblower-politik med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	X			Metroselskabet har etableret en whistleblower politik. Whistleblower politikken indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse. Der rapporteres om whistleblowing til selskabets revisionskomite.
<b>8.1 anbefalinger om rekruttering af direktører</b>				
I statslige selskaber: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Skal den samlede bestyrelse forud for rekruttering af direktører tage stilling til (i) en stillingsbeskrivelse indeholdende krav og kvalifikationer i forhold til den relevante stilling og (ii) en proces for sikring af en effektiv afsøgning af potentielle kandidater til stillingen, herunder om der eventuelt skal inddrages et rekrutteringsfirma.</li> <li>• Skal der som udgangspunkt gøres brug af offentlig annoncering af ledige direktørstillinger, med mindre særlige hensyn taler herimod.</li> <li>• Skal beslutningen om ansættelse af direktionsmedlemmer træffes af den samlede bestyrelse.</li> </ul>	X			Metroselskabet har en rekrutteringsprocedure, som foreskriver, at der til alle ledige stillinger udarbejdes en stillingsbeskrivelse indeholdende relevante krav og kvalifikationer, og at alle ledige stillinger som udgangspunkt annonceres på diverse offentlige jobsites. Det er bestyrelsen som ansætter direktionen. Øvrige direktøransættelser godkendes af Metroselskabets direktion.
Staten forventer tilsvarende i de øvrige selskaber med statslig ejerandel.	X			Metroselskabet har en rekrutteringsprocedure, som foreskriver, at der til alle ledige stillinger udarbejdes en stillingsbeskrivelse indeholdende relevante krav og kvalifikationer, og at alle ledige stillinger som udgangspunkt annonceres på diverse offentlige jobsites. Det er bestyrelsen som ansætter direktionen. Øvrige direktøransættelser godkendes af Metroselskabets direktion.
<b>8.2 anbefalinger om direktionsaflønning</b>				
Løn- og ansættelsesvilkårene for direktører skal være konkurrencedygtige med henblik på at kunne tiltrække kompetente personer, men selskaber med statslig ejerandel bør ikke være lønførende i forhold til sammenlignelige private selskaber.	X			Løn- og ansættelsesvilkårene for direktører er i overensstemmelse med Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik
Generalforsamlingen skal godkende selskabets samlede vederlagspolitik, herunder retningslinjerne for eventuel variabel aflønning, såfremt et selskab ønsker at gøre brug af bonusordninger og/eller andre former for incitamentsaflønning af direktionsmedlemmer.	X			Selskabets ejere godkender årligt på interessentskabsmødet selskabets løn- og ansættelsespolitik



<p>I statslige selskaber:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Skal selskabets vederlagspolitik offentliggøres på selskabets hjemmeside.</li> <li>• Skal den samlede aflønning og dens fordeling på fast henholdsvis variabel løn til hver enkelt direktør oplyses i selskabets årsrapport, der også skal give en dækkende beskrivelse af de væsentligste løn- og ansættelsesvilkår i øvrigt.</li> <li>• Skal den variable løn som hovedregel ikke udgøre mere end en fjerdedel af en direktørs samlede løn.</li> <li>• Skal selskabet sikre sig ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.</li> <li>• Skal der udvises stor tilbageholdenhed i forhold til brug af fastholdelsesbonuser.</li> <li>• Skal det tilstræbes, at fratrædelsesvilkår – opsigelsesperioder og egentlige fratrædelsesgodtgørelser – ikke overstiger, hvad der anses for den nedre ende af markedspraksis for lignende stillinger i private selskaber.</li> </ul>	X			<p>Kravene til aflønning fremgår af Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik, der indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse. Kompendiet offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>
<p>Aktiebaseret aflønning eller andre aflønningsformer, der knytter sig til selskabets finansielle udvikling, skal sammenkædes med selskabets realiserede resultater over en flerårig periode med sigte på at understøtte langsigtet værdiskabelse.</p>			X	<p>Der er ikke aktiebaseret aflønning i selskabet.</p>
<p>Staten kan kun støtte forslag om aktiebaseret løn, hvis der både er risiko for tab og mulighed for gevinst, dvs. at staten ikke kan støtte fx brug af vederlagsfri tildeling af aktieoptioner.</p>			X	<p>Der er ikke aktiebaseret aflønning i selskabet.</p>
<p>Staten kan kun støtte forslag om fastholdelsesbonuser i helt særlige tilfælde, og der bør generelt udvises omfattende tilbageholdenhed med brugen af fastholdelsesbonuser i selskaber med statslig ejerandel.</p>	X			<p>Der bliver generelt udvist stor tilbageholdenhed med anvendelse af fastholdelsesordninger, og enhver konkret ordning forelægges og besluttet af vederlagskomiteen.</p>
<p><b>8.3 anbefalinger om rekruttering af medarbejdere</b></p>				
<p>Statslige selskaber skal besætte ledige stillinger med kandidater, hvis kompetencer bedst muligt matcher de krav, løn- og ansættelsesvilkår, der knytter sig til stillingerne.</p>	X			<p>Metroselskabet har tilrettelagt et system, som understøtter match mellem krav, løn- og ansættelsesvilkår. Systemet er beskrevet i løn- og ansættelsespolitikken.</p>
<p>Statslige selskaber skal som udgangspunkt gøre brug af offentlig annoncering af ledige stillinger med mindre særlige forhold taler herimod. I visse situationer kan det være nyttigt at supplere med andre metoder for at afsøge markedet.</p>	X			<p>Metroselskabet annoncerer som udgangspunkt alle ledige job på relevante offentlige jobsites.</p>



#### 8.4 Anbefaling om mangfoldighed

I statslige selskaber skal procedurer til rekruttering af medarbejdere og ledere tilrettelægges, så de understøtter mangfoldighed. Staten forventer tilsvarende i de øvrige selskaber med statslig ejerandel.

**X**

Rekruttering sker i overensstemmelse med Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik, der understøtter selskabets mangfoldighedspolitik. Selskabets løn- og ansættelsespolitik og mangfoldighedspolitik indgår som en del af "God forretningsadfærd" i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse.





**Metroselskabets opfyldelse af anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Ikke relevant for selskabet	Bemærkninger
<b>1. SAMSPIL MED SELSKABETS AKTIONÆRER, INVESTORER OG ØVRIGE INTERESSENER</b>				
<b>1.1 Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1.1. Komiteén anbefaler</b> , 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.
<b>1.1.2. Komiteén anbefaler</b> , 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.
<b>1.1.3. Komiteén anbefaler</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter	X			Metroselskabets kvartalsrapporter, herunder halvårsregnskab, offentliggøres på selskabets hjemmeside.
<b>1.2 Generalforsamling</b>				
<b>1.2.1. Komiteén anbefaler</b> , 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.
<b>1.2.2. Komiteén anbefaler</b> , 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.
<b>1.3 Overtagelsesforsøg</b>				
<b>1.3.1. Komiteén anbefaler</b> , at selskabet har en			X	Sådan som selskabets ejerkonstruktion er, er der tale om 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 aktionærene fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet.				teoretisk situation, som ikke er relevant for Metroselskabet
<b>1.4 Relation til det omkringliggende samfund</b>				
<b>1.4.1 Komitéen anbefaler</b> , 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.	X			Arbejdet med samfundsansvar er en helt central del af Metroselskabets forretningsstrategi og indgår i årsrapporten, der godkendes af bestyrelsen og offentliggøres på selskabets hjemmeside
<b>1.4.2 Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside			X	Metroselskabet er ikke skattepligtigt (jf. bemærkninger til lovforslag om Metroselskabet) og har ikke udarbejdet en skattepolitik
<b>2. BESTYRELSENS OPGAVER OG ANSVAR</b>				
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>				
<b>2.1.1. Komitéen anbefaler</b> , 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.	X			Bestyrelsen drøfter og godkender én gang årligt selskabets årshjul og bestyrelsens forretningsorden
<b>2.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			Dette sker blandt andet på bestyrelsens årlige bestyrelsesseminar og i løbet af året, hvor bestyrelsen får status på de strategiske mål i forretningsstrategien
<b>2.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.	X			Metroselskabets strategi handler især om overholdelse af den langsigtede plan for tilbagebetaling og bestyrelsen godkender årligt langtidsbudgettet, der indgår i årsrapporten.



<b>2.1.4. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>2.2 Bestyrelsesmedlemmerne</b>				
<b>2.2.1. Komitéen anbefaler</b> , 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 udpegede bestyrelsesmedlemmer.
<b>2.2.2. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>2.2.3. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>3. BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING, ORGANISERING OG EVALUERING</b>				
<b>3.1 Sammensætning</b>				
<b>3.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og</li> <li>• bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.</li> </ul>	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.



<p><b>3.1.2. Komitéen anbefaler</b>, 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.</p>	<p>X</p>			<p>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.</p>
<p><b>3.1.3. Komitéen anbefaler</b>, 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.</p>			<p>X</p>	<p>Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3.</p>
<p><b>3.1.4. Komitéen anbefaler</b>, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kompetencer,</li> <li>• øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg,</li> <li>• krævende organisationsopgaver og</li> <li>• uafhængighed.</li> </ul>			<p>X</p>	<p>Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3.</p>
<p><b>3.1.5. Komitéen anbefaler</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>			<p>X</p>	<p>Det er selskabets ejere, der udpeger bestyrelsen, jf. vedtægternes pkt. 9.1, 9.2 og 9.3.</p>
<p><b>3.2 Bestyrelsens uafhængighed</b></p>				
<p><b>3.2.1. Komitéen anbefaler</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>• 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,</li> </ul>			<p>X</p>	<p>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 underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.</p>



<ul style="list-style-type: none"> <li>repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>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,</li> <li>være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor.</li> <li>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</li> </ul>			
<p><b>3.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	X		<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><b>3.3 Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b></p>			
<p><b>3.3.1. Komitéen anbefaler</b>, 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>	X		<p>Bestyrelsen gennemfører en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde, samarbejde mv.</p>



<p><b>3.3.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• stilling, alder og køn,</li> <li>• kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>• uafhængighed,</li> <li>• årstal for indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• årstal for udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>• ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• 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.</li> </ul>	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>
<b>3.4 Ledelsesudvalg</b>				
<p><b>3.4.1. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og</li> <li>• medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed.</li> </ul> <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><b>3.4.2. Komitéen anbefaler</b>, 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><b>3.4.3. Komitéen anbefaler</b>, 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"> <li>• føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>• gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>• vurdere behovet for intern revision,</li> <li>• forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelse udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</li> <li>• 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.</li> </ul> <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"> <li>• udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>• påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> </ul> <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><b>3.4.4. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for</li> </ul>			<p><b>X</b></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"> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer,</li> <li>• i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse,</li> <li>• sikre, at der er en succesionsplan for direktionen,</li> <li>• overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og</li> <li>• overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.</li> </ul>				<p>Herudover gennemgår bestyrelsen en gang årligt status på selskabets HR-arbejde.</p>
<p><b>3.4.5. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> <li>• sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og</li> <li>• bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</li> </ul>	<p><b>X</b></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><b>3.5.1. Komitéen anbefaler</b>, 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"> <li>• bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>• bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>• tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og</li> <li>• bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne.</li> </ul>	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><b>3.5.2. Komitéen anbefaler</b>, 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><b>3.5.3. Komitéen anbefaler</b>, 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



<b>4.1.1. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>4.1.2. Komitéen anbefaler</b> , 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
<b>4.1.3. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>4.1.4. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>4.1.5. Komitéen anbefaler</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.			X	Metroselskabet aflønner ikke med aktieoptioner eller tegningsoptioner.
<b>4.1.6. Komitéen anbefaler</b> , 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

<b>5.1.1. Komitéen anbefaler</b> , 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.
<b>5.1.2. Komitéen anbefaler</b> , 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.	<b>X</b>		Metroselskabets whistleblower politik indgår i Metroselskabets Kompendium for god Selskabsledelse, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.



# **Metroselskabet I/S Kompendium for god Selskabsledelse 2024**

*Godkendt i  
Metroselskabets bestyrelse  
29. februar 2024*

# INDHOLDSFORTEGNELSE

Vedtægt .....	side 3
Bestyrelsens forretningsorden .....	side 35
Kommissorium for bestyrelsens revisionskomite.....	side 47
Kommissorium for bestyrelsens risikokomite .....	side 51
Kommissorium for bestyrelsens vederlagskomite .....	side 55
Direktionsinstruks .....	side 59
Finansieringsinstruks .....	side 65
Regnskabsinstruks .....	side 73
Løn- og ansættelsespolitik.....	side 91
God forretningsadfærd.....	side 97
Forsikringspolitik .....	side 119

# **Metroselskabet I/S**

## **Vedtægt**



## Indholdsfortegnelse

1	NAVN .....	7
2	HJEMSTED .....	7
3	FORMÅL .....	7
4	FORRETNINGSSTRATEGI .....	7
5	EJERFORHOLD OG HÆFTELSE .....	8
6	INTERESSENTSKABETS KAPITAL .....	8
7	INTERESSENTSKABSMØDER.....	8
7.1	Generelt.....	8
7.2	Beslutninger.....	8
7.3	Deltagere .....	9
7.4	Afholdelse af interessentskabsmøder .....	10
7.4.1	Tid og sted.....	10
7.4.2	Indkaldelse .....	10
7.4.3	Dagsorden.....	10
7.4.4	Elektronisk interessentskabsmøde .....	11
7.4.5	Protokol .....	11
8	BUDGET, KVARTALSRAPPORTERING OG KVARTALSMØDER .....	12
8.1	Budget.....	12
8.2	Kvartalsrapportering og rapporter .....	12
8.3	Kvartalsmøde.....	12
9	BESTYRELSEN .....	13
9.1	Sammensætning .....	13
9.2	Valg og udpegning af medlemmer .....	13
9.3	Formand og næstformænd.....	14
9.4	Vederlag.....	14
9.5	Andre hverv .....	14
9.6	Opgaver .....	15
9.6.1	Forretningsorden .....	16
9.7	Bestyrelsesmøder og beslutninger .....	16
9.7.1	Bestyrelsesmøder generelt.....	16
9.7.2	Deltagere .....	16
9.7.3	Beslutningsdygtighed.....	17
9.7.4	Fuldmagt .....	17
9.7.5	Revisionsprotokol .....	17
9.7.6	Referat .....	17
9.7.7	Skriftlige og elektroniske behandlinger og møder.....	17
9.7.8	Beslutninger i bestyrelsen .....	18



10	INFORMATION AF INTERESSEENTERNE .....	19
10.1	Bestyrelsens information af interessenterne .....	19
10.2	Bestyrelsesmedlemmernes information af interessenterne.....	20
11	DIREKTION .....	20
11.1	Generelt.....	20
11.2	Opgaver .....	20
12	INFORMATION AF MEDARBEJDERNE .....	20
13	TEGNINGSFORHOLD .....	20
14	INHABILITET .....	21
15	TAVSHEDSPLIGT.....	21
16	OFFENTLIGHED OM INTERESSENTSKABETS FORHOLD .....	21
17	ÅRSRAPPORT, HALVÅRSRAPPORT OG KVARTALSRAPPORT .....	22
18	SEGMENTOPDELTE REGNSKABER.....	22
19	REVISION.....	22
20	ÆNDRING AF VEDTÆGT.....	23
	Bilag 1: Procedure for valg af medarbejdere til bestyrelsen for Metroselskabet I/S.....	25



Interessentskabet er stiftet af den danske stat v/transportministeren, Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune i henhold til § 1 i lov nr. 551 af 6. juni 2007 om Metroselskabet I/S og Arealudviklingselskabet I/S.

### **1. NAVN**

Interessentskabets navn er Metroselskabet I/S.

### **2. HJEMSTED**

Interessentskabets hjemsted er Københavns Kommune.

### **3. FORMÅL**

Interessentskabets formål er at varetage projektering, udbygning og anlæg af metro i København og på Frederiksberg, stå for drift og vedligehold af og sikre reinvestering i den samlede metro.

Interessentskabet kan tillige drive anden virksomhed, som har en naturlig forretningsmæssig sammenhæng med metroaktiviteterne.

Interessentskabet skal drives på et forretningsmæssigt grundlag.

### **4. FORRETNINGSSTRATEGI**

Bestyrelsen forelægger interessenterne en opdateret forretningsstrategi til godkendelse, som minimum en gang i bestyrelsens udpegningsperiode.

Forretningsstrategien skal bl.a. belyse:

- Overordnede retningslinjer for metroens drift, herunder rammerne for betjeningskrav og niveau samt kvalitetsmål
- Overordnede retningslinjer for projektering og anlæg af metro
- Finansieringsstrategi og risikoprofil vedrørende interessentskabets gæld.

I forbindelse med forelæggelse af forretningsstrategien for interessenterne forelægges tillige et opdateret langtids-, drifts-, likviditets-, reinvesterings- og investeringsbudget, herunder det forventede tilbagebetalingstidspunkt for interessentskabets gæld.

Såfremt der sker væsentlige ændringer i de centrale forudsætninger – som angivet i

interessentskabets interessentskabskontrakt - for interessentskabets langtidsbudget træffer interessenterne beslutning om håndtering heraf, eventuelt efter forelæggelse for de respektive politiske bevillingsmyndigheder.

## **5. EJERFORHOLD OG HÆFTELSE**

Interessentskabet ejes af Københavns Kommune med 50 pct., den danske stat v/transportministeren med 41,7 pct. og Frederiksberg Kommune med 8,3 pct.

Interessenterne hæfter personligt, ubegrænset og solidarisk for interessentskabets forpligtelser.

## **6. INTERESSENTSKABETS KAPITAL**

Interessentskabets egenkapital ved stiftelsen udgør t.kr. 10.250.857 i henhold til åbningsbalancen.

Interessentskabet kan optage lån til finansiering af interessentskabets aktiviteter.

## **7. INTERESSENTSKABSMØDER**

### **7.1 Generelt**

Interessenterne udøver deres beføjelser på interessentskabsmøder.

Det interessentskabsmøde, hvor årsrapporten behandles, benævnes ordinært interessentskabsmøde.

### **7.2 Beslutninger**

Interessenterne har beføjelse til at træffe beslutning om ethvert forhold vedrørende interessentskabet, bortset fra beslutning om højere udlodning end foreslået af bestyrelsen og beslutning om ansættelse og afskedigelse af direktionen. Beslutning om ansættelse og afskedigelse af direktionen træffes af bestyrelsen efter forudgående orientering af interessenterne, jf. pkt. 11.

Alle beslutninger på interessentskabsmøder træffes med almindeligt stemmeflertal blandt de fremmødte interessenter, bortset fra følgende beslutninger der kræver enighed mellem samtlige interessenter:

- Vedtægtsændringer.

- Anlægsbudget.
- Strategiplan.
- Aktivitetsudvidelser og/eller budgetudvidelser i forhold til det til enhver tid godkendte budget og/eller strategiplan. Ved godkendelse af sådanne udvidelser tager interessenterne samtidig stilling til det fremlagte finansieringsgrundlag for udvidelserne.
- Udpegning af formand og næstformænd i bestyrelsen.

Interessenterne kan vælge at udpegning af formand og næstformænd i bestyrelsen kan ske på baggrund af en skriftlig aftale imellem interessenterne.

Udover ovenstående beslutninger skal følgende forhold forelægges til beslutning på interessentskabsmøde:

- Udbetaling af udbytte.
- Godkendelse af regnskab.

Beslutning om indstilling fra bestyrelsen om tilrettelæggelse af udbud herunder tildelingskriterier, og indgåelse af kontrakter for så vidt angår de større kontrakter om anlæg, drift og vedligeholdelse af den samlede metro skal forelægges interessenterne til godkendelse. Dette kan ske skriftligt.

Genudbud af driften af Metroen samt gennemførelse af reinvesterings i tog, stationer mv. besluttet og gennemføres af bestyrelsen indenfor de fastlagte rammer i langtidsbudgettet.

### 7.3 Deltagere

På interessentskabsmøderne kan udover repræsentanter for interessenterne deltage bestyrelsens formand, to næstformænd og formanden for revisionskomiteen, medmindre interessenterne træffer anden beslutning i det konkrete tilfælde.

På det interessentskabsmøde, hvor årsrapporten eller andre rapporter mv., der er påtegnet af revisor, behandles, deltager tillige interessentskabets revisorer. Revisorerne skal være til stede på øvrige interessentskabsmøder, såfremt bestyrelsen, et bestyrelsesmedlem, en direktør, en revisor eller en interessent anmoder herom. Interessenterne beslutter, i hvilket omfang øvrige medlemmer af bestyrelsen, medlemmer

af direktionen eller andre deltager i interessentskabsmøder. De nævnte personer ud over interessenterne deltager i interessentskabsmøder med ret til at udtale sig, men uden stemmeret.

Interessentskabsmøder er åbne for pressen, medmindre interessenterne træffer beslutning om andet. Interessenterne træffer beslutning om, hvorvidt og i hvilket omfang pressen har ret til at foretage bånd-, film- eller fotooptagelser på mødet.

Interessenterne kan møde på interessentskabsmødet ved fuldmægtig.

Interessenterne eller fuldmægtige kan møde på interessentskabsmødet med en rådgiver.

#### 7.4 Afholdelse af interessentskabsmøder

##### 7.4.1 Tid og sted

Interessentskabsmøde afholdes på interessentskabets hjemsted mindst én gang årligt, medmindre interessenterne enes om at holde mødet på et andet sted.

Ordinært interessentskabsmøde, hvor årsrapporten fremlægges, afholdes inden udgangen af april hvert år.

Ekstraordinært interessentskabsmøde afholdes, når en interessent, bestyrelsen, bestyrelsesformanden, en næstformand eller en revisor finder det hensigtsmæssigt til behandling af et bestemt emne. Ekstraordinært interessentskabsmøde skal indkaldes senest to uger efter, at der er modtaget skriftlig anmodning herom med angivelse af et bestemt emne.

##### 7.4.2 Indkaldelse

Interessentskabsmøder indkaldes af bestyrelsen. Indkaldelse til interessentskabsmøde skal ske ved brev til interessenterne med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel.

Indkaldelse skal indsendes til Erhvervsstyrelsen senest samtidig med, at indkaldelse sendes til øvrige mødedeltagere.

##### 7.4.3 Dagsorden

Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for interessentskabsmødet med samtlige de forslag, der skal behandles på interessentskabsmødet, og i forbindelse med ekstraordinært interessentskabsmøde tillige årsagen hertil. For det ordinære interessentskabsmøde skal indkaldelsen vedlægges interessentskabets årsrapport.

Emner eller forslag til behandling på et ekstraordinært interessentskabsmøde ud over det emne, som skal angives i anmodningen om ekstraordinært interessentskabsmøde, skal senest en uge før mødet være modtaget af alle interessenter.

Sager, der ikke er sat på dagsordenen, kan ikke afgøres på interessentskabsmødet. Det kan i stedet besluttes at indkalde til et ekstraordinært interessentskabsmøde til behandling af et bestemt emne.

Interessenterne har hver for sig beføjelse til at kræve ethvert forhold forelagt til beslutning på et ekstraordinært interessentskabsmøde, bortset fra ansættelse og afskedigelse af direktionen og beslutning om højere udlodning end foreslået af bestyrelsen.

Såfremt forslag om vedtægtsændring skal behandles på interessentskabsmødet, skal forslagens fulde ordlyd angives i indkaldelsen.

#### 7.4.4 Elektronisk interessentskabsmøde

Bestyrelsen kan beslutte, at der som supplement til fysisk fremmøde på interessentskabsmødet gives adgang til, at interessenterne kan deltage elektronisk i interessentskabsmødet, herunder stemme elektronisk, uden at være fysisk til stede på interessentskabsmødet.

Bestyrelsen skal fastsætte de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved et delvist eller fuldstændigt interessentskabsmøde. Indkaldelsen til interessentskabsmødet skal indeholde oplysning herom, ligesom det skal fremgå af indkaldelsen, hvordan interessenterne tilmelder sig til elektronisk deltagelse, og hvor de kan finde oplysning om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i interessentskabsmødet.

Bestyrelsen skal ligeledes sørge for at et elektronisk interessentskabsmøde afvikles på betryggende vis.

#### 7.4.5 Protokol

Over det på interessentskabsmødet passerede føres en protokol, som underskrives af bestyrelsesformanden og interessenterne. Senest tre uger efter interessentskabsmødets afholdelse skal protokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig på interessentskabets kontor. Senest samtidig hermed indsendes bekræftet udskrift af protokollen til Erhvervsstyrelsen.

## **8. BUDGET, KVARTALSRAPPORTERING OG KVARTALSMØDER**

### **8.1 Budget**

Senest den 31. december fremsender bestyrelsen budget for det kommende år til interessenterne. Budgettet skal indeholde et drifts-, investerings- og likviditetsbudget.

### **8.2 Kvartalsrapportering og rapporter**

Bestyrelsen fremsender som den normale kvartalsrapportering til interessenterne senest 10 uger efter afslutningen af 1. og 3. kvartal. Der fastsættes særskilte frister for fremsendelse af årsrapport (udgør også 4. kvartalsrapport) og halvårsrapport.

I årsrapporten, halvårsrapporten og kvartalsrapporteringen orienteres interessenterne om udviklingen i interessentskabets virksomhed i den forløbne periode, og om hvorledes udviklingen forholder sig til forretningsstrategi, langtidsbudget og årsbudget. I den forbindelse orienteres interessenterne tillige om passagerudvikling og driftsøkonomi.

Årsrapporten skal indeholde en opdatering af interessentskabets langtidsbudget.

Derudover fremlægges på kvartalsmøder for interessenterne en større oversigt over selskabets anlægsøkonomi og fremdriften i anlæg.

Årsrapporten og halvårsrapporten skal indeholde en nærmere redegørelse for anlæg af metrolinjer, herunder fremdrift i forhold til forudsætninger og milepæle.

Interessenterne fastsætter efter drøftelse med bestyrelsens formand nærmere retningslinjer for indholdet af kvartalsrapporteringen.

### **8.3 Kvartalsmøde**

Bestyrelsens formandskab fremlægger inden udgangen af januar en årlig plan for afholdelse af møder til drøftelse af kvartalsrapporteringen (i det følgende benævnt kvartalsmøder). Kvartalsmøderne afholdes senest 2 uger efter fremsendelse af henholdsvis halvårsrapport og kvartalsrapportering.

Enhver interessent er berettiget, men ikke forpligtet til at deltage i kvartalsmødet. I kvartalsmøderne deltager bestyrelsens formand og eventuelt de to næstformænd.

Interessenterne beslutter, i hvilket omfang øvrige medlemmer af bestyrelsen, medlemmer af direktionen eller andre deltager i kvartalsmødet.

Der kan ikke træffes beslutninger på kvartalsmøder. Såfremt interessenterne ønsker at



træffe beslutning på baggrund af kvartalsrapporteringen, skal der indkaldes til ekstraordinært interessentskabsmøde i henhold til reglerne herfor i pkt. 7.4.1.

Over det på et kvartalsmøde passerede føres en protokol, som underskrives af bestyrelsesformanden og de deltagende interessenter. Kopi af protokollen sendes til alle interessenterne.

## **9. BESTYRELSEN**

### **9.1 S sammensætning**

Bestyrelsen består af 9 medlemmer, der udpeges/vælges således:

- 3 bestyrelsesmedlemmer udpeges af den danske stat v/transportministeren.
- 3 bestyrelsesmedlemmer udpeges af Københavns Kommune.
- 1 bestyrelsesmedlem udpeges af Frederiksberg Kommune.
- 2 bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt medarbejderne i interessentskabet, jf. bilag 1.

Samtidig med udpegning af et medlem til bestyrelsen udpeger Frederiksberg Kommune en suppleant. Der udpeges ikke herudover suppleanter.

Suppleanten træder i stedet for det bestyrelsesmedlem, som er udpeget af Frederiksberg Kommune, i tilfælde af bestyrelsesmedlemmets forfald. Hvis forfaldet bliver af permanent karakter, udpeger Frederiksbergs Kommune et nyt bestyrelsesmedlem. Hvis suppleanten udpeges som nyt bestyrelsesmedlem, udpeger Frederiksbergs Kommune tillige en ny suppleant.

Metroselskabets medarbejdere udpeger i forbindelse med afholdelse af nyvalg til bestyrelsen yderligere to kandidater, der kan indtræde i bestyrelsen såfremt en selskabsrepræsentant udtræder af bestyrelsen (jf. Bilag 1 til Metroselskabets vedtægt Procedure for valg af medarbejdere til bestyrelsen for Metroselskabet I/S).

### **9.2 Valg og udpegning af medlemmer**

Bestyrelsesmedlemmer udpeges/vælges for 4 kalenderår ad gangen.

Bestyrelsesmedlemmer udpeget af Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune udpeges for en 4-årig periode og følger den kommunale valgperiode.

Bestyrelsesmedlemmer udpeget af staten udpeges ligeledes for en 4-årig periode, og tidsmæssigt forventes det at ske senest den 30. april efter det afholdte kommunalvalg.

Hvis et bestyrelsesmedlem udskiftes i valgperioden, udløber det nye medlems valgperiode på det tidspunkt, hvor det hidtidige bestyrelsesmedlems valgperiode ville være udløbet.

Genudpegning/genvalg kan ske.

Valg af medarbejdere til bestyrelsen sker efter de retningslinjer, som fremgår af bilaget til disse vedtægter.

Et bestyrelsesmedlem kan til enhver tid afsættes af den, der har udpeget den pågældende.

### 9.3 Formand og næstformænd

Formanden og to næstformænd udpeges af interessenterne efter enig beslutning mellem de tre interessenter blandt de af interessenterne udpegede bestyrelsesmedlemmer, således at hver interessent har et medlem af formandskabet.

Udpegning kan ske enten på et interessentskabsmøde eller på baggrund af en skriftlig aftale imellem interessenterne.

Formanden for bestyrelsen bør have forretningsmæssig og ledelsesmæssig ekspertise samt indsigt i samfunds- og erhvervsforhold.

Udpegningen af formandskabet skal offentliggøres.

Såfremt et medlem af formandskabet ønsker at fratræde, bør det pågældende medlem tilstræbe at orientere den interessent, der har udpeget vedkommende, i god tid inden afholdelse af interessentskabsmødet.

### 9.4 Vederlag

Vederlag til bestyrelsens medlemmer reguleres årligt med pris- og lønindeks som fastsat af interessenterne.

Interessenterne kan under hensyn til større ændringer i hvervets art og omfang drøfte vederlaget til bestyrelsens medlemmer.

Bestyrelsen kan beslutte at nedsætte bestyrelsesudvalg (f.eks. revisionskomite eller lign.) og honorering for evt. deltagelse i bestyrelsesudvalg besluttet af bestyrelsen og indgår i

dagsordenen på det ordinære interessentskabsmøde.

#### 9.5 Andre hverv

De af interessenterne udpegede bestyrelsesmedlemmer må ikke udføre hverv for interessentskabet, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver som den pågældende bliver anmodet om at udføre for bestyrelsen.

#### 9.6 Opgaver

Bestyrelsen varetager interessentskabets overordnede og strategiske ledelse, herunder fører tilsyn med direktionens varetagelse af den daglige ledelse og sikrer en forsvarlig organisation af interessentskabets virksomhed.

Bestyrelsen træffer beslutning i alle spørgsmål af væsentlig betydning, herunder om den overordnede tilrettelæggelse af interessentskabets virke inden for de retningslinjer, som er fastsat i vedtægten, forretningsstrategien eller i øvrigt er meddelt af interessenterne.

Bestyrelsens opgaver er bl.a. at:

- Udarbejde kvartalsrapporteringer, årsrapporter, langtidsbudgetter (drifts-, likviditets-, investeringsbudgetter mv.) til interessenterne i henhold til de retningslinjer, der er fastsat af interessenterne.
- Sikre reinvesteringer i tog, stationer og infrastruktur for så vidt angår den samlede metro.
- Sørge for en forsvarlig organisation af interessentskabets virksomhed, tage stilling til, om interessentskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt i forhold til interessentskabets drift og påse, at bogføring, formueforvaltning og overholdelse af lovgivningen kontrolleres på en efter interessentskabets forhold tilfredsstillende måde.
- Udarbejde en forretningsstrategi, der blandt andet omfatter overordnede retningslinjer for metroens projektering, anlæg og drift, herunder rammerne for betjeningsniveau mv. samt finansieringsstrategi vedrørende interessentskabets gæld. Bestyrelsen kan med samtykke fra samtlige interessenter indgå aftale om tredjemands varetagelse af interessentskabets finansforvaltning, herunder optagelse af lån.
- Varetage sædvanlig porteføljepleje vedrørende interessentskabets lånoptagelse mv. inden for de finansielle rammer, som interessenterne har godkendt i

forretningsstrategien og/eller i forbindelse med eventuelle budget- eller aktivitetsudvidelser.

- Ansætte og afskedige direktionen, herunder fastsætte direktionens ansættelsesvilkår. Interessenterne skal forudgående orienteres herom.
- Udarbejde en instruks for direktionen, der bl.a. fastlægger direktionens opgaver og indbyrdes opgavefordeling samt retningslinjer for rapportering og forelæggelse af beslutninger for bestyrelsen. Instruksen skal forelægges interessenterne til orientering.
- Orienter interessenterne om forhold vedrørende interessentskabets virksomhed, som er af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, herunder om hændelser der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater og den til enhver tid vedtagne forretningsstrategi, herunder skal selskabet løbende rapportere på anvendelse af korrektionsreserver i anlægsprojekterne, samt overholde de hermed forbundne retningslinjer.
- Påse at it-organisationen er forsvarlig, robust og driftssikker, herunder at interessentskabet opretholder et passende it-sikkerhedsniveau

#### 9.6.1 Forretningsorden

Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv. Forretningsordenen sendes til interessenterne til orientering. Forretningsordenen skal i videst muligt omfang være i overensstemmelse med selskabslovens regler for statslige aktieselskaber. Forretningsordenen skal indsendes til Erhvervsstyrelsen senest 4 uger efter vedtagelsen heraf i bestyrelsen.

#### 9.7 Bestyrelsesmøder og beslutninger

##### 9.7.1 Bestyrelsesmøder generelt

Bestyrelsesformanden, og i dennes fravær en af næstformændene, leder bestyrelsens arbejde og foranlediger indkaldt til bestyrelsesmøde, når der er behov herfor.

Bestyrelsesmøde afholdes på forlangende af et bestyrelsesmedlem, en direktør eller en revisor. Bestyrelsen holder møde mindst én gang i kvartalet.

##### 9.7.2 Deltagere

Direktionen deltager i bestyrelsesmøderne med ret til at udtale sig, medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden beslutning. Interessentskabets revisorer

deltager i bestyrelsesmøder, hvori bestyrelsen behandler årsrapporten, tilførsler til revisionsprotokollen eller andre erklæringer mv., der underskrives af revisorerne, samt når én af revisorerne, et bestyrelsesmedlem eller en direktør anmoder herom. Bestyrelsen træffer i hvert enkelt tilfælde beslutning om, hvem der i øvrigt skal deltage i bestyrelsesmødet.

#### 9.7.3 Beslutningsdygtighed

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede, og formandskabet er repræsenteret. Beslutninger må dog ikke træffes, uden at så vidt muligt samtlige medlemmer har haft adgang til at deltage i sagens behandling.

#### 9.7.4 Fuldmagt

Et bestyrelsesmedlem kan i enkeltstående tilfælde give fuldmagt til et andet medlem, hvis det af formanden findes betryggende henset til emnet for drøftelserne.

#### 9.7.5 Revisionsprotokol

Ved enhver protokoltilførsel forelægges revisionsprotokollen på bestyrelsesmøde. En protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Er et bestyrelsesmedlem fraværende ved et bestyrelsesmøde, hvori revisionsprotokollen er fremlagt med en ny protokoltilførsel, skal det sikres, at vedkommende gøres bekendt med revisionsprotokollatet. Ikke tilstedeværende medlemmer har pligt til at underskrive revisionsprotokollatet umiddelbart efter det bestyrelsesmøde, hvor protokollatet underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

#### 9.7.6 Referat

Over forhandlingerne i bestyrelsen skal der føres referat efter bestyrelsens nærmere bestemmelser. Kopi af referat fremsendes til bestyrelsens medlemmer med anmodning om, at der meddeles eventuelle bemærkninger inden for en fastsat frist. Referatet underskrives på førstkommande møde af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Ikke tilstedeværende medlemmer har pligt til at underskrive referatet umiddelbart efter det bestyrelsesmøde, hvor referatet underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

Et bestyrelsesmedlem eller en direktør, der ikke er enig i bestyrelsens beslutning, har ret til at få sin mening indført i referatet.

#### 9.7.7 Skriftlige og elektroniske behandlinger og møder

Bestyrelsesmøder kan afholdes skriftligt, i det omfang dette er foreneligt med udførelsen af bestyrelsens hverv. Uanset bestemmelsen i 1. pkt. kan et medlem af bestyrelsen eller direktionen forlange, at der finder en mundtlig drøftelse sted.

Bestyrelsesmøde kan afholdes ved anvendelse af elektroniske medier (elektronisk bestyrelsesmøde), i det omfang dette er foreneligt med udførelsen af bestyrelsens hverv. Uanset bestemmelsen i 1. pkt. kan et medlem af bestyrelsen eller direktionen forlange, at der finder en mundtlig drøftelse sted.

Bestyrelsen kan endvidere træffe beslutning om anvendelse af elektronisk dokumentudveksling, samt elektronisk post i kommunikationen til brug for et elektronisk bestyrelsesmøde i stedet for fremsendelse eller fremlæggelse af papirbaserede dokumenter.

#### 9.7.8 Beslutninger i bestyrelsen

Beslutninger i bestyrelsen træffes med simpelt stemmeflertal, medmindre der efter vedtægten kræves særligt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.

Beslutninger nævnt under pkt. 7.2 skal forelægges interessenterne på interessentskabsmøde til beslutning.

Følgende beslutninger kræver, at bestyrelsen mindst 14 dage forinden eller undtagelsesvist med et kortere varsel, hvis særlige forhold gør det nødvendigt, har orienteret interessenterne skriftligt om indstilling til beslutning, så der kan indkaldes til ekstraordinært interessentskabsmøde, såfremt interessenterne måtte ønske det:

- Væsentlige beslutninger, der af bestyrelsens formandskab vurderes at være af særlig interesse for interessenterne.
- Beslutninger, der er en følge af og/eller medfører væsentlige ændringer af de forudsætninger, der ligger til grund for de af interessenterne truffne beslutninger, jf. pkt. 7.2.

Bestyrelsen kan dog træffe beslutning uden at overholde reglerne om orientering af interessenterne, hvis interessenternes stillingtagen ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for interessentskabet.

Formanden og næstformændene har ret til i fællesskab og hver for sig at kræve enhver beslutning i bestyrelsen udsat med henblik på forelæggelse for interessenterne på et ekstraordinært interessentskabsmøde.

## **10. INFORMATION AF INTERESSEENTERNE**

### **10.1 Bestyrelsens information af interessenterne**

Interessenterne orienteres om interessentskabets status og udvikling samt øvrige væsentlige forhold på interessentskabsmøder, ved kvartalsrapportering og på kvartalsmøder, jf. pkt. 7 og 8. Herudover kan bestyrelsen orientere interessenterne ved udsendelse af skriftlig orientering, såfremt forholdet ikke kan afvente indkaldelse af interessentskabsmøde eller kvartalsrapportering.

Bestyrelsen skal skriftligt orientere interessenterne om beslutninger som nævnt i pkt. 9.7.8, 3. afsnit, der skal træffes i bestyrelsen.

Bestyrelsen skal endvidere på begæring stille enhver oplysning om interessentskabets virksomhed til rådighed for interessenterne, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen.

Bestyrelsen skal stille de samme oplysninger til rådighed for alle interessenter, således at interessenterne er i besiddelse af de samme informationer om interessentskabet.

Bestyrelsen er forpligtet til at orientere interessenterne om forhold vedrørende interessentskabets virksomhed, som er af væsentlig økonomisk, politisk eller strategisk betydning, herunder om hændelser, der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater, væsentlige ændringer i interessentskabets strategi og beslutninger af stor strategisk rækkevidde.

Bestyrelsen er endvidere forpligtet til at orientere interessenterne, hvis der sker væsentlige afvigelser i forhold til den til enhver tid gældende forretningsstrategi, jf. pkt. 4, samt at rapportere på udgifterne til anlægsprojekterne og eventuelle forbrug af korrektionsreserverne i overensstemmelse med bestemmelserne i Ny Anlægsbudgettering.

Orientering kan ske på interessentskabsmøder, i kvartalsrapportering, på kvartalsmøder eller ved skriftlig orientering af interessenterne.

Interessentskabet orienterer i kvartalsrapporteringer og på kvartalsmøder

interessenterne om de til enhver tid igangværende anlægsprojekters fremdrift i forhold til forudsætningerne og de specificerede milepæle.

Orientering af interessenterne skal så vidt muligt ske i så god tid, at interessenterne får den fornødne tid til at forholde sig til den konkrete sag.

#### 10.2 Bestyrelsesmedlemmernes information af interessenterne

De af interessenterne udpegede bestyrelsesmedlemmer har ret til at informere den, der har udpeget vedkommende, om beslutninger, der skal træffes i bestyrelsen.

### 11. DIREKTION

#### 11.1 Generelt

Til at varetage interessentskabets daglige ledelse ansætter bestyrelsen efter forudgående orientering af interessenterne en direktion, der skal bestå af 1-3 medlemmer.

Bestyrelsen udarbejder en direktionsinstruks og fastsætter arbejdsdelingen blandt medlemmerne af direktionen, såfremt den består af flere medlemmer.

#### 11.2 Opgaver

Direktionen varetager den daglige ledelse af interessentskabet og skal derved følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter interessentskabets forhold er af usædvanlig art eller af stor betydning.

Direktionen skal sikre, at interessentskabets bogføring sker under iagttagelse af den til enhver tid gældende lovgivning, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde.

### 12. INFORMATION AF MEDARBEJDERNE

Det påhviler bestyrelsen at drage omsorg for, at der tilvejebringes gode og effektivt virkende informationskanaler til interessentskabets medarbejdere til orientering om interessentskabets forhold.

Bestyrelsen træffer bestemmelse om, hvilke informationskanaler der efter interessentskabets forhold og efter orienteringens natur er mest hensigtsmæssige. Orienteringen kan f.eks. gives af bestyrelsen gennem interessentskabets daglige ledelse og gennem samarbejdsudvalget.



### **13. TEGNINGSFORHOLD**

Interessentskabet tegnes af bestyrelsens formand og de to næstformænd i forening eller af bestyrelsens formand eller en næstformand i forening med et medlem af direktionen eller af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen kan meddele prokura i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende virksomheder.

### **14. INHABILITET**

Om bestyrelsesmedlemmers og direktørs inhabilitet gælder reglerne i forvaltningsloven.

Bestyrelsesmedlemmer har pligt til at underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.

Direktionen har pligt til at underrette bestyrelsen om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.

### **15. TAVSHEDSPLIGT**

Bestyrelsens og direktionens medlemmer har tavshedspligt. Tavshedspligten gælder ikke i forhold til interessenterne for så vidt angår oplysninger, der tilgår disse i deres egenskab af ejere. Dog er der tavshedspligt i forhold til interessenterne angående medkontrahenters og forhandlingsparters personlige eller rent interne forhold. Hvis interessenterne modtager fortrolige oplysninger fra deres medlemmer af bestyrelsen, skal interessenterne iagttage tavshedspligt. Brud på tavshedspligten anses af parterne som en strafbar handling, jf. straffelovens § 152.

### **16. OFFENTLIGHED OM INTERESSENTSKABETS FORHOLD**

Lov om offentlighed i forvaltningen, forvaltningsloven og lov om Folketingets Ombudsmand gælder for den virksomhed, der udøves af interessentskabet.

Interessentskabet anmeldes og registreres i Erhvervsstyrelsen, og det er underlagt samme bestemmelser som statslige aktieselskaber i det omfang, disse ikke er fraveget i vedtægten.

Interessentskabet skal hurtigst muligt give meddelelse til Erhvervsstyrelsen om væsentlige forhold, der vedrører interessentskabet, og som kan antages at få betydning for

interessentskabets fremtid, medarbejdere, interessenter og kreditorer.

Vedtægten og referat af interessentskabsmøderne skal være offentlig tilgængelig på interessentskabets hjemmeside.

Interessentskabet skal senest 14 dage før det interessentskabsmøde, hvor årsrapporten fremlægges, sende et eksemplar af årsrapporten til de af pressens repræsentanter, der anmoder herom, samt offentliggøre årsrapporten på interessentskabets hjemmeside.

## **17. ÅRSRAPPORT, HALVÅRSRAPPORT OG KVARTALSRAPPORTER**

Interessentskabets regnskabsår er kalenderåret.

Interessentskabet skal udarbejde årsrapport og halvårsrapport i overensstemmelse med årsregnskabsloven og årsregnskabslovens bestemmelser for statslige aktieselskaber (regnskabsklasse D) eller alternativt IFRS (International Financial Reporting Standards, tidligere IAS) med de ændringer der følger af lov om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S)

Interessentskabet skal i årsrapporten i ledelsesberetningen oplyse om interessentskabets risikostyring vedrørende forretningsmæssige risici.

Årsrapporten skal med henblik på offentliggørelse indsendes til Erhvervsstyrelsen uden ugrundet ophold efter at være blevet godkendt af interessenterne. Årsrapporten fremsendes til Erhvervsstyrelsen i henhold til bestemmelserne i Erhvervsstyrelsens bekendtgørelse.

Halvårsrapporten skal med henblik på offentliggørelse indsendes til Erhvervsstyrelsen. Halvårsrapporten fremsendes til Erhvervsstyrelsen i henhold til bestemmelserne i Erhvervsstyrelsens bekendtgørelse.

## **18. SEGMENTOPDELTE REGNSKABER**

Interessentskabet skal føre adskilte regnskaber for anlægs- og driftsopgaverne.

For så vidt angår anlægsøkonomien skal der udarbejdes særskilt regnskab for de til enhver tid igangværende anlægsprojekter.

## **19. REVISION**

Interessentskabets årsrapport revideres af rigsrevisor, en revisor udpeget af Københavns

Kommune samt en revisor udpeget af Frederiksberg Kommune.

Interessentskabet er omfattet af rigsrevisorlovens § 2, stk. 1, nr. 4, og revisionen udføres i overensstemmelse med god offentlig revisionskik i overensstemmelse med rigsrevisorlovens § 3, der omfatter finansiell revision, juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision.

Fratræder Københavns Kommunes eller Frederiksberg Kommunes revisor, skal kommunen udpege en ny revisor senest otte dage efter, at fratrædelse er meddelt interessentskabet.

Rigsrevisor og de kommunalt udpegede revisorer skal til brug for bestyrelsen føre en fælles revisionsprotokol. Enhver protokoltilførsel sendes samtidigt af rigsrevisor i kopi til bestyrelsens medlemmer.

Rigsrevisor kan rapportere om revisionen til statsrevisorerne efter anmodning fra disse og af egen drift. Udkast til eventuel beretning til statsrevisorerne forelægges ministeren, der inddrager medinteressenterne og bestyrelsen i Metroselskabet I/S. Rigsrevisor og de kommunalt udpegede revisorer afgiver fælles påtegning på årsrapporten.

## 20. ÆNDRING AF VEDTÆGT

Vedtægten kan kun ændres efter enstemmig beslutning af interessenterne.



Således fastsat ved interessentskabets stiftelse den 26. oktober 2007. Herefter ændret på ordinært interessentskabsmøde den 29. april 2011, ordinært interessentskabsmøde den 30. april 2014, ordinært interessentskabsmøde den 30. april 2015, ordinært interessentskabsmøde den 29. april 2016, ordinært interessentskabsmøde den 29. april 2017, ordinært interessentskabsmøde den 16. marts 2018, ordinært interessentskabsmøde den 31. marts 2020, ordinært interessentskabsmøde den 8. april 2021, ordinært interessentskabsmøde den 31. marts 2022 og ekstraordinært interessentskabsmøde den 22. september 2022.

Den danske stat

Københavns Kommune:

Frederiksberg Kommune:

v/transportministeren:

---



**Bilag 1 til vedtægt**  
**Procedure for valg af medarbejdere til**  
**bestyrelsen for Metroselskabet I/S**





**Procedure for valg af medarbejdere  
til bestyrelsen for Metroselskabet I/S**

**Medarbejderrepræsentation**

**§ 1**

Ifølge § 17 i lov nr. 551 af 6. juni 2007 om Metroselskabet I/S og Udviklingselskabet By & Havn I/S består bestyrelsen i Metroselskabet I/S af 9 medlemmer, hvoraf de to vælges af medarbejderne i Metroselskabet I/S.

**§ 2**

Selskabsrepræsentanterne vælges for en periode på 4 år.

**§ 3**

Valgret har enhver medarbejder, der er ansat i Metroselskabet I/S.

Ved medarbejder forstås enhver person over 18 år, der udfører arbejde som lønmodtager, medmindre den pågældende:

- 1) er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som medlem af direktionen, eller
- 2) permanent har sit arbejdssted uden for dansk højhedsområde.

Som dansk højhedsområde anses også dansk skib og den danske del af kontinentalsoklen.

**§ 4**

Valgbar er enhver, som har valgret, som er myndig, og som gennem de sidste 12 måneder før valget har været ansat i selskabet.

## Valgudvalget

### § 5

Valgudvalget sammensættes af repræsentanter for medarbejderne og for ledelsen. Flertallet af valgudvalgets medlemmer skal bestå af repræsentanter for medarbejderne, og mindst ét af medlemmerne skal være medlem af bestyrelsen eller direktionen.

Valgudvalget nedsættes for hele den gældende valgperiode.

Metroselskabet sekretariatsbetjener valgudvalget.

Repræsentanterne for medarbejderne vælges blandt selskabets medarbejdere af medarbejdernes repræsentanter i selskabets samarbejdsudvalg. De øvrige medlemmer vælges af bestyrelsen.

Såfremt der ikke findes et samarbejdsudvalg, udpeger bestyrelsen medarbejdernes repræsentanter blandt selskabets medarbejdere. Er der i selskabet valgt tillidsrepræsentanter, skal disse så vidt muligt være repræsenteret.

Medarbejdere, der er opstillet til valg eller genvalg til bestyrelsen, kan ikke udpeges som eller forblive medlemmer af valgudvalget.

Ved udtræden af valgudvalget skal det pågældende medlem orientere valgudvalget herom. Valgudvalget skal herefter drage omsorg for, at et nyt medlem udpeges i overensstemmelse med reglerne i stk. 1-3.

### § 6

Valgudvalget vælger selv sin formand.

Valgudvalgets træffer afgørelse ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

### § 7

Valgudvalget udfærdiger referater, hvor alle forhold af betydning, herunder indholdet af alle



bekendtgørelser, beslutninger, afstemningsresultater og valgresultater, skal fremgå.

Referaterne er tilgængelige for selskabets ledelse, interessenter og medarbejdere samt for vedkommende offentlig myndighed.

Referaterne skal underskrives af valgudvalgets medlemmer og opbevares i mindst 5 år.

### **Afholdelse af valg**

#### **§ 8**

Valgudvalget fastsætter efter forhandling med bestyrelsen datoen for valget og drager omsorg for, at alle medarbejderne får rimelig adgang til at gøre sig bekendt med datoen.

Valgudvalget kan fastsætte at valget gennemføres elektronisk.

Valgudvalget bekendtgør valgdatoen for medarbejderne mindst 6 uger og højst 10 uger før den fastsatte valgdato.

Bekendtgørelsen om valgdatoen skal indeholde:

- 1) oplysning om antallet af selskabsrepræsentanter, der skal vælges og
- 2) indkaldelse af forslag fra medarbejderne til personer, der skal opstille til valget som selskabsrepræsentanter. Indkaldelsen skal angive det antal kandidater, der skal vælges, samt datoen hvor indlevering af forslag senest kan ske. Denne dato skal ligge mindst 4 uger før valgdatoen.

Valgudvalget skal samtidig med bekendtgørelsen om valgdatoen udarbejde en liste over medarbejdere, der på tidspunktet for bekendtgørelsen har valgt. Listen skal være tilgængelig for medarbejderne.

#### **§ 9**

Valgudvalget undersøger og afgør, om de foreslåede kandidater er valgbare, og om de er villige til at modtage valg.

Valgudvalget skal oplyse de foreslåede kandidater om, at de kun kan være selskabsrepræsentanter som valgt af medarbejderne, således at de ikke samtidig kan være bestyrelsesmedlemmer udpeget af interessenterne.

Kandidaterne til hvervet som selskabsrepræsentanter opføres på en liste. Listen bekendtgøres for selskabets medarbejdere senest to uger før valgdatoen.

### **§ 10**

Hvis der ved udløbet af fristen for opstilling af kandidater til valget som selskabsrepræsentanter er opstillet færre end det antal kandidater, der skal vælges, kan valget ikke afholdes. Valgudvalget udsætter valget med henblik på opstilling af det fornødne antal kandidater under overholdelse af de ovenfor nævnte frister. Valget skal være gennemført inden afholdelse af ordinært interessentskabsmøde.

### **§ 11**

Valgudvalget lader fremstille stemmesedler eller opretter elektronisk afstemningssted, på hvilket kandidaternes navne er anført i alfabetisk orden.

Stemmesedlen skal indeholde oplysning om kandidaternes navn, bopæl, arbejdssted, funktion, faglige tillidshverv i selskabet samt det antal stemmer, der kan afgives, jf. § 13. Andre oplysninger må ikke indeholdes på stemmesedlen eller fremgå af det elektroniske afstemningssted.

### **§ 12**

Valgudvalget afgør i tvivlstilfælde, om betingelserne for valgret er opfyldt.

### **§ 13**

Valget sker skriftligt eller elektronisk og hemmeligt. Hver medarbejder kan afgive stemme på to kandidater.

Såfremt der er afgivet stemmer til fordel for flere end to kandidater, eller såfremt det ikke

utvetydigt fremgår, på hvilken eller hvilke kandidater, der er stemt, eller såfremt der er opført andre navne eller rettet på stemmesedlen eller det elektroniske afstemningssted, skal stemmesedlen anses for ugyldig. Valgudvalget afgør i tvivlstilfælde, om en stemmeseddel er ugyldig.

#### § 14

De kandidater, der har fået flest stemmer, er valgt som selskabsrepræsentanter.

I tilfælde af stemmelighed mellem to eller flere kandidater træffer valgudvalget afgørelsen ved lodtrækning.

De øvrige kandidater rangeres efter antallet af stemmer. I tilfælde af stemmelighed mellem to eller flere kandidater træffer valgudvalget afgørelsen ved lodtrækning. Kandidaterne med 3. flest og 4. flest stemmer optages som suppleanter og indtræder i den rækkefølge som selskabsrepræsentanter i bestyrelsen, såfremt en selskabsrepræsentant:

- 1) afsættes af medarbejderne, jf. stk. 3,
- 2) ikke længere er ansat i selskabet,
- 3) selv udtræder af bestyrelsen, eller
- 4) afgår ved døden,

Suppleanter deltager ikke i bestyrelsesarbejdet, får ikke bestyrelsesmateriale og modtager ikke vederlag før de eventuelt indtræder i bestyrelsen. Suppleanter kan ikke indkaldes som løbende stedfortræder, men indtræder i bestyrelsen, hvis en selskabsrepræsentant træder ud som følge af en af ovenstående grunde.

#### § 15

Såfremt der ved udløbet af fristen for opstilling af kandidater til valget som selskabsrepræsentanter alene er opstillet det antal kandidater, der skal vælges, skal der ikke afholdes valg, men udpegning finder sted som fredsvalg, hvis samtlige opstillede kandidater kan tilslutte sig afholdelse af dette

fredsvalg.

Ved bekendtgørelse senest to uger før den fastsatte valgdato anses de opstillede kandidater som valgt.

#### **§ 16**

Valgresultatet og de valgte navne og bopæl indføres i valgudvalgets referat, jf. § 7, og meddeles straks skriftligt til bestyrelsen og de valgte, ligesom det bekendtgøres for medarbejderne.

#### **§ 17**

Ordinært valg af selskabsrepræsentanter finder sted hvert 4. år.

Valget af selskabsrepræsentanter skal være gennemført inden udløbet af den forudgående valgperiode, således at selskabsrepræsentanterne kan indtræde i bestyrelsen ved den nye valgperiodes begyndelse den 1. januar.

#### **§ 18**

Nyvalgte selskabsrepræsentanter indtræder i bestyrelsen ved valgperiodens begyndelse den 1. januar. Hvis de nye selskabsrepræsentanter undtagelsesvis ikke er i stand til at indtræde ved valgperiodens begyndelse, fortsætter de hidtidige selskabsrepræsentanter dog med at fungere, indtil de nyvalgte kan indtræde i bestyrelsen.

Nye selskabsrepræsentanter anmeldes til Erhvervsstyrelsen.

### **Supplerings- og nyvalg**

#### **§ 19**

Såfremt en selskabsrepræsentant udtræder af bestyrelsen (jf. § 14, pkt. 1-4), og der ikke blandt suppleanterne er selskabsrepræsentanter, der kan indtræde i bestyrelsen, afholdes suppleringsvalg af en ny selskabsrepræsentant for den resterende valgperiode i overensstemmelse med bestemmelserne i §§ 8-15.

I tilfælde af suppleringsvalg kan en tiendedel af selskabets medarbejdere forlange, at der i stedet afholdes valg af samtlige selskabsrepræsentanter for den resterende valgperiode. Anmodning

herom skal fremsendes senest 4 uger før valgdatoen for suppleringsvalget.

Afstemning om afsættelse af en selskabsrepræsentant skal iværksættes, hvis krav herom fremsættes af

- 1) et flertal blandt medarbejderne i selskabets samarbejdsudvalg,
- 2) faglige organisationer for virksomheden, som f.eks. klubber og personaleforeninger, der repræsenterer mindst en tiendedel af selskabets medarbejdere eller
- 3) en tiendedel af selskabets medarbejdere.

Valgudvalget forestår afstemningen. Beslutningen om afsættelse af en selskabsrepræsentant kræver, at alene et simpelt flertal af deltagerne i afstemningen har afgivet deres stemme herfor.

## **Beskyttelse**

### **§ 20**

Selskabsrepræsentanter er beskyttet mod afskedigelse og anden forringelse af deres forhold på samme måde som tillidsrepræsentanter inden for vedkommende eller tilsvarende faglige område.

Uoverensstemmelser om beskyttelsen efter stk. 1, herunder spørgsmålet om, hvilke regler der kan anvendes, og om brud eller fortolkning af reglerne afgøres ad fagretlig vej, jf. § 22 i lov nr. 183 af 12. marts 1997 om arbejdsretten.

## **Rettigheder, pligter og ansvar**

### **§ 21**

Selskabsrepræsentanter har samme rettigheder, pligter og ansvar som de øvrige medlemmer af bestyrelsen.

## **Udgifter til valg**

### **§ 22**

Udgifterne ved valget af selskabsrepræsentanter og orienteringer af medarbejderne afholdes af selskabet.

Valgudvalget må ikke afholde usædvanlige eller store omkostninger, uden at bestyrelsen forinden har godkendt disse.

#### **Ændring af procedure for valg af medarbejdere til bestyrelsen for Metroselskabet I/S**

Således fastsat ved stiftelsen af interessentskabets den 26. oktober 2007 og senest ændret på interessentskabsmøde den 31. marts 2022.

# **Metroselskabet I/S**

## **Bestyrelsens forretningsorden**



## Indholdsfortegnelse

1. Vedtagelse .....	37
2. Bestyrelsens sammensætning, konstitution og vederlag .....	37
2.1 Valg og udpegning af medlemmer .....	37
2.2 Formand og næstformand .....	38
2.3 Vederlag .....	38
2.4 Andre hverv .....	38
3. Bestyrelsesudvalg .....	38
4. Bestyrelsens opgaver .....	38
4.1 Bestyrelsens ledelse .....	38
4.2 Direktion .....	39
5. Bestyrelsesmøder og beslutninger .....	39
5.1 Bestyrelsesmøder generelt .....	39
5.2 Protokoller .....	40
5.2.1 Revisionsprotokol .....	40
5.2.2 Bestyrelsesreferat .....	41
5.2.3 Referat fra interessentskabsmøde .....	41
5.2.4 Fortegnelse over ejerandele .....	41
5.3 Dagsorden .....	41
5.4 Beslutninger i bestyrelsen .....	42
6. Bestyrelsens beslutningsgrundlag .....	42
6.1 Information fra direktionen .....	43
7. Anvendelse af rådgivere .....	43
8. Information af interessenterne .....	43
8.1 Bestyrelsens information af interessenterne .....	43
8.2 Bestyrelsesmedlemmernes information af interessenterne .....	43
9. Forretningsstrategi .....	44
10. Budget, kvartalsrapportering og kvartalsmøder .....	44
10.1 Budget .....	44
10.2 Kvartalsrapportering og rapporter .....	44
10.3 Kvartalsmøde .....	44
11. Interessentskabsmøder .....	45
12. Information af medarbejderne .....	45
13. Inhabilitet .....	45
14. Tavshedspligt .....	45
15. Ændring af forretningsorden .....	46
16. Eksemplarer og kopier af forretningsorden .....	46



## 1. Vedtagelse

Denne forretningsorden oprettes i henhold til punkt 9.6.1 i vedtægten for Metroselskabet I/S.

Forretningsordenen vedtages af bestyrelsen med simpelt stemmeflertal og sendes til interessenterne til orientering.

## 2. Bestyrelsens sammensætning, konstituering og vederlag

### 2.1 Valg og udpegning af medlemmer

Bestyrelsen består af 9 medlemmer, der udpeges/vælges således:

- 3 bestyrelsesmedlemmer udpeges af den danske stat v/transportministeren
- 3 bestyrelsesmedlemmer udpeges af Københavns Kommune.
- 1 bestyrelsesmedlem udpeges af Frederiksberg Kommune.
- 2 bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt medarbejderne i interessentskabet, jf. bilag 1 til vedtægt.

Samtidig med udpegning af et medlem til bestyrelsen udpeger Frederiksberg Kommune en suppleant. Der udpeges ikke herudover suppleanter.

Suppleanten træder i stedet for det bestyrelsesmedlem, som er udpeget af Frederiksberg Kommune, i tilfælde af bestyrelsesmedlemmets forfald. Hvis forfaldet bliver af permanent karakter, udpeger Frederiksbergs Kommune et nyt bestyrelsesmedlem. Hvis suppleanten udpeges som nyt bestyrelsesmedlem, udpeger Frederiksbergs Kommune tillige en ny suppleant.

Metroselskabets medarbejdere udpeger i forbindelse med afholdelse af nyvalg til bestyrelsen yderligere to kandidater, der kan indtræde i bestyrelsen, såfremt en medarbejdervalgt repræsentant udtræder af bestyrelsen (jf. bilag 1 til Metroselskabets vedtægt "Procedure for valg af medarbejdere til bestyrelsen for Metroselskabet I/S).

Bestyrelsesmedlemmer udpeges/vælges for 4 kalenderår ad gangen. Bestyrelsesmedlemmer udpeget af Københavns Kommune og Frederiksberg Kommune udpeges for en 4-årig periode og følger den kommunale valgperiode.

Bestyrelsesmedlemmer udpeget af staten udpeges ligeledes for en 4-årig periode, og tidsmæssigt forventes det at ske senest 30. april efter det afholdte kommunalvalg.

Hvis et bestyrelsesmedlem udskiftes i valgperioden, udløber det nye medlems valgperiode på det tidspunkt, hvor det hidtidige bestyrelsesmedlems valgperiode ville være udløbet.

Genudpegning/genvalg kan ske.

Valg af medarbejdere til bestyrelsen sker efter de retningslinjer, som fremgår af bilaget til Metroselskabet I/S' vedtægter.

Et bestyrelsesmedlem kan til enhver tid afsættes af den, der har udpeget den pågældende.

## 2.2 Formand og næstformand

Udpegning af formand og to næstformænd sker i henhold til vedtægternes punkt 9.3.

Formanden for bestyrelsen bør have forretningsmæssig og ledelsesmæssig ekspertise samt indsigt i samfunds- og erhvervsforhold.

## 2.3 Vederlag

Vederlag til bestyrelsens medlemmer reguleres årligt med pris- og lønindeks som fastsat af interessenterne.

Interessenterne kan under hensyn til større ændringer i hvervets art og omfang drøfte vederlaget til bestyrelsens medlemmer.

## 2.4 Andre hverv

De af interessenterne udpegede bestyrelsesmedlemmer må ikke udføre hverv for interessentskabet, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen, hvor der er særligt behov herfor.

## 3. Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen kan nedsætte et eller flere udvalg, enten ad hoc eller som faste udvalg, til at forberede og/eller gennemføre bestyrelsens beslutninger indenfor bestemte områder, f.eks. regnskabsudvalg, ansættelsesudvalg eller strategiudvalg.

Ved udpegning af medlemmer til bestyrelsesudvalg skal det sikres, at udvalgets medlemmer tilsammen besidder den nødvendige sagkundskab og de særlige interesser, der er repræsenteret i bestyrelsen. Udvalgets opgaver, kompetence, rapportering m.v. fastlægges nærmere af bestyrelsen ved udvalgets nedsættelse i et kommissorium eller en forretningsorden, som vedhæftes denne forretningsorden.

Honorering for deltagelse i bestyrelsesudvalg besluttet af bestyrelsen efter indstilling fra vederlagskomiteen indgår i dagsordenen på det ordinære interessentskabsmøde.

## 4. Bestyrelsens opgaver

### 4.1 Bestyrelsens ledelse

Bestyrelsen varetager interessentskabets overordnede ledelse, herunder fører tilsyn med direktionens varetagelse af den daglige ledelse.

Bestyrelsen træffer beslutning i alle spørgsmål af væsentlig betydning, herunder om den

overordnede tilrettelæggelse af interessentskabets virke inden for de retningslinjer, som er fastsat i vedtægten, forretningsstrategien eller i øvrigt er meddelt af interessenterne.

Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af interessentskabets virksomhed, herunder godkende retningslinjer for interessentskabets regnskabsfunktion, interne kontrol, it-informationssikkerhed og budgettering samt ændringer heri.

Bestyrelsen skal påse, at interessentskabets kapitalberedskab (likviditet og soliditet) til enhver tid er forsvarligt i forhold til interessentskabets drift og påse, at bogføring, formueforvaltning og overholdelse af lovgivningen kontrolleres på en efter interessentskabets forhold tilfredsstillende måde.

Bestyrelsen varetager sædvanlig porteføljepleje vedrørende interessentskabets låneoptagelse mv. indenfor de finansielle rammer, som interessenterne har godkendt i forretningsstrategien og/eller i forbindelse med eventuelle budget- eller aktivitetsudvidelser.

Bestyrelsen skal altid følge op på planer, budgetter og lignende samt tage stilling til rapporter om interessentskabets likviditet, ordrebeholdning, væsentlige dispositioner, overordnede forsikringsforhold, finansieringsforhold, pengestrømme og særlige risici.

## 4.2 Direktion

Til varetagelse af interessentskabets daglige ledelse ansætter bestyrelsen efter forudgående orientering af interessenterne en direktion, der skal bestå af 1-3 medlemmer. Bestyrelsen fastsætter direktionens ansættelsesvilkår.

Bestyrelsen fastsætter i en direktionsinstruks de nærmere retningslinjer for rapportering og forelæggelse af beslutninger for bestyrelsen og for kompetence- og opgavefordelingen mellem bestyrelsen og direktionen samt mellem direktørerne indbyrdes. Direktionsinstruksen er vedhæftet denne forretningsorden som bilag.

Det påhviler særligt bestyrelsens formand at påse, at direktionen overholder direktionsinstruksen, herunder at direktionen iagttager de fastsatte pligter til rapportering og forelæggelse af beslutninger for bestyrelsen.

## 5. Bestyrelsesmøder og beslutninger

### 5.1 Bestyrelsesmøder generelt

Bestyrelsesformanden, eller, hvis formanden er forhindret, en næstformand, leder bestyrelsens arbejde og møder og foranlediger indkaldt til bestyrelsesmøde, når der er behov herfor.

Bestyrelsesformanden, eller, hvis formanden er forhindret, en næstformand, påser, at samtlige medlemmer indkaldes.

Bestyrelsesmøde afholdes på forlangende af et bestyrelsesmedlem, en direktør eller en revisor.

Indkaldelse skal ske skriftligt og normalt med mindst 8 dages varsel. Indkaldelse til behandling af et bestemt emne kan undtagelsesvist ske med kortere varsel, såfremt behandlingen af emnet ikke uden væsentlig ulempe for interessentskabets virksomhed kan afvente sædvanligt varsel.

Indkaldelsen skal indeholde angivelse af dagsorden for bestyrelsesmødet samt være vedlagt direktionens rapport, perioderegnskab, budget og andet skriftligt materiale, som skal behandles på bestyrelsesmødet. Kopi af indkaldelsen med dagsorden sendes til revisor.

Bestyrelsen holder møde mindst én gang i kvartalet. Direktionen deltager i bestyrelsesmøderne med ret til at udtale sig, medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden beslutning. Interessentskabets revisorer deltager i bestyrelsesmøder, hvori bestyrelsen behandler årsrapporten, tilførsler til revisionsprotokollen eller andre erklæringer mv., der underskrives af revisorerne, og når én af revisorerne, et bestyrelsesmedlem eller en direktør anmoder herom. Bestyrelsen træffer i hvert enkelt tilfælde beslutning om, hvem der i øvrigt skal deltage i bestyrelsesmødet.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede, og formandskabet er repræsenteret. Beslutning må dog ikke tages, uden at så vidt muligt samtlige medlemmer har haft adgang til at deltage i sagens behandling.

Et bestyrelsesmedlem kan i enkeltstående tilfælde give fuldmagt til et andet medlem, hvis det af formanden findes betryggende henset til emnet for drøftelserne.

Bestyrelsesmøder kan afholdes skriftligt, i det omfang dette er foreneligt med udførelsen af bestyrelsens hverv. Uanset bestemmelsen i 1. pkt. kan et medlem af bestyrelsen eller direktionen forlange, at der finder en mundtlig drøftelse sted.

Bestyrelsesmøde kan afholdes ved anvendelse af elektroniske medier (elektronisk bestyrelsesmøde), i det omfang dette er foreneligt med udførelsen af bestyrelsens hverv. Uanset bestemmelsen i 1. pkt. kan et medlem af bestyrelsen eller direktionen forlange, at der finder en mundtlig drøftelse sted.

Bestyrelsen kan endvidere træffe beslutning om anvendelse af elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i kommunikationen til brug for et elektronisk bestyrelsesmøde i stedet for fremsendelse eller fremlæggelse af papirbaserede dokumenter.

## 5.2 Protokoller

### 5.2.1 Revisionsprotokol

Bestyrelsens formand skal tilsikre, at revisor straks fremsender kopi af enhver tilførsel til revisionsprotokollen til selskabet, der sikrer, at samtlige bestyrelsesmedlemmer og direktører modtager revisionsprotokollen.

Før behandlingen af revisionsprotokollen i bestyrelsen, drøftes revisionsprotokollen i revisionskomiteen. Revisionskomiteen drøfter tillige revisorerne eventuelle deltagelse på bestyrelsesmøde. Ved enhver protokoltilførsel forelægges revisionsprotokollen på bestyrelsesmøde, og der foretages en drøftelse og stillingtagen til enhver protokoltilførsel. En protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Er et bestyrelsesmedlem fraværende ved et bestyrelsesmøde, hvori revisionsprotokollen er fremlagt med en ny protokoltilførsel, skal det sikres, at vedkommende gøres bekendt med revisionsprotokollatet. Ikke tilstedeværende medlemmer har pligt til at underskrive revisionsprotokollatet umiddelbart efter det bestyrelsesmøde, hvor protokollatet underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

### 5.2.2 Bestyrelsesreferat

Bestyrelsen udpeger en referent, der udarbejder referat af bestyrelsens møde. Tilsvarende gælder for beslutninger, der træffes ved afholdelse af telefonkonference eller på skriftligt grundlag.

Referatet skal angive bestyrelsens beslutninger og grundlaget herfor, herunder væsentlige oplysninger som ikke fremgår af det skriftlige materiale, hvortil der henvises i referatet. Et bestyrelsesmedlem og en direktør, der ikke er enig i bestyrelsens beslutning, har ret til at få sin mening tilført referatet.

Udkast til referat sendes snarest muligt og normalt inden 8 dage efter mødet til bestyrelsens medlemmer og direktionen til godkendelse. Det godkendte referat skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer og direktionen, uanset om de har deltaget i bestyrelsesmødet. Referatet indsættes i bestyrelsesprotokollen.

### 5.2.3 Referat fra interessentskabsmøde

Bestyrelsen drager omsorg for, at interessentskabets indsender en bekræftet udskrift af protokol over det passerede på et interessentskabsmøde til Erhvervsstyrelsen senest tre uger efter interessentskabsmødets afholdelse.

### 5.2.4 Fortegnelse over ejerandele

Bestyrelsen skal føre en fortegnelse over hver interessents ejerandele.

## 5.3 Dagsorden

Dagsordenen for bestyrelsesmøder bør indeholde følgende punkter:

1. Protokoller  
(punkt 5.2)
2. Meddelelser fra formanden
3. Meddelelser fra revisionskomiteen
4. Meddelelser fra risikokomiteen
5. Rapportering fra direktionen
6. Økonomisk fremdriftsrapportering fra projekter og drift
7. Øvrige punkter
6. Eventuelt

Herudover suppleres dagsordenen med andre punkter, som bestyrelsens formand, øvrige bestyrelsesmedlemmer eller en direktør ønsker behandlet. Disse punkter skal meddeles formanden senest 8 dage før bestyrelsesmødet. Snarest muligt herefter udsender bestyrelsesformanden revideret dagsorden.

Undtagelsesvist kan punkter medtages med kortere varsel, såfremt behandlingen af punktet efter

formandens vurdering ikke uden væsentlig ulempe for interessentskabets virksomhed kan afvente sædvanligt varsel. Snarest muligt herefter udsender bestyrelsesformanden revideret dagsorden.

På bestyrelsesmøder kan kun træffes beslutning om punkter, der er anført på den udsendte dagsorden, eller som samtlige bestyrelsesmedlemmer samtykker i behandlingen af.

#### 5.4 Beslutninger i bestyrelsen

Beslutninger i bestyrelsen træffes med simpelt stemmeflertal, medmindre der efter vedtægten kræves særligt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.

Følgende beslutninger kræver, at bestyrelsen mindst 14 dage forinden eller undtagelsesvist med et kortere varsel, hvis særlige forhold gør det nødvendigt, har orienteret interessenterne skriftligt om indstilling til beslutning, så der kan indkaldes til ekstraordinært interessentskabsmøde, såfremt interessenterne måtte ønske det:

- Væsentlige beslutninger, der af bestyrelsens formandskab vurderes at være af særlig interesse for interessenterne.
- Beslutninger der er en følge af og/eller medfører væsentlige ændringer af de forudsætninger, der ligger til grund for de af interessenterne truffne beslutninger.

Bestyrelsen kan dog træffe beslutning uden at overholde reglerne om orientering af interessenterne, hvis interessenternes stillingtagen ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for interessentskabet.

Formanden og næstformanden har ret til i fællesskab og hver for sig at kræve enhver beslutning i bestyrelsen udsat med henblik på forelæggelse for interessenterne på et ekstraordinært interessentskabsmøde.

### 6. Bestyrelsens beslutningsgrundlag

Bestyrelsesmedlemmerne skal gøre sig bekendt med forretningsordenen og Metroselskabet I/S' stiftelsesdokument, den til enhver tid værende udgave af interessentskabskontrakten og vedtægten, interessentskabets revisions- og mødeprotokoller og andre dokumenter af relevans for udførelsen af deres hverv.

Bestyrelsen og de enkelte bestyrelsesmedlemmer skal altid skaffe sig de oplysninger, der er nødvendige til opfyldelse af deres opgaver.

Ethvert bestyrelsesmedlem kan forlange at blive gjort bekendt med de oplysninger vedrørende interessentskabets forhold, herunder ethvert dokument som bestyrelsesmedlemmet skønner nødvendigt for at varetage bestyrelseshvervet. Anmodning herom rettes til bestyrelsens formand.

Bestyrelsen kan i det enkelte tilfælde beslutte, at bestemte dokumenter eller oplysninger ikke skal gives til et bestyrelsesmedlem, såfremt en sådan videregivelse er i strid med interessentskabets interesse eller væsentlige hensyn til tredjemand.

## 6.1 Information fra direktionen

Direktionen skal løbende rapportere til bestyrelsens formand om ethvert forhold af interesse for bestyrelsen, herunder forhold som kan give anledning til at afholde ekstraordinært bestyrelsesmøde.

Direktionen forelægger på det sidste ordinære bestyrelsesmøde i regnskabsåret et udkast til budget for det efterfølgende regnskabsår til bestyrelsens godkendelse. Budgettet skal belyse interessentskabets drift, likviditet og soliditet, forventede investeringer samt finansielle beredskab. Budgettet vedlægges indkaldelsen til bestyrelsesmødet.

## 7. Anvendelse af rådgivere

Ethvert medlem af bestyrelsen kan forlange, at bestyrelsen indhenter en sagkyndig vurdering fra advokat, revisor eller anden rådgiver til brug for bestyrelsens beslutning. Anmodning herom rettes til bestyrelsens formand.

## 8. Information af interessenterne

### 8.1 Bestyrelsens information af interessenterne

Interessenterne orienteres om interessentskabets status og udvikling samt øvrige væsentlige forhold på interessentskabsmøder, ved kvartalsrapportering og på kvartalsmøder. Herudover kan bestyrelsen orientere interessenterne ved udsendelse af skriftlig orientering, såfremt forholdet ikke kan afvente indkaldelse af interessentskabsmøde eller kvartalsrapportering.

Bestyrelsen skal skriftligt orientere interessenterne om beslutninger som nævnt i punkt 5.4, 2. afsnit, der skal træffes i bestyrelsen.

Bestyrelsen skal endvidere på begæring stille enhver oplysning om interessentskabets virksomhed til rådighed for interessenterne, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen.

Bestyrelsen skal stille de samme oplysninger til rådighed for alle interessenter, således at interessenterne er i besiddelse af de samme informationer om interessentskabet.

Orientering kan ske på interessentskabsmøder, i kvartalsrapportering, på kvartalsmøder eller ved skriftlig orientering af interessenterne.

Orientering af interessenterne skal så vidt muligt ske i så god tid, at interessenterne får den fornødne tid til at forholde sig til den konkrete sag.

### 8.2 Bestyrelsesmedlemmernes information af interessenterne

De af interessenterne udpegede bestyrelsesmedlemmer har ret til at informere den, der har udpeget vedkommende, om beslutninger, der skal træffes i bestyrelsen.

## 9. Forretningsstrategi

Bestyrelsen forelægger interessenterne en opdateret forretningsstrategi til godkendelse, som minimum en gang i bestyrelsens udpegningsperiode.

Forretningsstrategien skal bl.a. belyse:

- Overordnede retningslinjer for metroens drift, herunder rammerne for betjeningskrav og niveau samt finansiering heraf og kvalitetsmål
- Overordnede retningslinjer for projektering og anlæg af metro
- Finansieringsstrategi og risikoprofil vedrørende interessentskabets gæld.

I forbindelse med forelæggelse af forretningsstrategien for interessenterne forelægges tillige et opdateret langtids-, drifts-, likviditets-, reinvesterings- og investeringsbudget, herunder det forventede tilbagebetalingstidspunkt for interessentskabets gæld.

## 10. Budget, kvartalsrapportering og kvartalsmøder

Bestyrelsen udarbejder kvartalsrapporteringer, årsrapporter, langtidsbudgetter (drifts-, likviditets-, investeringsbudgetter mv.) i henhold til de retningslinjer, der er fastsat af interessenterne.

### 10.1 Budget

Senest den 31. december fremsender bestyrelsen budget for det kommende år til interessenterne. Budgettet skal indeholde såvel et drifts-, investerings- og likviditetsbudget.

### 10.2 Kvartalsrapportering og rapporter

Bestyrelsen fremsender som den normale kvartalsrapportering til interessenterne senest 10 uger efter afslutningen af 1. og 3. kvartal. Der fastsættes særskilte frister for fremsendelse af årsrapport (udgør også 4. kvartalsrapport) og halvårsrapport.

I årsrapporten, halvårsrapporten og kvartalsrapporteringen orienteres interessenterne om udviklingen i interessentskabets virksomhed i den forløbne periode, og om hvorledes udviklingen forholder sig til forretningsstrategi, langtidsbudget og årsbudget.

Interessenterne fastsætter efter drøftelse med bestyrelsens formand nærmere retningslinjer for indholdet af kvartalsrapporteringen.

### 10.3 Kvartalsmøde

Bestyrelsens formandskab fremlægger inden udgangen af januar en årlig plan for afholdelse af møder til drøftelse af kvartalsrapporteringen (i det følgende benævnt kvartalsmøder).

Kvartalsmøderne afholdes senest 2 uger efter fremsendelse af henholdsvis halvårsrapport og kvartalsrapportering.

Enhver interessent er berettiget, men ikke forpligtet til at deltage i kvartalsmødet. I kvartalsmøder



deltager bestyrelsens formand og eventuelt næstformændene. Interessenterne beslutter, i hvilket omfang øvrige medlemmer af bestyrelsen, medlemmer af direktionen eller andre deltager i kvartalsmødet.

Der kan ikke træffes beslutninger på kvartalsmøder. Såfremt interessenterne ønsker at træffe beslutning på baggrund af kvartalsrapporteringen, skal der indkaldes til ekstraordinært interessentskabsmøde.

Over det på et kvartalsmøde passerede føres en protokol, som underskrives af bestyrelsesformanden og de deltagende interessenter. Kopi af protokollen sendes til alle interessenterne.

### **11. Interessentskabsmøder**

Interessentskabsmøder indkaldes af bestyrelsen. Indkaldelse til interessentskabsmøde skal ske ved brev til interessenterne med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel.

### **12. Information af medarbejderne**

Det påhviler bestyrelsen at drage omsorg for, at der tilvejebringes gode og effektivt virkende informationskanaler til interessentskabets medarbejdere til orientering om interessentskabets forhold.

Bestyrelsen træffer bestemmelse om, hvilke informationskanaler der efter interessentskabets forhold og efter orienteringens natur er mest hensigtsmæssige. Orienteringen kan f.eks. gives af bestyrelsen gennem interessentskabets daglige ledelse og gennem samarbejdsudvalget. Medarbejderne informeres af interessentskabets direktion, under hensyntagen til punkt 14 tavshedspligt, om de af bestyrelsens beslutninger, der vedrører interessentskabets forhold og som er nødvendige for at medarbejderne kan udføre deres virke.

### **13. Inhabilitet**

Om bestyrelsesmedlemmers inhabilitet, herunder evt. interessekonflikt, gælder reglerne i forvaltningsloven.

Bestyrelsesmedlemmer har pligt til at underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.

I tvivlstilfælde afgør bestyrelsen uden deltagelse af det pågældende medlem, om vedkommende er inhabil eller omfattet af en interessekonflikt.

### **14. Tavshedspligt**

Bestyrelsens medlemmer har tavshedspligt. Af selskabslovens § 132 fremgår, at bl.a. bestyrelsesmedlemmer ikke uberettiget må videregive, hvad de under udøvelsen af deres hverv har fået kendskab til. Det ligger inden for bestyrelsens almindelige kompetence at vurdere, hvad der bør videregives af oplysninger.

Tavshedspligten gælder ikke i forhold til interessenterne i deres egenskab af ejere. Dog er der tavshedspligt i forhold til interessenterne angående medkontraahenters og forhandlingsparters personlige eller rent interne forhold. Hvis interessenterne modtager fortrolige oplysninger fra deres medlemmer af bestyrelsen, skal interessenterne iagttage tavshedspligt. Brud på tavshedspligten anses af parterne som en strafbar handling, jf. straffelovens § 152.

Bestyrelsesmedlemmer, direktører og andre, der deltager i bestyrelsens møder, har pligt til at opbevare det materiale, som de modtager som led i bestyrelsesarbejdet, på en sådan måde, at det ikke kommer til andres kundskab. Ved fratræden skal det modtagne materiale tilbageleveres til bestyrelsen.

### **15. Ændring af forretningsorden**

Beslutning om ændring af forretningsorden træffes af bestyrelsen med simpelt stemmeflertal.

Den ændrede forretningsorden skal indsendes til interessenterne og Erhvervsstyrelsen senest 4 uger efter udfærdigelsen.

### **16. Eksemplarer og kopier af forretningsorden**

Forretningsordenen udarbejdes i ét eksemplar, der beror hos interessentskabet. Der udleveres en kopi af forretningsordenen til bestyrelsens medlemmer ved deres indtræden i bestyrelsen og til direktører ved deres ansættelse i interessentskabet.

**Metroselskabet I/S**

**Kommissorium for  
bestyrelsens revisionskomite**





## Kommissorium for revisionskomite

Revisionskomiteens formål er at bistå bestyrelsen med kontrollen af regnskabsaflæggelsesprocessen og praksis for god selskabsledelse, med henblik på at sikre troværdighed, integritet og transparens i selskabets regnskab og ledelsespraksis.

Komiteen rapporterer og indstiller til bestyrelsen. Komiteen orienterer årligt om den planlagte revision og indstiller revisors honorar for bestyrelsen, ligesom komiteen en gang årligt forbereder bestyrelsens godkendelse af politikker og instrukser.

Komiteen skal i den forbindelse overvåge:

- selskabets interne kontrolsystemer, som danner grundlag for regnskabsaflæggelsen,
- den lovpligtige revision af årsrapporten, herunder revisionsplanen med særligt fokus på revisionsstrategi og risikoområder, samt revisionsprotokollater
- den uafhængige revisionsproces, herunder kontrollere og overvåge revisors og/eller revisionsfirmaets uafhængighed herunder særligt leverancer af ikke-revisionsmæssige ydelser, samt revisors kvalifikationer og præstationer
- selskabets overholdelse af lovmæssige krav i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, herunder redegørelsen for samfundsansvar [og bæredygtighed \(CSR\)](#)
- selskabets håndtering af god selskabsledelse inklusive håndtering af [krav-anbefalinger](#) i statens ejerskabspolitik og anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse
- selskabets politikker og forretningsgange, herunder regnskabsinstruks, it-sikkerhedspolitik, whistleblower politik, politik for antikorruption, forsikringsforhold mv.

Revisionskomiteen skal medvirke til fortsat overholdelse af selskabets regnskabsprincipper, procedurer og praksis. Komiteen skal tillige sikre en åben kommunikation mellem de uafhængige revisorer, bestyrelsen, direktionen og økonomifunktionen.

Revisionskomiteen drøfter risikoen for besvigelser, herunder selskabets væsentlige risici og de tiltag, som ledelsen har iværksat for at kontrollere disse. Komiteen forelægges enhver besvigelse af både væsentlig og ikke-væsentlig art, som involverer ledelsen eller andre medarbejder, herunder får komiteen forelagt og gennemgået eventuelle indrapporteringer vedrørende whistleblower.

Komiteen kan tage initiativ til at behandle yderligere forhold, hvis komiteen bliver opmærksom på forhold af væsentlig betydning for regnskabsaflæggelsen og komiteen finder det nødvendigt eller hensigtsmæssigt.

Selskabets årsrapportering samt protokollater og lignende fra de eksterne revisorer danner baggrund for komiteens arbejde.

Revisionskomiteen nedsættes af bestyrelsen efter indstilling fra formanden og består af tre bestyrelsesmedlemmer. Den sammensættes således, at hver af de tre interessenter er repræsenteret. Formanden for bestyrelsen kan ikke være formand for revisionskomiteen. Medlemmerne vælges ved konstituering af bestyrelsen.

Revisionskomiteen fastlægger selv sin arbejdsplan. Komiteens arbejde udføres på vegne af

bestyrelsen med henblik på at orientere og forberede beslutninger for den samlede bestyrelse. Revisionskomiteen rapporterer efter behov til bestyrelsen og referater fra møderne i komiteen tilgår den samlede bestyrelse.

Revisionskomiteen gennemgår mindst en gang årligt kommissoriet for komiteen med henblik på forslag til bestyrelsen om eventuelle ændringer. Ligeledes skal komiteen foretage en årlig selvevaluering af komiteens opfyldelse af de formål, pligter og ansvarsområde, som er beskrevet i nærværende kommissorium.

Sekretariatsbetjeningen af komiteen varetages af Metroselskabet.

**Metroselskabet I/S**

**Kommissorium for  
bestyrelsens risikokomite**







## Kommissorium for bestyrelsens risikokomite

Risikokomiteens formål er at forberede bestyrelsens behandling af selskabets risikostyring, herunder processen for udarbejdelsen af risikovurderingen og risikorapporteringen. Bestyrelsen skal på den baggrund rapportere risikovurderingen og bestyrelsens drøftelser heraf til interessenterne.

Komiteens arbejde omfatter i den forbindelse en vurdering af:

- Om de relevante risici er vurderet
- Den enkelte risikos størrelse og sandsynlighed
- Om der er truffet de fornødne foranstaltninger til at reducere risikoen til et acceptabelt niveau
- Hvilke yderligere tiltag der bør iværksættes
- Opfølgning på evt. ekstra krav og/eller voldgiftssag i forbindelse med afsluttede anlægsprojekter

Komiteen skal forberede bestyrelsens møder, hvor risikovurderingen og risikorapporteringen behandles. Komiteen kan tage initiativ til at behandle yderligere risikoforhold, hvis komiteen bliver opmærksom på forhold af væsentlig betydning for selskabets risikoeksponering.

Selskabets løbende afrapportering af risikovurderinger danner baggrund for komiteens arbejde.

Risikokomiteen består af formandskabet.

Komiteen fastlægger selv sin arbejdsplan med henblik på at give sin indstilling til bestyrelsen forud for de møder, hvor selskabets risikoeksponering skal behandles.

Sekretariatsbetjeningen af komiteen varetages af Metroselskabet.



**Metroselskabet I/S**

**Kommissorium for  
bestyrelsens vederlagskomite**





## Kommissorium for bestyrelsens vederlagskomite

Vederlagskomiteens formål er at forberede bestyrelsens behandling af Metroselskabets [løn- og ansættelsesvederlags](#) politik, herunder udarbejde forslag til fastsættelse af den årlige regulering af bestyrelsens vederlag, jf. ejernes beslutning samt drøfte evt. ændringer under hensyn hvervets art og omfang. Herudover skal vederlagskomiteen udarbejde forslag til bestyrelsens komitevederlag og selskabets løn- og ansættelses politik (~~vederlagspolitik~~) inkl. evt. incitamentsordninger, jf. Komiteen for god Selskabsledelses anbefalinger.

Komiteen afholder minimum ét møde årligt. Der afholdes møde forud for det bestyrelsesmøde, hvor bestyrelsen drøfter selskabets ~~vederlagspolitik~~ [løn- og ansættelsespolitik](#).

Den årlige regulering af bestyrelsens vederlag, jf. ejernes beslutning samt drøftelser af evt. ændringer under hensyn til hvervets art og omfang skal efterfølgende indstilles til beslutning på selskabets ordinære interessentskabsmøde.

Vederlagskomiteen består af formandskabet samt formanden for revisionskomiteen. Bestyrelsens formand er formand vederlagskomiteen.

Honoreringen af medlemmer af vederlagskomiteen følger de retningslinjer for honorering, selskabet har vedtaget. Disse regler præciserer, at der ikke gives vederlag for deltagelse i mere end en komite.

Sekretariatsbetjeningen af komiteen varetages af Metroselskabet.



**Metroselskabet I/S**

**Direktionsinstruks**



## Indholdsfortegnelse

1. Generelt om direktionens pligter og forholdet til bestyrelsen .....	61
2. Direktionens sammensætning.....	61
3. Information og rapportering .....	62
4. Aftaler .....	62
5. Tavshedspligt.....	62
6. Inhabiliter.....	63
7. Budgetter og regnskaber .....	63



## 1. Generelt om direktionens pligter og forholdet til bestyrelsen

1.1 Direktionen varetager den daglige ledelse af Metroselskabet I/S med reference til bestyrelsen.

2.1 Direktionen skal følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet.

## 2. Direktionens sammensætning

2.1. Direktionen udgøres af den administrerende direktør og eventuelt en viceadministrerende direktør.

2.2. En eventuel viceadministrerende direktør vil i det daglige referere til den administrerende direktør og i dennes fravær varetage den daglige ledelse af Metroselskabet I/S.

2.3. Den administrerende direktør har ansvaret for i samarbejde med bestyrelsen at koordinere og gennemføre den daglige ledelse af Metroselskabet I/S, således at selskabets målsætninger og interesser varetages.

2.4. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter Metroselskabet I/S' forhold er af usædvanlig art eller af stor betydning. Sådanne dispositioner kan direktionen kun foretage efter særlig bemyndigelse fra bestyrelsen, medmindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for Metroselskabet I/S' virksomhed. I sådanne tilfælde skal direktionen dog så vidt muligt forinden have indhentet samtykke fra bestyrelsens formand eller i dennes fravær en af næstformændene, ligesom bestyrelsen efterfølgende snarest muligt skal underrettes om den truffede disposition.

Som forhold af usædvanlig art eller stor betydning anses blandt andet, men ikke udtømmende:

- Indgåelse af aftaler, som på grund af deres størrelse, løbetid eller af anden grund er af særlig betydning for Metroselskabet I/S. Herunder f.eks. indgåelse af de store rådgiverkontrakter og anlægs- og driftskontrakter, samt ny kontraktindgåelse med en driftsentreprenør for den ibrugtagne Metro.
- Ydelse af usædvanlige garantier og kationer
- Låneoptagelser der ikke ligger inden for rammerne i den vedtagne finansstrategi
- Køb og salg af fast ejendom
- Pantsætning af Metroselskabet I/S' aktiver
- Fastsættelse af takster

2.5. Direktionen har ret til at deltage i og udtale sig ved bestyrelsens møder, medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde bestemmer andet.

2.6. Direktionen er berettiget til at kræve bestyrelsen indkaldt til møde til drøftelse af et af direktøren ønsket emne.

### **3. Information og rapportering**

3.1. Det påhviler direktionen at fremkomme med indstilling til bestyrelsen til en forretningsstrategi, der blandt andet omfatter overordnede retningslinjer for metroens projektering, anlæg og drift, herunder rammerne for betjeningsniveau mv. samt finansieringsstrategi vedrørende Metroselskabet I/S' gæld.

3.2. Direktionen fremkommer med indstilling til bestyrelsens godkendelse af den overordnede organisationsplan for Metroselskabet I/S. Direktionen udarbejder tillige retningslinjer for Metroselskabet I/S' regnskabsfunktion og it-informationssikkerhed, samt kvalitetsstyring til forelæggelse for bestyrelsen.

3.3. Direktionen fremkommer med indstilling til bestyrelsens godkendelse om årligt at drøfte en række af selskabets ledelsesdokumenter, således at selskabet opfylder krav til god selskabsledelse.

3.4. Det påhviler direktionen at drage omsorg for, at Metroselskabet I/S' værdier holdes forsikret i et forretningsmæssigt passende omfang. Direktionen redegør over for bestyrelsen for Metroselskabet I/S' overordnede forsikringsforhold.

3.5. Det påhviler direktionen løbende at vurdere forsvarligheden af Metroselskabet I/S' kapitalberedskab i forhold til drift og anlæg af Metroen. Direktionen afgiver på begæring redegørelse herom over for bestyrelsen.

3.6. Det påhviler direktionen løbende at rapportere om opfyldelse af Metroselskabet I/S' forretningsstrategi.

3.7. På bestyrelsens møder redegør direktionen for væsentlige forhold for Metroselskabet I/S' virksomhed i den forløbne periode.

3.8. Direktionen skal løbende orientere bestyrelsens formand om alle forhold af væsentlig betydning for Metroselskabet I/S.

### **4. Aftaler**

4.1. Direktionen ansætter og afskediger Metroselskabet I/S' medarbejdere.

4.2. Direktionen og Metroselskabet I/S' medarbejdere bemyndiges indenfor nærmere angivne rammer ved bestyrelsens godkendelse af underskriftscirkulære til at binde Metroselskabet I/S i dispositioner forbundet med den daglige drift af selskabet.

4.3. Bemyndigelse til at binde Metroselskabet I/S ved særlige forhold, herunder finansielle transaktioner vedrørende selskabets låneportefølje, kan gives ved bestyrelsens godkendelse af specialfuldmagter.

### **5. Tavshedspligt**

5.1. Bestyrelsen kan pålægge direktionen tavshedspligt om bestyrelsens forhandlinger og forhold i

øvrigt vedrørende Metroselskabet I/S.

5.2. Direktionen er berettiget til at videregive fortrolige oplysninger til enkelte ansatte i Metroselskabet I/S, såfremt videregivelsen sker som et nødvendigt led i varetagelsen af direktionens opgaver, således som pålagt af bestyrelsen. Direktionen skal sikre, at den videregivne information behandles fortroligt.

## **6. Inhabilitet**

6.1. Det påhviler direktionen at underrette bestyrelsesformanden om ethvert tilfælde, hvor et direktionsmedlem har – eller i offentligheden kan formodes at have – en særlig personlig eller økonomisk interesse i et bestemt udfald af behandlingen af en sag, hvor selskabet medvirker ved og/eller træffer afgørelser i. Underretningspligten gælder også spørgsmål om aftaler mellem Metroselskabet I/S og direktionen selv eller om søgsmål mod direktionen. Det samme gælder spørgsmål om aftale mellem Metroselskabet I/S og tredjemand eller søgsmål mod tredjemand, hvis direktionen deri har en væsentlig interesse, der kan være stridende mod Metroselskabet I/S' interesser.

## **7. Budgetter og regnskaber**

7.1. Det påhviler direktionen at sørge for, at Metroselskabet I/S' bogføring sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde.

7.2. Senest i december måned hvert år forelægger direktionen på et bestyrelsesmøde budgetforslag for Metroselskabet I/S for det efterfølgende regnskabsår til godkendelse. Budgettet skal indeholde driftsbudget for den ibrugtagne metro, budget for administration og finansiering, samlet anlægsbudget for metro under anlæg samt et langtidsbudget for Metroselskabet I/S' samlede økonomi.

7.3. Inden udgangen af august måned forelægger direktionen på et bestyrelsesmøde halvårsrapport for bestyrelsen til godkendelse. Halvårsrapporten opstilles efter principperne for aflæggelse af årsrapporten.

7.4. Senest medio april måned forelægger direktionen på et bestyrelsesmøde udkast til årsrapport til godkendelse (årsrapporten udgør også 4. kvartalsrapport).

7.5. På bestyrelsesmødet hvor hhv. kvartals-, halvårs- og årsrapport forelægges til bestyrelsens godkendelse, redegør direktionen for Metroselskabets drift i den forløbne periode. I redegørelsen skal forklares eventuelle afvigelser i forhold til det godkendte, samt eventuelle særlige risici, der ikke i fornødent omfang er taget højde for i de udarbejdede budgetter.



# **Metroselskabet I/S**

## **Finansieringsinstruks**





## Formål

Metroselskabet I/S er stiftet i henhold til ”Lov om Metroselskabet I/S og Arealudviklingsselskabet I/S” af 6. juni 2007. Lovens § 13 bemyndiger selskabet til at optage lån til finansiering af selskabets aktiviteter. Loven bemyndiger finansministeren til at dække selskabets finansieringsbehov. Den danske stat, Frederiksberg Kommune og Københavns Kommune hæfter som fælles ejere af Metroselskabet direkte, ubetinget og solidarisk for alle selskabets forpligtelser, herunder for de af selskabet optagne lån. På grund af den danske stats solidariske hæftelse er selskabet indirekte kreditvurderet som staten. Selskabet kan generelt opnå vilkår i kapitalmarkedet, der er tilsvarende statens vilkår. Herudover har selskabet mulighed for at optage såkaldte genudlån i Danmarks Nationalbank.

Formålet med Metroselskabets finansielle dispositioner er at sikre de lavest mulige finansieringsomkostninger for selskabets samlede aktiviteter under selskabets afvikling af gæld. Under disponeringen skal det tilses, at der alene løbes en acceptabel og af bestyrelsen anerkendt risiko, som er indenfor rammerne i aftalen mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet. Ved risiko forstås i denne forbindelse: Renterisiko, valutarisiko og kreditrisiko (modpartsrisiko).

Det er direktionens ansvar at sikre, at de nævnte mål opfyldes, samt at de nødvendige rapporteringsrutiner til bestyrelsen etableres.

### 1. Dokumenter til grund for Metroselskabets finansiering

Grundlaget for Metroselskabets låneoptagelse, likviditetsplaceringer m.v. udgøres af:

- Finansieringsinstruks for Metroselskabet I/S
- Aftale mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet I/S
- Finansieringsstrategi for Metroselskabet I/S med tilhørende finansfuldmagt
- Finansrapport for Metroselskabet I/S

#### 1.1 Finansieringsinstruks for Metroselskabet I/S

Finansieringsinstruksen beskriver de grundlæggende regler, herunder de disponeringsregler, der gælder ved låneoptagelse og øvrige dispositioner på de finansielle markeder.

Finansieringsinstruksen er principiel og beskrivende, idet instruksen ikke rummer bemyndigelse eller beskrivelse af omfang m.v. for anvendelsen af de i instruksen nævnte instrumenter.

Finansieringsinstruksen trådte i kraft pr. 12. oktober 2007 og er senest opdateret den 23. februar 2018.

#### 1.2 Aftale mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet

Selskabets låneoptagelse og øvrige dispositioner er reguleret ved en aftale mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og selskabet. Aftalen indeholder retningslinjer for, hvilke typer af finansielle instrumenter og låneaftaler, selskabet kan lade indgå i

låneporteføljen og krav til modparternes rating og valutaeksponering, ”Retningslinjer for finansielle transaktioner”.

### 1.3 Finansieringsstrategi for Metroselskabet I/S

Finansieringsstrategi for Metroselskabet indeholder en præcis beskrivelse af:

- Den strategi, direktionen har planlagt at følge i den efterfølgende periode.

Det er med andre ord Finansieringsstrategien, der bemyndiger direktionen til at gennemføre de nødvendige transaktioner indenfor de fastlagte rammer med de godkendte instrumenter. Til Finansieringsstrategien hører finansfuldmagten, hvor direktionen og et antal medarbejder får bemyndigelse til at indgå aftaler vedrørende finansielle instrumenter mv. Derfor er Finansieringsstrategien og finansfuldmagten genstand for periodisk gennemgang og godkendelse af bestyrelsen.

### 1.4 Finansrapport for Metroselskabet I/S

Finansrapporten for Metroselskabet indeholder en beskrivelse af:

- Status for selskabets lånoptagelse
- Oversigt over rente og valutaforholdene, finansieringsomkostninger, likviditetsberedskab, kreditrisiko og valutarisiko.

## 2. Finansieringsstrategi

Direktionen forelægger normalt en gang årligt en finansieringsstrategi, der redegør for selskabets planlagte finansieringsaktiviteter. Finansieringsstrategien behandles sædvanligt på bestyrelsens sidste møde i året før det kalenderår, strategien dækker. Finansieringsstrategien indeholder følgende elementer:

1. Ramme og forudsætninger for strategien
2. En redegørelse for selskabets forventede lånebehov. Lånoptagelsens omfang afhænger af, dels det forventede likviditetsforbrug, dels det ønskede niveau for selskabets finansielle beredskab i det omfang, dette etableres i form af likvide placeringer
3. Interval for låneporteføljens fordeling på valutaer
4. Låneporteføljens rentefordeling
5. Øvrige forhold, som risikoaspekter.

## 3. Lånoptagelsen og prokura

Bestyrelsen bemyndiger ved godkendelsen af selskabets finansieringsstrategi, direktionen og yderligere et antal medarbejdere til at indgå aftaler vedrørende finansielle instrumenter mv., som selskabet anvender i forbindelse med lånoptagelse og finansiell styring.

Godkendelsen medfører fuldmagt (finansfuldmagten) til at optage lån indenfor rammerne i aftalen mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet og de rammer, der er fastlagt i Finansieringsstrategien.



Direktionen indstiller ændringer i bemyndigelsen til bestyrelsens godkendelse.

#### 4. Likviditetsplaceringer

Etableringen af det finansielle beredskab vil i kombination med selskabets indtægter og den tidsmæssige adskillelse mellem forbrug og lånoptagelse kunne medføre et behov for placering af overskudslikviditet i rentebærende aktiver. Direktionen har ansvaret for, at sådanne placeringer sker på vilkår, der er betryggende for selskabets midler.

Placeringen kan foretages som indskud i banker, ved køb af obligationer eller lignende. Placeringens størrelse og tidsmæssige horisont afpasses efter modpartens kreditværdighed.

Ved likviditetsstyringen skal der rettes opmærksomhed på mulighederne for at likvidere indgåede placeringer, ligesom ind- og udgående likviditet i videst muligt omfang skal matches, så væsentlige likviditetsforskydninger, og dermed potentielt utilsigtede finansieringsudgifter undgås.

Overskudslikviditet kan placeres efter følgende retningslinjer:

**Tabel 1 – Placering overskudslikviditet**

Lang Rating	Mio. kr. Beløb	Løbetid (år) Aftaleindskud mv.
Statspapirer Aaa/AAA	Ubegrænset	-
Danske realkreditpapirer Aaa/AAA	Ubegrænset	2,0
Banker m.v. (Aaa/AAA)	750	1,0
Banker m.v. (Aa1/AA+)	500	0,5
Banker m.v. (Aa2/AA)	500	0,5
Banker m.v. (Aa3/AA-)	500	0,5
Banker m.v. (A1/A+)	300	0,25
Banker m.v. (A2/A)	300	0,25
Banker m.v. (A3/A-)	300	0,25

Modpartens rating er fastsat ud fra samme udgangspunkt som i aftalen mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet. Beløbsgrænserne afspejler den samlede accepterede modpartsrisiko, hvorfor placeringer alene vil ske under hensyntagen til eventuel anden samtidig eksponering på modparten, herunder forbrug af uafdækket tærskelværdi (jf. nedenfor) fra derivat mellemværender på finansielle modparter.

#### 5. Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Direktionen bemyndiges til, indenfor de fastlagte rammer i aftalen mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet og de i Finansieringsstrategien fastlagte rammer, at anvende afledte finansielle instrumenter (derivater) til styring af selskabets finansielle risici.

Aftaler kan indgås med modparter, hvor der er indgået en aftale om sikkerhedsstillelse (en såkaldt CSA-aftale). En sådan aftale indebærer, at positive markedsværdier over en vis tærskelværdi (threshold) skal afdækkes ved at stille højtratede, likvide værdipapirer (typisk statsobligationer) som sikkerhed. Sikkerhedsstillelsen sker i et værdipapirdepot hos Euroclear. I tilfælde af modpartens konkurs eller lignende (default) kan selskabet umiddelbart overtage de stillede sikkerheder. Modpartsrisikoen opgøres efter fradrag af modpartens eventuelle sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftalen.

Brugen af afledte finansielle instrumenter forudsætter at:

1. Den akkumulerede valutafordeling, opgjort som summen af lån, placeringer og valutainstrumenter, altid er i overensstemmelse med den vedtagne finansieringsstrategi
2. Rentefordelingen skal, opgjort efter positioner i underliggende lån, finansielle instrumenter og efter modregning af eventuelle likviditetsplaceringer, til enhver tid holdes indenfor rammerne af den vedtagne finansieringsstrategi
3. Modpartsrisikoen holdes indenfor de rammer der er nævnt i "Retningslinjer for finansielle transaktioner".

De nævnte CSA-aftaler er gensidige. I en række eksisterende aftaler afhænger tærskelværdien af modparternes rating efter nedenstående tabel:

**Tabel 2 – Modpart med rating – afhængig CSA-aftale**

Lang Rating	Tærskelværdi Mio. EUR
Aaa/AAA	65
Aa1/AA+	40
Aa2/AA	20
Aa3/AA-	10
A1/A+	-

Modpartens rating er fastsat ud fra samme udgangspunkt som i aftalen mellem Danmarks Nationalbank, Transportministeriet, Finansministeriet og Metroselskabet.

Direktionen bemyndiges til at indgå nye CSA-aftaler, hvor tærskelværdien sættes til 0 for begge parter.

## 6. Rapportering

Direktionen rapporterer til bestyrelsen om status for låntagning og øvrige finansielle forhold. Rapporteringen skal præsenteres i en tilgængelig form, og skal som minimum omfatte:

- En oversigt over den samlede låneoptagelse, fordelt på valutaer under hensyntagen til indgåede finansielle kontrakter
- En oversigt over de samlede placeringer, fordelt på valutaer under hensyntagen til indgåede finansielle kontrakter
- En oversigt over den samlede nettogæld og renterisikoen heraf per valuta og i alt

- En oversigt over det finansielle beredskab
- Modpartsrisikoen pr. debitor og medkontrahent, opgjort som summen af likviditetsplaceringer og eksponering fra derivater
- Status og mål for finansieringsomkostninger for indeværende år.



# **Metroselskabet I/S**

## **Regnskabsinstruks**



## FORORD

Denne regnskabsinstruks for Metroselskabet I/S indeholder en beskrivelse af selskabets regnskabsmæssige organisation og tilrettelæggelse af selskabets regnskabsopgaver, herunder oplysninger om ansvars- og kompetencefordelingen, samt de regelsæt, der skal tilgodeses af medarbejderne ved udførelse af regnskabsopgaverne.

Med udgangspunkt i disse rammer udarbejdes løbende uddybende beskrivelser til de enkelte opgaveområder.

Regnskabsinstruksen er udarbejdet med udgangspunkt i [Moderniseringsstyrelsens Økonomistyrelsens "Vejledning om udarbejdelse af regnskabsinstrukser"](#) fra ~~juni 2021~~[oktober 2013](#), samt årsregnskabsloven.

Forslag til ændringer i regnskabsinstruksen er ~~alene~~ sket i relation til [Økonomistyrelsens vejledning](#)~~dato for opdatering af selskabets vedtægt~~. Der er ~~således~~ ikke foretaget andre ændringer i procedurer mv i forhold til regnskabsinstruksen fra februar 2023~~0~~.

Regnskabsinstruksen gives til de medarbejdere, der deltager i arbejdet med Metroselskabets regnskabsopgaver.

## 1. Generelle forhold

### 1.1 Selskabets stiftelse, ejerforhold, formål m.v.

Metroselskabet I/S er stiftet i henhold til lov nr. 551 af 6. juni 2007 med efterfølgende ændringer, og underlagt interessentskabskontrakt af april 2021 samt vedtægt af september 2022. Parterne bag interessentskabet er Københavns Kommune (50 %), Staten (41,7 %) og Frederiksberg Kommune (8,3 %).

Metroselskabets formål er at varetage projektering, udbygning og anlæg af metro i København og på Frederiksberg, stå for drift og vedligehold af og sikre reinvestering i den samlede metro. Selskabet kan tillige drive anden virksomhed, som har en naturlig forretningsmæssig sammenhæng med metroaktiviteterne. Metroselskabet skal drives på et forretningsmæssigt grundlag.

### 1.2 Selskabets organisation

Selskabet ledes i henhold til lov nr. 551 af 6. juni 2007 med efterfølgende ændringer og selskabets vedtægt af bestyrelsen og direktionen. Bestyrelsen varetager selskabets overordnede ledelse, mens direktionens varetager den daglige ledelse. Bestyrelsen træffer beslutning i alle spørgsmål af væsentlig betydning, herunder om den overordnede tilrettelæggelse af selskabets virke inden for de retningslinjer, som er fastsat i vedtægten, forretningsordenen eller i øvrigt er meddelt af interessenterne.

### 1.3 Organisering af selskabets regnskabsvæsen

Selskabets direktion har ansvaret for den daglige ledelse af selskabets bogføring og formueforvaltning, jf. "Vedtægt for Metroselskabet I/S" afsnit 11. Regnskabsopgaverne varetages af Finans.

Selskabet aflægger regnskab i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for statslige aktieselskaber (regnskabsklasse D), jf. "Vedtægt for Metroselskabet I/S" afsnit 17.

### 1.4 Selskabets tegningsforhold

Af "Vedtægt for Metroselskabet I/S" afsnit 13 fremgår det, at Interessentskabet tegnes:

- af bestyrelsens formand og de to næstformænd i forening eller
- af bestyrelsens formand eller én næstformand i forening med ét medlem af direktionen eller
- af den samlede bestyrelse

Endvidere fremgår det, at bestyrelsen kan meddele prokura i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende virksomheder.

Prokurameddelelse foreligger i form af det til enhver tid gældende "Underskriftscirkulære for Metroselskabet I/S". I underskriftscirkulæret er der meddelt prokura i to klasser: A og B. Selskabet forpligtes herefter af:

- To A-signatarer i forening eller

- Én A-signatar i forening med én B-signatar.

#### 1.5 Moms- og skatteforhold m.v.

Metroselskabet er momsregistreret for udlejning af Metroen (CVR nr.: 30 82 36 99). Selskabet er ikke skattepligtigt.

Samtlige beløb i nærværende instruks er angivet eksklusive moms.

#### 1.6 Finansiering

Retningslinjer vedrørende Metroselskabets finansieringsopgaver (låneoptagelse, likviditetsplaceringer, værdipapirer m.v.), herunder beskrivelse af gældende regelsæt, strategi for rente- og valutafordeling mv., ansvars- og kompetencefordeling, fremgår af selvstændig finansieringsinstruks, finansieringsstrategi og finansfuldmagt, der er godkendt af selskabets bestyrelse.

#### 1.7 Øvrige forhold

Selskabet anvender sit eget regnskabssystem, jf. afsnit 3, og er derfor ikke tilknyttet statslige eller kommunale regnskabssystemer. Der skal i den forbindelse henvises til afsnit 3 samt selskabets informationssikkerhedspolitik.

## 2. Metroselskabets regnskabsopgaver

### 2.1 Generelt om opgaverne

I afsnit 2 er givet en beskrivelse af selskabets regnskabsopgaver. Beskrivelsen af den enkelte opgave omfatter normalt:

- a) En indledende, kortfattet beskrivelse af opgaven
- b) Ansvars- og kompetencefordelingen med oplysninger om:
  - hvem, der har ansvaret for opgaven
  - hvem, der eventuelt er stedfortræder for den pågældende medarbejder
  - hvilke medarbejdere, der i øvrigt har fået tillagt særlige beføjelser
  - eventuelle beløbsmæssige eller andre begrænsninger i medarbejdernes ansvar og kompetence.Medarbejderne er identificeret ved stillingsbetegnelse eller organisatorisk placering.
- c) Regelsæt, der følges ved udførelsen af regnskabsopgaven.

### 2.2 Forvaltning af udgifter

#### 2.2.1 Generelt

Forvaltningen af udgifter omfatter disponering, ydelseskvittering af udgiftsbilag samt betalingsgodkendelse af udgiftsbilag.

Ved disponering forstås indgåelse af aftaler mv., der medfører eller på et senere tidspunkt kan



medføre udgifter for selskabet.

Ved ydelseskvittering forstås en bekræftelse af, at selskabet har modtaget ydelsen/varen i overensstemmelse med den indgåede aftale.

Ved betalingsgodkendelse forstås en bekræftelse af, at den pågældende udgift afholdes af selskabet. Betalingsgodkendelse af ydelseskvitterede udgiftsbilag indebærer den endelige godkendelse af, at et udgiftsbilag kan videregives til betaling.

Den regnskabsmæssige registrering og proceduren ved betalingen af udgifterne behandles i afsnit 2.4.3 og 2.5.

## 2.2.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

### a) Disponering

Disponering må alene foretages af medarbejdere, der er beføjet hertil i overensstemmelse med selskabets underskriftscirkulære.

Disponeringsretten kan dog uddelegeres til enkeltpersoner, når den pågældende disposition ligger indenfor en på forhånd fastsat beløbsmæssig bagatelgrænse på 100.000 kr. for A- og B-signatarer og på 5.000 kr. for øvrige medarbejdere.

Herudover kan disponeringsretten uddelegeres til enkeltpersoner indenfor pågældendes stillingsfuldmagt. En sådan bemyndigelse skal godkendes skriftligt af underskriftsberettigede i overensstemmelse med selskabets underskriftscirkulære.

### b) Ydelseskvittering af udgiftsbilag

Ydelseskvittering gives af den/de, der administrerer den enkelte kontrakt, aftale eller rekvisition, eller dennes stedfortræder.

### c) Betalingsgodkendelse af udgiftsbilag

Betalingsgodkendelse af udgiftsbilag foretages af den budgetansvarlige eller dennes stedfortræder. Betalingsgodkendelse må ikke foretages af samme person, som har ydelseskvitteret.

Det er kun A- og B-signatarer, der kan foretage betalingsgodkendelse. B-signatarer kan dog kun betalingsgodkende udgiftsbilag på op til 100.000 kr.

## 2.2.3 Regelsæt vedrørende forvaltning af udgifter

### 2.2.3.1 Disponering

Disponering skal ske i overensstemmelse med de af bestyrelsen godkendte retningslinjer.

### 2.2.3.2 Ydelseskvittering

Udgifter vedrørende køb af varer, materiel, anlægsarbejder, tjenesteydelser m.v. skal normalt dokumenteres i form af regninger fra leverandørerne. Ydelseskvittering af sådanne udgiftsbilag omfatter kontrol med bilagets materielle og økonomiske indhold samt kontering af bilaget i

overensstemmelse med selskabets kontoplan. Ved ydelseskvittering af bilag skal der føres kontrol med:

- at de i bilaget nævnte varer, tjenesteydelser m.v. er leveret
- at leverancer/tjenesteydelser svarer til de afgivne bestillinger for så vidt angår kvantitet, kvalitet, pris og leveringsfrister
- at de i bilaget foretagne økonomiske beregninger er korrekte
- hvornår betaling senest bør finde sted
- at den pågældende udgift ligger inden for udgiftsområdets budget
- at det fremgår af bilaget, såfremt der undtagelsesvis er anvendt en kopi som bilag
- at bilag vedrørende repræsentation er forsynet med navne på deltagere samt anledning
- at bilag vedrørende taxakørsel er forsynet med formål (destination), og
- at internt udarbejdede udgiftsbilag er underskrevet og dateret af den medarbejder, der har udfærdiget bilagene. Rejseopgørelser skal tillige være underskrevet af den medarbejder, som opgørelsen vedrører.

Såfremt anden betalingsdato ikke angives, benyttes den af leverandøren fastsatte betalingsfrist. Eventuelle kontantrabatter benyttes i det omfang, dette findes fordelagtigt.

Ved ydelseskvittering skal bilagene udover selve kvitteringen (herunder datering) påføres angivelse af:

- hvilket **projektnummer** udgiften skal belaste
- hvilket **finanskontonummer** udgiften skal belaste
- hvilken **afdeling** udgiften skal belaste
- evt. **betalingsdato**, hvis forskellig fra leverandørens angivne dato.

Internt udarbejdede udgiftsbilag afstemmes med foreliggende beslutninger om afholdelse af udgiften.

#### 2.2.3.3 Betalingsgodkendelse

Ydelseskvitterede udgiftsbilag vedrørende køb af varer, materiel, anlægsarbejder, tjenesteydelser m.v. skal efterfølgende betalingsgodkendes. Ved betalingsgodkendelse af ydelseskvitterede udgiftsbilag skal der føres kontrol med, at den pågældende udgift kan afholdes af selskabet indenfor det angivne udgiftsområde.

#### 2.2.3.4 Periodisering

Der foretages periodisering af udgifter, såfremt dette har væsentlig betydning for årsrapportens, halvårsrapportens eller kvartalsrapportens retvisende billede.

### 2.3 Forvaltning af indtægter

#### 2.3.1 Generelt

Forvaltningen af indtægter omfatter disponering, regningsudskrivning, godkendelse af indtægtsbilag samt debitorforvaltning.

Ved disponering forstås indgåelse af aftaler mv., der medfører eller kan medføre indtægter for

selskabet.

Selskabet oppebærer indtægter i forbindelse med drift af Metroen primært i form af takstindbetalinger fra takstfællesskabet, samt indtægter fra andre opgaver, herunder bl.a. [administration af Hovedstadens Letbanerådgivningsopgaver](#).

Den regnskabsmæssige registrering beskrives i afsnit 2.4.

### 2.3.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

#### a) Disponering

Disponering må alene foretages af medarbejdere, der er beføjet hertil i overensstemmelse med selskabets underskriftscirkulære.

Disponeringsretten kan dog uddelegeres til enkeltpersoner, når den pågældende disposition ligger indenfor en på forhånd fastsat beløbsmæssig bagatelgrænse på 100.000 kr. for A- og B-signatarer og på 5.000 kr. for øvrige medarbejdere.

Herudover kan disponeringsretten uddelegeres til enkeltpersoner indenfor pågældendes stillingsfuldmagt. En sådan bemyndigelse skal godkendes skriftligt af underskriftsberettigede i overensstemmelse med selskabets underskriftscirkulære.

#### b) Udarbejdelse af regningsdokumentation

Regningsdokumentationen udarbejdes af den/de medarbejdere, der administrerer den med indtægten forbundne kontrakt, aftale eller rekvisition m.v., herunder fastsættelse af pris, kredittid, øvrige salgsbetingelser mv., som aftales individuelt fra aftale til aftale.

#### c) Udskrivning af regninger m.v.

Finans har ansvaret for eventuel regningsudskrivning.

#### d) Godkendelse af udskrevne regninger m.v.

Godkendelse af udskrevne regninger foretages af den/de medarbejdere, der administrerer den med indtægten forbundne kontrakt, aftale eller rekvisition m.v. Godkendelse af udskrevne regninger må så vidt muligt ikke varetages af den medarbejder, der har foretaget regningsudskrivningen.

#### e) Godkendelse af indtægtsbilag modtaget udefra

Indtægtsbilag, der modtages udefra, godkendes efter tilsvarende retningslinjer som et udgiftsbilag, jf. afsnit 2.2.2.

#### f) Iværksættelse af rykkerprocedure ved forsinket betaling

Finans meddeler mindst en gang pr. måned de medarbejdere, der administrerer de med indtægterne forbundne kontrakter, aftaler eller rekvisitioner m.v. om eventuelle udestående fordringer.

De enkelte administrerende medarbejdere har ansvaret for eventuelt at iværksætte

rykkerprocedure i forbindelse med forsinket betaling.

g) Behandling af restante fordringer m.v.

Beslutning om, hvornår en forfalden fordring kan anses for at være restant, kan alene foretages af medarbejdere, der opfylder betingelserne om disponering, jf. tidligere.

2.3.3 Regelsæt vedrørende forvaltning af indtægter

2.3.3.1 Disponering

Disponering skal ske i overensstemmelse med de af bestyrelsen godkendte retningslinjer.

Selskabet udfører til tider konkurrenceudsatte aktiviteter. Disponeringer vedrørende konkurrenceudsatte aktiviteter skal ske i overensstemmelse med selskabets regelsæt vedrørende forvaltning af indtægter, samt i overensstemmelse med regnskabsreglement for konkurrenceudsatte aktiviteter i Metroselskabet I/S, der er godkendt af selskabets ejere, jf. bilag 2.

2.3.3.2 Udarbejdelse af regningsdokumentation m.v.

Ved udarbejdelse af regningsdokumentation m.v. skal der føres kontrol med:

- at de nævnte varer eller tjenesteydelser er leveret i henhold til foreliggende aftale eller kontrakt
- at de nævnte varer eller tjenesteydelser er prisen fastsat i overensstemmelse med foreliggende aftale eller kontrakt, jf. afsnit 2.3.2, pkt. b)
- hvornår opkrævning senest bør finde sted, jf. afsnit 2.3.2, pkt. b).

Det skal af regningsdokumentationen fremgå, indenfor hvilket regnskabsmæssigt registreringsområde indtægten skal henføres. Regningsdokumentationen kvitteres, hvorefter regningen kan udskrives.

2.3.3.3 Godkendelse af udskrevne regninger m.v.

Ved godkendelse af udskrevne regninger m.v. skal der føres kontrol med, at regningen er i overensstemmelse med den udarbejdede regningsdokumentation.

Udskrevne regninger m.v. skal forsynes med en godkendelsespåtegning som bekræftelse på, at de kan videregives til regnskabsmæssig registrering og opkrævning.

2.3.3.4 Iværksættelse af rykkerprocedure ved forsinket betaling

Betales en udestående fordring ikke rettidigt foretages en konkret vurdering af kundeforholdet og der iværksættes en for kundeforholdet passende rykkerprocedure.

2.3.3.5 Periodisering

Der foretages periodisering af indtægter, såfremt dette har væsentlig betydning for årsrapportens, halvårsrapportens eller kvartalsrapportens retvisende billede.

## 2.4 Regnskabsmæssig registrering

### 2.4.1 Generelt

Med henblik på aflæggelse af regnskaber foretages regnskabsmæssig registrering omfattende de økonomiske hændelser, der har betydning for eller som er en konsekvens af selskabets aktiviteter.

Den regnskabsmæssige registrering tilrettelægges således:

- at alle indtrufne økonomiske hændelser registreres hurtigst muligt
- at registreringer sker på korrekt grundlag
- at der eksisterer intakt transaktionsspor og kontrolspor.

Selskabets kontoplan udformes som en struktureret oversigt over de konti, der anvendes og specificeres med klare og dækkende navne som overskrift og i øvrigt under hensyntagen til selskabets egne behov for regnskabsoplysninger.

### 2.4.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

Selskabets regnskabsmæssige registrering varetages af Finans, som selskabets bogholderi er en del af. Økonomichefen har ansvaret for Finans med viceøkonomichefen som stedfortræder.

Som led i den interne betalingskontrol skal Finans endvidere foretage afstemning af selskabets bankkonti

Finans arbejdsopgaver er p.t. fordelt således på medarbejderne:

#### a) Regnskabsmæssig registrering

Bogføringen og de hertil knyttede afstemninger, fejlrettelser, kontroller mv. foretages af bogholder eller controller. Intern og ekstern regnskabsrapportering og budgetopfølgning foretages af viceøkonomichefen, regnskabschefen, budgetchefen eller controller.

Den regnskabsmæssige registrering sker ved anvendelse af Navision, der er forbundet i et netværk.

#### b) Afstemning af selskabets likvide beholdninger

Bogholder eller controller afstemmer selskabets bankkonti.

## 2.4.3 Regelsæt vedrørende den regnskabsmæssige registrering

### 2.4.3.1 Registreringens tilrettelæggelse

- a) Den regnskabsmæssige registrering omfatter bilag vedrørende udgifter og indtægter, samt bilag vedrørende aktiver og passiver.
- b) Som registreringsmetode anvendes det dobbelte bogholderis princip.
- c) Ved iværksættelsen af registreringen kontrolleres det, at regnskabsbilagene er behørigt attesteret/godkendt af hertil bemyndigede personer, og at bilagene indeholder de oplysninger, der er nødvendige for registreringen. Endvidere føres nummerkontrol med samtlige bilag, der indgår i bogføringen.

- d) Registreringen sker løbende ~~og. Registreringen sker både~~ elektronisk ~~og manuelt~~.
- e) Bilag angivet i fremmed valuta omregnes til danske kroner ved anvendelse af kursen på bilagsdatoen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem kursen på bilagsdatoen og kursen på betalingsdagen opgøres og bogføres under finansielle poster i resultatopgørelsen.
- f) Senest i den regnskabsmæssige supplementsperiode foretages registrering på udgifts- og indtægtskonti vedrørende gammelt regnskabsår, såfremt leveringen af en vare eller en ydelse til eller fra selskabet har fundet sted eller anden fordring er opstået inden regnskabsårets udløb.
- g) Begivenheder, der må forventes at medføre omkostninger for selskabet, registreres når selskabet er forpligtet som følge heraf. Den registrerede omkostning opgøres som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen.
- h) Den regnskabsmæssige supplementsperiode anvendes endvidere til registrering af afslutningsposter.
- i) Af bilagene skal fremgå, at registreringen har fundet sted.

#### 2.4.3.2 Afstemninger, kontroller m.v.

- a) Der skal løbende foretages afstemninger, kontroller og fejlrettelser af den regnskabsmæssige registrering. Endvidere foretages afstemning med kontoudtog fra pengeinstitutter.
- b) Der skal løbende føres kontrol med korrekt og rettidig afvikling af registrerede gældsforpligtelser og tilgodehavender.

### 2.5 Betalingsforretninger

#### 2.5.1 Generelt

Hvor det er muligt, foregår selskabets betalinger i selskabets IT-baserede betalingssystem, jf. afsnit 3.1.3. En betalingsanmodning gennemføres kun, hvis de nedenfor beskrevne regler for betalingsforretninger er overholdt.

Der er ikke fastsat nogen grænse for selskabets maksimale beholdning af likvide midler (bankbeholdninger). Selskabet kan have en beholdning af udenlandsk valuta, der normalt ikke bør overstige 25.000 kr. Valutabeholdning skal efter kontortid anbringes aflåst.

Kreditkort (First Card o.l.) kan udstedes til brug på forretningsrejser m.v. Kreditkortet underskrives på bagsiden af pågældende medarbejder/konsulent. Kreditkort må ikke anvendes til dækning af private omkostninger. Kreditkort oprettes p.t. med en maksimal kredit på 30.000 kr. Medarbejderen/konsulenten skal opbevare kreditkortet forsvarligt.

De til selskabets konti knyttede kreditfaciliteter er i overensstemmelse med retningslinjerne i selskabets finansieringsinstruks.

#### 2.5.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

Betalingsgangen i selskabets IT-baserede betalingssystem er p.t. som følger:

- a) Bogholder eller controller indlægger de godkendte betalingsanmodninger i betalingssystemet, og der udskrives en oversigt over betalingsanmodningerne.
- b) Betalingsanmodningerne "accepteres" i systemet af bogholder eller controller, der ligeledes kvitterer på den udskrevne oversigt.
- c) Økonomichefen, viceøkonomichefen, regnskabschefen eller i deres fravær en anden udpeget A- eller B-signatar "godkender" betalingsanmodningerne. Dette foregår ligeledes i det it-baserede betalingssystem, hvor betalingen herefter er gennemført. Den udskrevne oversigt over betalingsanmodninger kvitteres.

Herudover varetager Finans følgende opgaver:

- a) Udbetalinger i form af særlige (haste) bankoverførsler.
- b) Oprettelse og nedlæggelse af konti i pengeinstitutter.
- c) Oprettelse og nedlæggelse af kreditkort (First Card o.l.) tilknyttede selskabets konti.
- d) Kontrol med anviste lønninger i henhold til selskabets kontraktlige forpligtigelser.
- e) Afregning og bogføring af rejseafregninger, som godkendt af de enkelte medarbejdere.

### 2.5.3 Regelsæt vedrørende betalingsforretninger

- a) Ved øvrige udbetalinger (herunder kreditkort og via det IT-baserede betalingssystem) skal der føres kontrol med, at der foreligger bilag, som er henholdsvis ydelseskvitterede og betalingsgodkendte af hertil bemyndigede medarbejdere.
- b) Der skal foretages registrering i økonomisystemet af ind- og udbetalte beløb. Registreringen skal ske under den dato, hvor betalingen har fundet sted. Registreringen i økonomisystemet skal afstemmes løbende med modtagne kontoudtog fra pengeinstitutter mindst én gang månedligt.
- c) Eventuelle kassedifferencer skal registreres i økonomisystemet. I tilfælde af væsentlige differencer underrettes ledelsen.

## 2.6 Lønbehandling

### 2.6.1 Generelt

Ansættelse af medarbejder foretages efter den til enhver tid godkendte ansættelsesprocedure i selskabet. Alle ansættelser og afskedigelser af medarbejder godkendes af den administrerende direktør.

Selskabets lønadministration og lønbehandling foregår elektronisk i Navision (Lessor), som også

genererer lønudbetalingerne. Lønudbetalingerne overføres til selskabets betalingssystem på samme måde som almindelige betalinger, jf. afsnit 3.1.3. I de nedenstående afsnit 2.6.2 og 2.6.3 omtales lønmateriale som papirdokumenter. Disse kan foreligge i såvel elektronisk som i papirform, men behandles på samme måde.

Selskabet har udliciteret lønbehandlingen til eksternt lønbureau, mens selskabet selv forestår udbetalingen af lønninger.

## 2.6.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

Lønbehandlingen foregår som følger:

- a) Lønbureauet registrerer det for den aktuelle måned relevante lønmateriale i Navision.
- b) Lønbureauet foretager lønkørsel i lønmodulet i Navision.
- c) Økonomimedarbejderen kontrollerer, at lønkørslen er i overensstemmelse med behørigt godkendt dokumentation, herunder ansættelseskontrakter.
- d) Økonomichefen, alternativt viceøkonomichefen eller regnskabschefen, gennemgår lønmaterialet, lønoverførslerne, betaling af A-skat og pension mv. Herefter godkendes lønoverførslerne og lønrelaterede betalinger i selskabets betalingssystem som beskrevet under afsnit 3.1.3.

## 2.6.3 Regelsæt vedr. lønbehandling

- a) Lønmaterialet (timesedler for timelønnede, kørselsregnskab, udlæg, løntræk, lønændringer, fraværsregistreringer mv.) til brug for den aktuelle lønkørsel tilgår lønbureauet.
- b) Lønbureauet registrerer det relevante lønmateriale på de pågældende medarbejdere i Navision og foretager herefter den egentlige lønkørsel,
- c) Økonomimedarbejderen kontrollerer, at lønudbetalingerne er i overensstemmelse med behørigt godkendt lønmateriale, herunder ansættelseskontrakter.
- d) Økonomichefen, alternativt viceøkonomichefen eller regnskabschefen, gennemgår lønmaterialet, lønoverførslerne, betaling af A-skat og pension mv. Herefter godkendes lønoverførslerne og lønrelaterede betalinger i selskabets betalingssystem som beskrevet under afsnit 3.1.3.
- e) De gennemførte lønoverførsler og lønrelaterede betalinger tages til efterretning af selskabets administrerende direktør, som ved sin underskrift bekræfter dette.



## 2.7 Regnskabsaflæggelse

### 2.7.1 Generelt

Selskabets regnskabsaflæggelse udgøres af årsrapporten, halvårsrapporten og kvartalsrapporterne (årsrapporten udgør også 4. kvartalsrapport), der udarbejdes ved udløbet af de respektive regnskabsperioder. Herudover udarbejdes kvartalsvise budgetopfølgninger.

### 2.7.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

- a) Finans udarbejder udkast til årsrapport, halvårsrapport og kvartalsrapporter til selskabets administrerende direktør.
- b) Finans udarbejder udkast til budgetopfølgninger til selskabets administrerende direktør.
- c) Årsrapporten tilgår selskabets revisionskomite til behandling. Årsrapport, halvårsrapport og kvartalsrapporter godkendes af selskabets bestyrelse og tilgår interessenterne. De kvartalsvise budgetopfølgninger tilgår bestyrelsen til efterretning. Halvårsrapport, kvartalsrapporter og budgetopfølgninger tilgår selskabets revisorer til orientering.

### 2.7.3 Regelsæt vedrørende regnskabsaflæggelsen

#### 2.7.3.1 Årsrapporten

Selskabet aflægger årsrapport i henhold til årsregnskabsloven og årsregnskabslovens bestemmelser for statslige aktieselskaber (regnskabsklasse D), jf. "Vedtægt for Metroselskabet I/S" afsnit 17.

Årsrapporten skal opstilles på en overskuelig måde, hvor ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter udgør en helhed. Regnskabsåret følger kalenderåret.

Ved godkendelsen af årsrapporten er det påset, at alle tilgodehavender, forudbetalte og skyldige beløb m.v. er registreret i regnskabet, så dette giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet. Årsrapporten skal forsynes med en ledespåtegning.

Finans aftaler det tidsmæssige forløb i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten med selskabets revisorer, så årsrapporten kan forelægges bestyrelsen til godkendelse hurtigst muligt efter regnskabsårets afslutning, så årsrapporten kan være Erhvervsstyrelsen i hænde i henhold til bestemmelserne i Erhvervsstyrelsens bekendtgørelse.

#### 2.7.3.2 Halvårsrapporten

Selskabet aflægger halvårsrapport i henhold til årsregnskabsloven og årsregnskabslovens bestemmelser for statslige aktieselskaber (regnskabsklasse D), jf. "Vedtægt for Metroselskabet I/S" afsnit 17.

Halvårsrapporten skal opstilles på en overskuelig måde, hvor resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter udgør en helhed.

Halvårsrapporten forelægges bestyrelsen til godkendelse, så den kan være Erhvervsstyrelsen i hænde i henhold til bestemmelserne i Erhvervsstyrelsens bekendtgørelse.

### 2.7.3.3 Kvartalsrapporten

Kvartalsrapporten for januar og juli kvartaler aflægges på samme måde som halvårsrapporten, jf. afsnit 2.7.3.2 ovenfor.

## 2.8 Opbevaring af regnskabsmateriale

### 2.8.1 Generelt

Selskabets regnskabsmateriale omfatter regnskabsbilag m.v. samt uddata fra økonomisystemet og E-faktureringsystemet. (For opbevaring af elektroniske data i forbindelse med økonomisystemet og E-faktureringsystemet henvises til afsnit 3)

### 2.8.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

Finans har ansvaret for opbevaring og kassation af regnskabsmaterialet.

### 2.8.3 Regelsæt vedrørende opbevaring af regnskabsmaterialet

Årsrapporterne og de hertil knyttede specifikationer, bilag m.v. skal opbevares af selskabet i 5 år fra udgangen af vedkommende regnskabsår.

## 2.9 Forvaltning af aktiver til varigt brug i selskabet

### 2.9.1 Generelt

Der føres fortegnelser over beholdninger af diverse inventar, som selskabet anskaffer til varigt brug.

### 2.9.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

Finans har ansvaret for selskabets regnskabsmæssige registrering af anlægsaktiver. Serviceenheden har ansvaret for registrering af inventar og IT har ansvaret for registrering af IT.

### 2.9.3 Regelsæt vedrørende inventarregistrering

- a) Inventarregistreringen skal bl.a. indeholde oplysninger om inventarets art og placering. Registreringen af inventar til en anskaffelsesværdi på over 100.000 kr. skal tillige indeholde oplysninger om anskaffelsespris, anskaffelsesår m.v.
- b) Kassation af selskabets inventar skal godkendes af medarbejdere, der er beføjet til at disponere på selskabets vegne i overensstemmelse med retningslinjerne i afsnit 2.2.2.

## 2.10 Forsikringsforhold

### 2.10.1 Generelt

Metroselskabet er i det omfang, det er vurderet økonomisk forsvarligt, forsikret mod alle væsentlige risici. Selskabet undgår således i videst muligt omfang at få større økonomiske tab som følge af skadesbegivenheder (ulykker o.l.)

### 2.10.2 Ansvars- og kompetencefordelingen

Selskabets Insurance Manager har ansvaret for den forsikringsmæssige håndtering af Metroselskabets forsikringer. Herunder risikovurdering, fastsættelse af forsikringsværdier, samt forhandling og etablering af forsikringsdækning.

Selskabet får bistand fra eksterne rådgivere/mæglere ved håndteringen af selskabets forsikringsforhold.

### 2.10.3 Regelsæt vedrørende forsikringsforhold

Der foretages løbende ajourføring af oplysninger om risici mv. overfor den relevante forsikringsmægler, som foretager de umiddelbare nødvendige justeringer af forsikringsporteføljen.

En gang årligt revurderes – i samarbejde med de respektive rådgivere/mæglere - behovet for risikostyring og hvilke risici, det er formålstjenligt at forsikre.

## **3. Interne kontrol- og risikostyring**

### 3.1 Vedligeholdelse af det interne kontrolsystem

Finans har etableret forretningsgange og interne kontroller, herunder funktionsadskillelse, med henblik på i videst muligt omfang at sikre overensstemmelse med lovgivningen og sædvanlig praksis. Selskabets forretningsgange og de interne kontroller er fastlagt under hensyntagen til væsentlighed og risiko, som sikrer regnskabsaflæggelse, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det foretages løbende ajourføring af forretningsgange og de interne kontroller på baggrund af vurdering af risici. Kontroller udarbejdet i forbindelse med årsrapporter, halvårsrapporter, og kvartalsrapporter opbevares i kontrolværktøjet Risma, hvor det ligeledes sikres funktionsadskillelse ved udførelsen af kontrollerne.

Selskabets økonomichef er ansvarlig for opfølgning på risici og kontroller inden for økonomi, herunder overvågning af eventuelle ændringer i risikoeksponering.

#### 3.1.1 Ajourføring af regnskabsinstruksen

Ændringer i regnskabsinstruksen forelægges revisionskomitéen, og kræver bestyrelsens godkendelse.

Økonomichefen har ansvaret for, at regnskabsinstruksen vedligeholdes og ajourføres, samt at den formidles til alle relevante medarbejdere. Ajourføring af regnskabsinstruksen sker minimum en gang om året.

#### 3.1.2 Opfølgning på revisionsbemærkninger

Selskabets revisor fremsender årligt et løbende og et afsluttende revisionsprotokollat. Revisionsprotokollaterne forelægges selskabets bestyrelse og direktion, og opbevares i selskabets arkiv. Selskabets administrerende direktør og økonomichef er ansvarlige for behandlingen.

Der foretages en løbende opfølgning på eventuelle revisionsbemærkninger til den administrerende

direktør, minimum årligt.

### 3.1.3 Rapportering om regelbrud og besvigelser

Ved mistanke om væsentlige regelbrud eller besvigelser skal administrerende direktør, bestyrelse og selskabets revisor informeres uden unødigt forsinkelse.

## **3.4. Databehandling**

### 3.1.14.1 Den regnskabsmæssige registrering ~~Generelt om opgaverne~~

#### 3.1.14.1.1 Navision

Selskabets bogføring foregår i et IT-baseret regnskabssystem (Navision). Her modtages en stor del af selskabets fakturaer elektronisk fra selskabets E-faktureringsystem, jf. afsnit 3.1.2. Sammen med fakturaoplysningerne (kreditor, beløb, betalingsfrist, kontonummer m.v.) overføres konteringen fra E-faktureringsystemet til Navision. Herefter foretages bogføringen i Navision og betalingsoplysninger overføres til selskabets betalingssystem, jf. afsnit 3.1.3.

##### 3.1.14.1.1.1 Systemadgang til Navision

Navision er placeret på en selvstændig server. Økonomichefen, viceøkonomichefen, regnskabschefen, controlleren samt bogholderne har p.t. adgang til økonomisystemet. Fuld adgang til økonomisystemet har tillige konsulenter, der varetager forskellige systemmæssige vedligeholdelsesopgaver. Herudover har flere medarbejdere læseadgang til systemet. Endelig har revisorerne læseadgang til systemet. Al adgang til økonomisystemet sker ved anvendelse af brugernavn og adgangskode.

Finans vedligeholder tabellen over brugerne, som har adgang til Navision, herunder hvilke systemrettigheder, som brugerne skal have.

##### 3.1.14.1.2 E-faktureringsystem

Selskabets indkomne fakturaer modtages normalt gennem et E-faktureringsystem. Dette gælder uanset om fakturaerne sendes 100 % elektronisk fra kreditor, eller de sendes som papirfakturaer. Papirfakturaer scannes og indlæses i E-faktureringsystemet af Finans.

Efter modtagelse i E-faktureringsystemet distribueres fakturaerne elektronisk rundt til ydelseskvittering og betalingsgodkendelse i selskabet, i overensstemmelse med afsnit 2.2. Efter betalingsgodkendelse overføres fakturaerne til Navision, hvorefter de betales i selskabets IT-baserede betalingssystem, jf. afsnit 2.5.

##### 3.1.2.14.1.2.1 Systemadgang til E-faktureringsystemet

Selskabets medarbejdere og eventuelle konsulenter kan oprettes som brugere af E-faktureringsystemet med de rettigheder, som deres funktion indebærer. Adgang sker ved hjælp af brugernavn og adgangskode.

Finans vedligeholder tabellen over brugerne, som har adgang til E-faktureringsystemet, herunder hvilke systemrettigheder, som brugerne skal have. Rettighederne fastsættes i overensstemmelse

med retningslinjerne i nærværende instruks.

### 3.1.34.1.3 Betalingssystem

Fra Navision overføres betalingsoplysningerne til selskabets betalingssystem. Betalingerne kræver godkendelse af to personer, p.t. i form af:

- Bogholder eller controller (1.-godkender)
- Økonomichef, viceøkonomichef, regnskabschef eller en anden udpeget A- eller B-signatar (2.-godkender)

Inden den endelige godkendelse af betalingen kontrolleres det, at den tilhørende faktura er såvel ydelseskvitteret som betalingsgodkendt, jf. afsnit 2.2.2.

#### 3.1.3.14.1.3.1 Systemadgang til betalingssystem

Finans personale har adgang til betalingssystemerne. Adgangen til systemerne forudsætter p.t. bl.a. indtastning af en personlig adgangskode. Systemadgangene har forskellige rettigheder svarende til beskrivelsen ovenfor.

### 3.24.2 Backup procedurer og systemsikkerhed

Backup procedurer og systemsikkerhed varetages af IT. For procedurer på området henvises til selskabets til enhver tid gældende informationssikkerhedspolitik, backup instruks mv.



# **Metroselskabet I/S**

## **Løn- og ansættelsespolitik**







Metroselskabet løn- og ansættelsespolitik tager udgangspunkt i, at selskabet skal kunne tiltrække og fastholde medarbejdere på konkurrencedygtige vilkår, uden at være lønførende i forhold til sammenlignelige private og offentlige selskaber.

Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik skal understøtte selskabets mangfoldighedspolitik og således medvirke til at sikre, at der ikke diskrimineres ved aflønning, forfremmelse, afskedigelse samt i forhold til ansættelsesvilkår.

Personlige forhold såsom køn, alder, handicap, etnisk mv. må ikke i sig selv have negativ betydning for den enkelte medarbejdere i forhold til aflønning eller ansættelsesvilkår.

### Lønstruktur

Lønstrukturen i selskabet fastlægges af selskabets ledelse og følger som hovedregel ledelseshierarkiet. Det enkelte lønniveau fastsættes i forhold til både internt og eksternt benchmark for sammenlignelige jobfunktioner i den private eller offentlige sektor samt i forhold til relevante eksterne lønstatistikker. Alle lønninger, lønreguleringer og bonusudbetalinger godkendes af den administrerende direktør.

Den højestlønnede i selskabet er den administrerende direktør. Den administrerende direktørs vederlag består pt. af en fast gage samt en resultatløn, som maksimalt kan udgøre op til 15 pct. af den ordinære løn. Årsvederlag fremgår af årsrapporten.

Selskabet har en række specialister ansat og flere af disse er højere lønnede end visse chefer i selskabet. Hvis lønniveauet for enkelte specialister med helt særlige kompetencer væsentligt overstiger lønniveauet for selskabets øvrige direktører og chefer, vil direktionen orientere bestyrelsesformanden.

Metroselskabet følger de lønreguleringer, som er resultatet af statens aftaler med Akademikerne (tidligere Akademikernes Centralorganisation). [Lønregulering sker med udgangspunkt i forudgående måneds lønniveau](#). Dette er indarbejdet i selskabets standard ansættelseskontrakter. Selskabet er ikke omfattet af en overenskomst og alle kontrakter forhandles individuelt med udspring i en standardansættelsesaftale og med de i øvrigt gældende personalegoder.

Selskabet arbejder i tillæg til ovennævnte lønregulering med en decentral lønordning, hvorved den enkelte personaleansvarlige chef råder over et mindre beløb til brug for engangsudbetalinger og/eller faste lønreguleringer til medarbejderne. Cirka 1,5 pct. af lønbudgettet afsættes til decentral løndannelse.

Selskabets administrerende direktør har herudover mulighed for at give bonus til chefer og direktører. Bonus vil typisk udgøre 1-15 pct. af medarbejderens årsløn og afholdes indenfor den samlede lønpulje. Væsentlige afvigelser fra ovenstående medfører altid konsultation af bestyrelsesformanden.

Alle ansatte er i udgangspunktet, dog undtaget studentermedhjælpere, visse medarbejdere på tidsbegrænsede ansættelser og visse udlændinge, omfattet af en obligatorisk pensionsordning. Pensionsbidraget udgør for hovedparten af de ansatte 17,5 pct. af lønnen.

Metroselskabet tilbyder desuden en række goder som er med til at gøre det attraktivt at arbejde i Metroselskabet. Disse goder omfatter bl.a. frikort til Metroen, mobiltelefon og internet. Herudover kan selskabet tilbyde medarbejderne bruttolønsordninger på f.eks. p-kort, pendlerkort, brobizz, uddannelse e.l. Fælles for de ovennævnte elementer er, at de ikke udgør en væsentlig del af den samlede

medarbejder aflønning.

### **Fastsættelse af lønniveau**

I forbindelse med rekruttering, uanset om der er tale om genbesættelse eller nyligt opslået stilling, vil der altid blive estimeret et lønniveau. Estimatet for lønfastsættelse er en del af den godkendelsesprocedure, som ligger forud for en rekruttering, og som dokumenteres i form af en personalerekvisition, som godkendes og underskrives af selskabets administrerende direktør.

Lønniveauet estimeres i forhold til både internt og eksternt benchmark for sammenlignelige jobfunktioner, i forhold til relevante eksterne lønstatistikker, samt på en vurdering fra HR af, hvad der er realistisk i forhold til markedsværdien af de ønskede kvalifikationer, herunder uddannelsesmæssig baggrund, erfaring, anciennitet og kompetencer.

Der ligger således både en intern og ekstern lønsammenligning til grund for det estimerede lønniveau.

Når der sammenlignes med de eksterne lønstatistikker, er det som udgangspunkt gennemsnitslønnen og 50 pct. fraktilen, der udgør selskabets umiddelbare sammenligningsgrundlag. Dette vurderes at være et egnet udgangspunkt i forhold til, at offentlige ejede selskaber skal være økonomisk ansvarlige ved placering af lønniveauer. En del af Metroselskabets medarbejdere er tunge specialister med unikke kompetencer, der er stor efterspørgsel efter, bl.a. qua de mange andre store anlægsprojekter, som pågår både i og udenfor Danmark. For at kunne tiltrække og fastholde denne og andre typer specialiserede medarbejdere, er det i visse tilfælde nødvendigt at lægge lønniveauet over 50 pct. fraktilen, ligesom der til visse jobfunktioner er rekrutteret udenlandske specialister med et relativt højt lønniveau. Metroselskabet konkurrer på markedsvilkår med andre selskaber i hele verden om disse medarbejdere.

Derudover er det vurderet væsentligt at kunne fastholde selskabets erfarne chefer især inden for anlæg og med viden om drift og driftsrelaterede funktioner. Det har således været et mål at fastholde chefer med erfaring fra anlæg og idriftsættelse af Cityringen og Nordhavn også selv om det ofte vil være naturligt, at de søger nye steder, når eller inden et megaprojekt færdiggøres. Dette har medført at lønniveauet i chefgruppen ligger i den høje ende af sammenlignelige grupper. Det betyder dog samtidigt, at selskabet råder over unikke og erfarne lederkompetencer, der har viden i forhold til kommende megaprojekter som f.eks. M5.

Som dokumentation for den enkelte medarbejders kompetencer, erhvervs erfaring og uddannelsesmæssig baggrund, bliver kopi af CV og eksamensbevis fra seneste eller højeste færdiggjort uddannelse gemt i den enkelte medarbejders personalesag.

### **Kontraktformer**

Selskabets administrerende direktør er ansat på en særlig direktørkontrakt af bestyrelsen.

Metroselskabets øvrige direktører, chefer og medarbejdere ansættes af den administrerende direktør på individuelle standard kontrakter, som er reguleret i henhold til funktionærloven og ferieloven, samt selskabets interne politikker og retningslinjer vedrørende f.eks. arbejdstid, barsel, orlov, seniorordninger etc. Størstedelen af de ansatte er ansat på en AC-kontrakt. Få medarbejdere er ansat på en HK lignende kontrakt, der dog søges udfaset. Studentermedhjælpere er ansat på en standard

timelønskontrakt.

I særlige tilfælde kan der arbejdes med ansættelseskontrakter, der afviger fra ovenstående. Dette kan være i forbindelse med ansættelse af udenlandske medarbejdere, hvor der behov for at foretage væsentlige ændringer til standardkontrakterne for at kunne tiltrække de pågældende medarbejdere. På baggrund af nylige erfaringer, med rekrutteringer der ikke kunne gennemføres, vil selskabet i ansættelse af udenlandske medarbejdere åbne op for, at der kan gives f.eks. flyttetillæg (ved flytninger fra udlandet til Danmark), betaling for bolig (delvist) og evt. startbonus, afholdelse af udgifter til regelmæssige hjemtransport, skatterådgivning mv.

Der vil årligt blive rapporteret til vederlagskomiteen om sådanne kontrakter er indgået og en specificering af de særlige forhold, de måtte indeholde. Bryder de med selskabets lønstruktur vil der ligeledes blive foretaget en orientering jf. afsnit om lønstruktur.

Der kan desuden i enkelte tilfælde indgås kontrakt om udførelse af særlige opgaver – også efter endt ansættelse i selskabet. Dette er bl.a. anvendt i forbindelse med voldgiftssager.

Selskabet gør i visse tilfælde brug af at indgå aftale om forlænget opsigelsesvarsel ved særligt kritiske jobfunktioner, som kan være svære at genbesætte.

For direktørgruppen er opsigelsesvarslet forlænget med to måneder fra arbejdstagers side, og med fire måneder fra arbejdsgivers side. For enkelte højt specialiserede medarbejdere og chefer, som det kan være svært at erstatte, er opsigelsesvarslet forlænget med en til tre måneder fra både arbejdstager og arbejdsgivers side.

Særlige medarbejdere (direktører og nøglepersoner) kan af den administrerende direktør få tilbudt muligheden for at indgå en resultatkontrakt. Resultatkontrakterne kan omfatte resultater, der årligt opgøres i forhold til opnåelse af konkrete mål, men kan også være i forhold til at forblive i selskabet til en bestemt dato. I forbindelse med resultatkontrakterne gives der ikke bonus, der overstiger ti pct. af medarbejderens årsløn, jf. afsnit om lønstruktur.

Med henblik på at sikre fastholdelse af nøglemedarbejdere har direktionen i særlige tilfælde desuden mulighed for at gøre brug af fastholdelsesordninger. Der vil generelt blive udvist omfattende tilbageholdenhed med anvendelse af fastholdelsesordninger og de konkrete ordninger skal besluttet af vederlagskomiteen.

For enkelte direktører er der desuden indbygget en seks måneders kundeklausul i deres kontrakt.

## **Bijobs**

Det er muligt at have et bijob, bestyrelsesposter mv. i mindre omfang, så længe det er foreneligt med de opgaver og arbejdstider, der er i Metroselskabet. Bijobs og bestyrelsesposter skal forinden være godkendt af selskabets HR-funktion. Disse bijobs kan dog ikke være hos leverandører til selskabet, operatører eller virksomheder, som selskabet er medejer af eller har medlemskab hos. Er medarbejderen i tvivl skal denne søge råd hos dennes personalechef eller i HR.

For [selskabets](#) direktører gælder det, at bijob, bestyrelsesposter mv. skal aftales direkte med selskabets administrerende direktør.

For [selskabets administrerende](#) direktør~~er~~ gælder det, at bijob, bestyrelsesposter mv. skal aftales direkte med selskabets ~~administrerende direktør~~[bestyrelsesformand](#).

-----00000000000000-----

Metroselskabets løn- og ansættelsespolitik er senest godkendt på interessentskabsmøde april 2024~~3~~.

**Metroselskabet I/S**

**God forretningsadfærd**



## INDHOLDSFORTEGNELSE

INDHOLDSFORTEGNELSE .....	98
Forord .....	99
1. Mangfoldighedspolitik .....	100
2. Krænkende adfærd .....	101
3. Anti-korrupsions politik .....	103
4. Politik for tjenesterejser .....	106
5. Retningslinjer for forplejning og repræsentation .....	107
6. Gavepolitik .....	109
7. Whistleblower ordning .....	111
8. Sponsorat og donationer .....	114
9. Indkøbspolitik .....	115

## Forord

Metroselskabet er et uafhængigt selskab, der ejes i fællesskab af Københavns Kommune, den danske stat og Frederiksberg Kommune. God forretningsadfærd er en grundlæggende værdi i alle Metroselskabets aktiviteter. Dette indebærer, at Metroselskabet og selskabets medarbejdere, opretholder en høj integritet i forhold til samarbejdspartnere og interessenter, og handler med omtanke [i ethvert forretningsforhold](#).

Metroselskabet arbejder for at opretholde en høj etisk standard, som ikke er begrænset til overholdelse af love, bestemmelser, kollektive overenskomster og øvrige aftaler. Metroselskabet har derfor nultolerance overfor enhver ~~form for~~ adfærd, der er i strid med god forretningsadfærd. Metroselskabet forventer, at medarbejderne arbejder aktivt for at fastholde høje etiske standarder, ved at undgå aktiviteter og interessekonflikter, som kan påvirke ~~Metroselskabets~~ troværdighed.

”God forretningsadfærd” i Metroselskabet ~~udgør består af~~ en række retningslinjer, der tilsammen indeholder nogle af de principper, ~~som der udgør~~ Metroselskabets ~~forståelse af~~ god forretningsadfærd. ~~Disse Metroselskabets~~ retningslinjer gælder for alle selskabets medarbejdere, ~~herunder også for kontraktansatte medarbejdere, der handler på vegne af selskabet~~ og i alle selskabets forretningsforhold.

”God forretningsadfærd” ~~i Metroselskabet~~ er ~~Metro~~selskabets interne retningslinjer gældende for selskabet og for selskabets medarbejdere. Ved retningslinjer til brug for anvendelse i eksterne kontraktforhold, henvises ~~se jeg dig der~~ til at anvende ”Adfærdskodeks for leverandører”, der beskriver Metroselskabets retningslinjer samt forventninger til leverandørerne, både direkte og indirekte, i forhold til menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption.

Med venlig hilsen,

Carsten Riis  
Administrerende direktør  
Metroselskabet I/S

## 1. Mangfoldighedspolitik

I Metroselskabet er social ansvarlighed forankret i selskabets forretningsstrategi og i virksomhedens kultur. Samfundet omkring Metroselskabet er mangfoldigt, og det ønsker selskabet at afspejle ved at have en arbejdsstyrke, der i størst muligt omfang ligner det omkringliggende samfund.

### 1.1 Metroselskabets mangfoldighedspolitik

Metroselskabet har fokus på at sikre et arbejdsmiljø, hvor medarbejderne trives, og hvor rekrutteringsprocessen sikrer, at kandidater, uanset baggrund, søger jobbet.

Metroselskabet har nultolerance overfor diskrimination i relation til arbejds- og ansættelsesforhold. Det betyder, at selskabet ikke diskriminerer ved ansættelse, aflønning, adgang til uddannelse, forfremmelse, afskedigelse, pension, arbejdsvilkår, arbejdsopgaver. Det betyder også, at selskabet ikke forfordeler ud fra personlige egenskaber såsom race, religion, køn, sundhed, alder, handicap, politisk overbevisning, nationalitet, etnisk oprindelse eller medlemskab af en arbejdstagerorganisation. Ved at fremme mangfoldighed, sikrer selskabet lige muligheder for alle.

Metroselskabet har [endvidereledesuden](#) fokus på, at alle arbejdstagere behandles med respekt og ikke udsættes for chikane på arbejdspladsen. [Metroselskabet arbejder også med, hvorledes selskabets medarbejdere bedre kan kommunikere inkluderende, når man taler med eller om mennesker – kollegaer såvel som samarbejdspartnere, eller personer man ikke kender. Dette kan være relevant i jobsamtaler, stillingsopslag, spørgeskemaer, kundeundersøgelser, daglig samtale, oplæg, og anden intern og ekstern korrespondance.](#)

### 1.2 Forventninger til Metroselskabet

Metroselskabet ser alvorligt på tilfælde af manglende efterlevelse af denne politik.

Bliver Metroselskabet opmærksomt på diskriminerende eller chikanerende adfærd hos egne, medarbejdere, eller modtager selskabet indberetninger herom, tager selskabet initiativ til at få korrigeret forholdet.

Metroselskabet tager alle henvendelser om diskrimination eller chikane seriøst. Oplever en medarbejder derfor diskrimination eller chikane, opfordrer selskabet til at vedkommende [retter henvendelsehenvender sig](#) til nærmeste leder, direktørgruppen eller til HR-afdelingen.

Metroselskabets mangfoldighedspolitik finder anvendelse i alle arbejds- og ansættelsesforhold. Alle nye medarbejdere gøres opmærksom på selskabets politik på området, ligesom selskabets bestyrelse årligt forelægges politikken i forbindelse med selskabets årlige compliancetest.



## 2. Krænkende adfærd

Metroselskabet skal være et selskab, hvor der er plads til alle, og hvor alle medarbejdere sikkert og trygt kan udføre deres arbejde.

Krænkende adfærd i alle dens former er uforlignelig med de normer og værdier for den adfærd, som Metroselskabet forventer, at alle medarbejdere og ledere udviser på arbejdspladsen (se afsnit 1 om mangfoldighed).

Derfor tolererer Metroselskabet ingen former for krænkende adfærd på arbejdspladsen.

Krænkende adfærd omfatter<sup>1</sup>:

- Trusler (mundtlige eller skriftlige trusler eller truende adfærd)
- Fysisk vold
- Mobning (ubehagelige, nedsættende eller negative mundtlige eller skriftlige handlinger eller adfærd, som gentages over længere tid)
- Sexchikane (mundtlig, skriftlig eller fysisk uønsket seksuel opmærksomhed)
- Diskrimination (forskelsbehandling relateret til f.eks. køn, alder, etnicitet, religion, helbred eller seksuelle orientering)
- Skænderier (diskussioner, konflikter eller skænderier, hvor der tales i en hård eller nedsættende tone)

### 2.1 Håndtering

I Metroselskabet er krænkende adfærd uacceptabel adfærd og kan få ansættelsesretlige konsekvenser.

Bliver Metroselskabet opmærksom på krænkende adfærd hos egen medarbejdere og ledere, eller modtager selskabet indberetninger herom, tager selskabet initiativ til at afdække de faktiske handlinger og de involverede personers opfattelse heraf.

Metroselskabet tager alle henvendelse om krænkende adfærd seriøst. Oplever en medarbejder krænkende adfærd, opfordrer selskabet til, at vedkommende henvender sig til nærmeste leder, HR-afdelingen eller direktørgruppen. En medarbejder kan også vælge at anvende selskabets whistleblowerordning til at indberette episoder med krænkende adfærd (læs mere under Whistleblower-ordning).

Alle henvendelser om krænkende adfærd vil blive behandlet enkeltvist og upartisk. Henvendelsen vil tage udgangspunkt i personens opfattelse af de handlinger, som vedkommende eller en anden medarbejder udsættes for. Ved henvendelse til HR eller nærmeste leder kan informationer afleveres i fortrolighed, og ved anvendelse af whistleblower-ordningen kan en medarbejder vælge at være anonym. Hvis Metroselskabet vurderer, at det er nødvendigt at iværksætte en nærmere undersøgelse af de konkrete handlinger og de involverede personers opfattelse af disse, kan det være nødvendigt at bryde medarbejderens anonymitet for at afdække de faktiske handlinger. Der kan også i sådanne tilfælde blive indhentet en ekstern aktør for at gennemgå de involverede personers beskrivelse af det faktiske hændelsesforløb. Metroselskabet vil søge at udvise diskretion over for alle implicerede parter. Det er vigtigt for Metroselskabet at afdække og sikre, at alle i en pågældende sag kan få mulighed for at forklare sig og kender de evt. anklager, der er rettet mod

---

<sup>1</sup> Det Nationale Forskningscenter for Arbejdsmiljø

den pågældende.

Metroselskabet vil i hver enkelt situation søge at fremsætte løsninger, som overordnet set er bedst for de implicerede parter. Medarbejderen og de andre implicerede personer kan blive tilbudt støttesamtaler med kompetente personer.

Der vil blive iværksat foranstaltninger proportionelt med Metroselskabets vurdering af den enkelte henvendelse. Denne vurdering træffes af HR og nærmeste leder eller én fra selskabets direktørgruppe. Det vil i undersøgelsen af en henvendelse om krænkende adfærd være en skærpende omstændighed, hvis der er tale om krænkende adfærd mellem en leder og en medarbejder. En henvendelse om krænkende adfærd kan i sidste instans få ansættelsesmæssige konsekvenser for den anklagede person.

### 3. Anti-korrupsions politik

Metroselskabet har en nultolerance i forhold til alle former for direkte og indirekte korrupsion og korrupt adfærd.

Metroselskabets medarbejdere må ikke på nogen måde deltage i nogen form for korrupsion. Medarbejdere og leverandører skal modarbejde alle former for korrupsion, herunder afpresning og bestikkelse.

Metroselskabet ønsker at være en troværdig og transparent virksomhed, der sørger for, at selskabets aktiviteter overholder alle relevante internationale, nationale og regionale love og regler. Metroselskabet opretholder en høj etisk standard i alle selskabets aktiviteter, som ikke kun er begrænset til love og aftaler, og forventer tilsvarende høje etiske standard af sine medarbejdere, leverandører og samarbejdspartnere.

Metroselskabet, herunder selskabets medarbejdere og leverandører skal undgå interessekonflikter, som kan påvirke selskabets troværdighed. Metroselskabets medarbejdere har et generelt ansvar for at bruge selskabets ressourcer og fortrolige oplysninger ansvarligt og i selskabets bedste interesse. Derudover er det medarbejdernes ansvar at undgå situationer, hvor personlige eller økonomiske interesser er i strid med rollen som medarbejder.

#### 3.1 Definition af korrupsion

Metroselskabet definerer korrupsion som misbrug af betroet magt og midler for egen vindings skyld. Korrupsion omfatter blandt andet bestikkelse, nepotisme og interessekonflikt, underslæb, bedrageri, afpresning, svig, deltagelse i en kriminel organisation og hvidvaskning af penge.

Bestikkelse er den mest almindelige form for korrupsion og forstås som betaling, der er beregnet til at få nogen til at gøre noget, der er uærligt, ulovligt eller i strid med den pågældendes opgave med henblik på at opnå en uberettiget fordel.

At betale eller acceptere betaling er korrupsion i den reneste form. Det kan være kontanter eller andre værdigenstande, ekstraordinær underholdning og andre tjenesteydelser.

#### 3.2 Forventninger til Metroselskabets medarbejdere

Metroselskabet forventer, at alle selskabets medarbejdere efterlever denne politik i enhver situation. Medarbejdere handler ansvarligt ved at være opmærksomme på uregelmæssigheder og rejse spørgsmål eller gøre opmærksom på observationer, der kan være udtryk herfor. Medarbejderen er ansvarlig for at gøre opmærksom på aktiviteter, transaktioner, relationer eller situationer, der kan være udtryk for uregelmæssigheder.

Ved observationer eller mistanke om uregelmæssig adfærd, kan medarbejderne vælge at gøre nærmeste chef eller et medlem af direktørgruppen opmærksom herpå. Alternativt kan medarbejderne anvende Metroselskabets anonyme whistleblower ordning til indberetning af alvorlige bekymringer og følsomme oplysninger.

Metroselskabet beskytter medarbejdere, der rejser spørgsmål eller udtrykker betænkelighed ved en situation mod negative reaktioner fra kolleger, ledelsen, samarbejdspartnere mv. Medarbejdere

vælger selv, hvorvidt henvendelser foretages anonymt. Alle henvendelser, indgivet i god tro, er beskyttet mod enhver form for repressalier. Enhver der forsøger at udøve repressalier mod en medarbejder, der har henvendt sig i god tro, bliver mødt med ansættelsesretlige sanktioner. Hvis en medarbejder, der anmelder et forhold, vælger ikke at være anonym, vil selskabet i videst muligt omfang behandle henvendelsen fortroligt. Hvis en ikke-anonym henvendelse medfører, at der indledes en retssag mod den anmeldte person, risikerer indberetteren dog at blive indkaldt som vidne i retssagen.

Hvis en medarbejder ønsker total anonymitet, opfordrer Metroselskabet medarbejderne til at anvende selskabets Whistleblower ordning, der er en uafhængig ordning, der garanterer for sikkerheden og anonymiteten. Systemet logger ikke IP-adresser, ligesom al datatransmission og lagring af data sker krypteret. Det er alene, den ansvarlige sagsbehandler, der har adgangskoden til sagsbehandlingsdelen i systemet.

### 3.3 Metroselskabets behandling af henvendelser

Bliver Metroselskabet selv opmærksom på uregelmæssigheder i egne, medarbejderes, leverandørers eller underleverandørers aktiviteter, eller modtager selskabet en indberetning herom, behandles sagen i direktørgruppen. Enhver sag behandles endvidere på næstkommende møde i selskabets revisionskomite, der mødes minimum tre gange årligt, eller efter behov. Revisionskomitéen består af tre medlemmer fra Metroselskabets bestyrelse.

Metroselskabet afrapporterer endvidere årligt på konkrete hændelser i selskabets bæredygtighedsrapport, der indsendes som led i selskabets tilslutning til FN Global Compact, og som gennemlæses af selskabets revisorer.

### 3.4 Sanktioner

Metroselskabet ser alvorligt på tilfælde af manglende efterlevelse af denne politik.

Enhver medarbejder, der ikke efterlever denne politik, risikerer disciplinære sanktioner, herunder afskedigelse med eller uden varsel. Manglende efterlevelse kan derudover medføre juridiske sanktioner og/eller politianmeldelse.

Leverandører, eller dennes underleverandører, der ikke efterlever denne politik, eller som afviser at deltage i due diligence-aktiviteter, risikerer, at Metroselskabet ophæver kontrakten med leverandøren. Manglende efterlevelse kan derudover medføre juridiske sanktioner og/eller politianmeldelse.

## 4. Rejsepolitik

Rejsepolitikken angiver ensartede retningslinjer for rejser af tjenstlig karakter for medarbejdere i Metroselskabet. Rejsepolitikken skal understøtte, at rejser foretages på økonomisk mest fordelagtig måde, under hensyn til komfort og tidsforbrug.

Rejsepolitikken omfatter alle former for rejser, nationalt og internationalt, herunder tjensterejser og rejser i forbindelse med uddannelse, kurser o.l.

### 4.1 Indledende bemærkninger

Alle rejser kræver tilladelse fra nærmeste leder, inden der bestilles billetter og hotel. Den enkelte medarbejder skal til enhver tid kunne stå inde for, og dokumentere, sine rejseudgifter overfor Metroselskabet.

Metroselskabet dækker som udgangspunkt alle nødvendige udgifter i forbindelse med tjensterejser, nationalt og internationalt, i henhold til nedenstående retningslinjer.

### 4.2 Transport

Tjensterejser skal så vidt muligt foregå på økonomiklasse, uanset transportform. Undtagelser hertil sker på baggrund af en konkret vurdering i det enkelte tilfælde, og under forudsætning af godkendelse af en A-signatar. Det kan for eksempel være en mulighed at gå en klasse op ved længerevarende eller oversøiske rejser.

Alle selskabets medarbejdere har mulighed for at rejse gratis med Metroen. Alle enheder har endvidere et firma rejsekort tilknyttet, således at selskabets medarbejdere nemt kan anvende den kollektive trafik i forbindelse med tjensterejser. Selskabets medarbejdere skal derfor forsøge så vidt muligt at minimere brug af taxa i forbindelse med indenrigstransport.

Ved anvendelse af egen bil (motorcykel og knallert) som indenrigstransport, er det muligt at få udbetalt skattefri kørselsgodtgørelse (kilometerpenge) i henhold til statens takster. Udgifter til parkering refunderes ligeledes.

Bonuspoint optjent på tjensterejser må ikke benyttes privat.

### 4.3 Overnatning

Der skal benyttes hoteller af normal international standard. Metroselskabet følger som udgangspunkt statens takster for hoteldispositionsbeløb. Undtagelser hertil sker på baggrund af en konkret vurdering i det enkelte tilfælde, og under forudsætning af godkendelse af en A-signatar.

#### 4.3.1 Studieture

Retningslinjer for omkostninger i forbindelse med studieture internt i Metroselskabet følger som udgangspunkt retningslinjerne som angivet i Metroselskabets rejsepolitik. Dog skal studieture altid forhåndsgodkendes af HR før bestilling, ligesom det samlede omkostningsniveau for alle udgifter forbundet med studieturen skal følge den restriktive praksis og sparsommelighed, der gælder for staten.

#### 4. Politik for tjenesterejser

Metroselskabets bidrag til samfundet er at levere bæredygtig mobilitet i hovedstadsområdet. Denne rolle forpligtiger selskabet og dets medarbejdere til at agere miljøhensigtsmæssigt og forretningsunderstøttende i vores daglige valg af transport i forbindelse med tjenesterejser. Politik for tjenesterejser skal sikre, at selskabets medarbejdere understøtter dette formål i forbindelse med tjenesterejser.

Politik for tjenesterejser foreskriver derfor, at ved valg af transportform skal hensynet til bæredygtighed altid vægtes højest. Herudover skal der også tages hensyn til økonomi og tid. Alle rejser, der ikke følger dette, kræver tilladelse fra nærmeste leder, inden der bestilles billetter og hotel. Den enkelte medarbejder har ansvar for at kunne dokumentere, at rejseudgifter overholder selskabets rejseregler.

En tjenesterejse defineres her som en rejse foretaget i arbejdstid, som forventes alene at være i selskabets interesse, og som arbejdsgiver således også forventes at betale.

##### 4.1 Transportform

For valg af transportform gælder det, at rejser i udgangspunktet skal foretages med kollektive transportmidler, selskabets egne biler eller cykler, dog under rimeligt hensyn til komfort og tid. Selskabet er ved at udfase dieselbiler og erstatte disse med elbiler. Taxakørsel skal være eldrevet og kan kun benyttes, når der ikke er mere bæredygtige alternativer.

Fly og hurtigfærger skal i videst muligt omfang begrænses som transportform ud fra et bæredygtighedshensyn. Herudover skal der også tages hensyn til økonomi og tid. Rejser til Bornholm er dog undtaget, hvis nødvendigt og kan foretages med indenrigsflyvning eller tog/bus samt hurtigfærge. For udenrigsflyvninger skelnes der mellem to typer af formål 1) inspektioner og forhandlinger og; 2) vidensudveksling og -netværk. For type 1) gælder det, at udenrigsflyvninger må foretages uden yderligere godkendelse. For type 2) gælder det, at udenrigsflyvninger skal begrænses og godkendes af en direktør og følgende nedenstående retningslinje.

##### 4.2 Enheds- og studieture

I Politik for tjenesterejser skelnes der mellem enheds- og studieture. Enhedsture kan kun foretages til destinationer, der kan nås med bæredygtig transport og bør fortrinsvis foretages inden for Danmarks grænser. Studieture kan retfærdiggøre ture til udlandet, hvis der er en kvalificeret og gyldig grund til det. Deltagere og antallet heraf, skal ligeledes kunne retfærdiggøres pr. deltager. Alle kvalificerede studieture til udlandet skal dokumenteres og kræver direktørgodkendelse forud for bestilling.

I forhold til at understøtte denne politikks formål om at gøre Metroselskabet mere bæredygtigt bør der inden en evt. studietur til udlandet foretages vurdering af transportens art. Kan rejsen med rimelighed foretages uden brug af fly skal dette tilvælges. Vurderingen indeholder en afvejning af klimapåvirkning versus komfort og tid for den enkelte.

Den fulde og detaljeret version af Politik for tjenesterejser til tilgængelig for alle medarbejdere.

## 5. Retningslinjer for forplejning og repræsentation

Metroselskabets udgifter til forplejning og repræsentation skal begrænses mest muligt, således at selskabet følger den restriktive praksis og sparsommelighed, der gælder for staten. Udgifterne skal have baggrund i en anledning, der er relevant for Metroselskabet, og der skal være et rimeligt og passende forhold mellem anledning og de forbundne udgifter.

Udgifter til forplejning vedrører aktiviteter, der er rettet mod medarbejdere ansat hos Metroselskabet. Udgifterne afholdes for at pleje medarbejdernes generelle arbejdsforhold og trivsel. Det kan være forplejning i forbindelse med møder, medarbejderseminarer, enhedsarrangementer, tjenesterejser, mv. hvor der kun er intern deltagelse. Formålet kan have både faglig og social karakter.

Der er tale om repræsentationsudgifter, når udgifterne følger af situationer, hvor medarbejdere repræsenterer Metroselskabet udadtil og hvor der er ekstern deltagelse. Repræsentationsudgifter vedrører udgifter til forplejning i form af måltider, restaurantbesøg eller drikkevarer.

### 5.1 Indledende bemærkninger

Udgifter i forbindelse forplejning og repræsentation kræver tilladelse fra nærmeste leder. Den enkelte medarbejder skal til enhver tid kunne stå inde for, og dokumentere, sine udgifter til forplejning og repræsentation overfor Metroselskabet.

### 5.2 Forplejning

Metroselskabet dækker som udgangspunkt ikke udgifter til forplejning ved almindelige interne møder.

Udgifter til intern forplejning skal så vidt muligt holdes på et minimum. Generelt skal der ved afholdelse af udgifter til forplejning til interne møder være et rimeligt og passende forhold mellem den givne anledning og de hermed forbundne udgifter. Hvis der opstår tvivl, er det nærmeste leder/medarbejder med beslutningskompetencen på dette område, der skal vurdere, hvorvidt der er et passende forhold mellem udgifter og anledning.

Anledning og deltagere skal altid oplyses i forbindelse med godkendelse af udgifter til forplejning til interne møder.

Til brug for enhedsarrangementer, har hver enhedschef har et budget på 1.000 kr. pr. medarbejder pr. år.

#### 5.2.1 Forplejning og repræsentation i forbindelse med tjenesterejser

Metroselskabet betaler for medarbejderens forplejning i forbindelse med tjenesterejser. Udgifterne til forplejning følger den restriktive praksis og sparsommelighed, der gælder for staten, og der skal være et rimeligt og passende forhold mellem anledning og de forbundne udgifter.

Metroselskabet betaler for forplejning ved ekstern repræsentation i forbindelse med tjenesterejser. Der er ikke fastsat en eksakt beløbsgrænse for repræsentationens størrelse, da dette altid skal bero på en konkret vurdering i forhold til anledning og de forbundne udgifter.

Metroselskabet erhoder dog ikke udgifter til repræsentation der overstiger 1.000 kr. pr. person for middag inklusive drikkevarer. Undtagelser hertil, sker på baggrund af en konkret vurdering i det enkelte tilfælde, og under forudsætning af godkendelse af en A-signatar. Ved ekstern repræsentation skal der endvidere være et rimeligt forhold mellem antallet af eksterne gæster og medarbejdere. Dette beror altid på en konkret vurdering i den enkelte situation.

#### 5.2.2 Repræsentation

Metroselskabet dækker udgifter i forbindelse med medarbejderes eksterne repræsentation af selskabet. Der skal være et rimeligt forhold mellem antallet af udefra kommende gæster og ansatte fra Metroselskabet.

Beløbsgrænsen for repræsentation udgør 1.000 kr. pr. person for middag inklusive drikkevarer. Undtagelser hertil, sker på baggrund af en konkret vurdering i det enkelte tilfælde, og under forudsætning af godkendelse af en A-signatar.

Anledning og deltagere skal altid oplyses i forbindelse med godkendelse af udgifter til repræsentation ved eksterne møder.

Bliver Metroselskabets medarbejdere inviteret på middag eller anden repræsentation i øvrigt, betragtes dette som en gave, hvorfor henvises til Metroselskabets gavepolitik.

#### 5.2.3 Attestation af udgifter til forplejning og repræsentation

Alle repræsentationsudgifter skal være godkendt/attesteret af den relevante enhedschef. Enhedschefens egne repræsentationsbilag skal altid være attesteret af dennes overordnede.

[Såfremt](#) Hvis Metroselskabets medarbejdere ikke overholder ovenstående retningslinjer, kan Metroselskabet ikke dække udgifterne erholdt til forplejning og repræsentation.



## 6. Gavepolitik

Metroselskabets gavepolitik angiver retningslinjerne for, hvornår, og i hvilken anledning, selskabets medarbejdere må modtage og give en gave og andre fordele.

Begrebet gaver og andre fordele skal forstås bredt og omfatter samtlige ydelser, der gives eller modtages, og som ligger udenfor omfanget af et indgået kontraktforhold. Gaver og andre fordele dækker således over både fysiske ting, som for eksempel chokolade og vin, og ikke-fysiske ting, som for eksempel rabatter, rejser eller kurser vil være omfattet.

### 6.1 Metroselskabet som gavegiver

Metroselskabets medarbejdere kan, på vegne af Metroselskabet, give eksterne samarbejdspartnere passende gaver til markering af jubilæer, fødselsdage, til- og fratræden m.v. En passende gave vil sædvanligvis være 2-3 flasker vin, produkter med metro-logo, blomster, bøger eller lignende. Hvis der er tvivl om, hvorvidt tildeling af en konkret gave er passende, skal dette drøftes med den nærmeste chef.

Metroselskabet må ikke give gaver og andre fordele til offentligt ansatte i forbindelse med gavemodtagers arbejde. Dog kan offentligt ansatte modtage sædvanlige lejlighedsgaver i forbindelse med arrangementer af personlig karakter samt beskedne taknemmelighedsgaver. Gaver og andre fordele må alene være af mindre eller beskedne beskaffenhed.

Når en medarbejder på vegne af Metroselskabet giver en gave til en ekstern samarbejdspartner oplyses dette til receptionen, der forestår central registrering af tildelte gaver. Registreringen omfatter oplysning om gavegiver, gavens art, gavemodtager, anledning samt dato.

Hvis der er tvivl om, hvorvidt tildeling af en konkret gave eller anden fordel er passende, bør dette drøftes med nærmeste enhedschef. Ved enhedschefens tvivl, bør dette drøftes med dennes overordnede.

[Selskabets direktørkreds kan i forbindelse med en enhedschefs fratrædelse give en passende afskedsgave i størrelsesordenen 500 kr. Derudover kan selskabets direktørkreds afholde en afskedsreception for enhedschefen.](#)

### 6.2 Metroselskabet som gavemodtager

Metroselskabets medarbejdere må som udgangspunkt ikke tage imod gaver og andre fordele, som de tilbydes fra eksterne samarbejdspartnere i forbindelse med medarbejderens arbejde. Herved beskyttes medarbejderen mod, at der kan opstå tvivl om medarbejderens upartiskhed.

Metroselskabets medarbejdere må dog gerne tage imod:

- Sædvanlige lejlighedsgaver ved f.eks. runde fødselsdag, jubilæer eller afsked
- Beskedne gaver i forbindelse med højtider som f.eks. jul eller nytår
- Beskedne kutymemæssige gaver (værtsgaver, taknemmelighedsgaver, kontaktpleje o.l.)
- Generelle rabatter o.l. som tilbydes samtlige Metroselskabets medarbejdere

Bliver medarbejder inviteret på middag af forretningsforbindelser mv., opfordrer Metroselskabet

medarbejderne til at forsøge bedst muligt at undgå at være del af en ekstravagant middag, som vil kunne kritiseres, da middagen og betalingen af regningen først finder sted efter accept af gaven, og det derfor kan være svært at have indflydelse på "gavens størrelse".

Metroselskabet har ingen fast beløbsgrænse for, hvor meget medarbejderne i selskabet må modtage gaver og andre fordele for. Som udgangspunkt bør medarbejdere dog ikke modtage gaver og andre fordele, hvis værdi overstiger beløbsgrænsen til indberetningspligten til SKAT.

I forbindelse med udbudssager, kontraktforhandlinger og andre situationer, hvor leverandører, kunder eller samarbejdspartnere vil have særlig interesse i positiv særbehandling, skal enhver modtagelse af gaver og andre fordele fra involverede parter drøftes med nærmeste chef.

Metroselskabet foretager ikke registrering af modtagne gaver.

Hvis der er tvivl om, hvorvidt modtagelsen af en konkret gave er passende, bør dette drøftes med nærmeste enhedschef. Ved enhedschefens tvivl, bør dette drøftes med dennes overordnede.

Hvis en medarbejder i Metroselskabet skulle modtage en gave, der ikke er i overensstemmelse med gavepolitikens principper, skal gaven tilbageleveres til giveren. Der kan i den forbindelse henvises til selskabets gavepolitik. I Danmark vil der være forståelse for, at man ikke ønsker gaven, hvorimod det må overvejes i hvert enkelt tilfælde, når det gælder gaver modtaget af udenlandske givere, da det kan opfattes uhøfligt og blive misforstået og derved skade en god relation.

## 7. Whistleblower ordning

Metroselskabets whistleblower-ordning giver medarbejdere og samarbejdspartnere mulighed for at foretage anonyme eller ikke-anonyme indberetninger om alvorlige forhold, herunder forhold som kan skade Metroselskabets omdømme og økonomi eller på anden vis få negativ indvirkning.

Formålet med whistleblower-politikken er at skabe respekt om Metroselskabets forpligtelser til, at såvel love og forordninger som interne retningslinjer og politikker skal følges. Whistleblower-politikken angiver endvidere, hvordan whistleblower-ordningen fungerer for dermed at undgå en potentiel tilbageholdenhed med indberetning af væsentlige sager.

### 7.1 Hvem kan indberette?

Indberetninger kan indgives af alle medarbejdere og samarbejdspartnere med tilknytning til virksomheden herunder leverandører, eksterne konsulenter mv.

### 7.2 Særlige afvigelser - hvilke forhold kan der indberettes om?

Whistleblower-ordningen kan kun bruges til at indberette om alvorlige forhold/særlige afvigelser eller mistanke herom. Der skal være tale om overtrædelser af love, regler, politikker, retningslinjer om mangfoldighed og krænkende adfærd samt handlinger, der strider mod selskabets code of conduct.

Mindre alvorlige forhold som for eksempel utilfredshed med lønforhold, samarbejdsvanskeligheder og lignende kan ikke indberettes via whistleblower-ordningen. Dette kan tages op ved direkte kontakt til nærmeste leder eller HR.

Alvorlige forhold/ særlige afvigelser, der kan indberettes via whistleblower-ordningen, er for eksempel oplysninger om:

- Økonomisk kriminalitet som underslæb, bestikkelse, bedrageri og dokumentfalsk.
- Afvigelser fra gældende love og forordninger.
- Afgivelse af urigtige eller vildledende oplysninger til offentlige myndigheder.
- Brud på habilitetsregler eller nepotisme.
- Afvigelser fra etablerede gældende regnskabsregler.
- Afvigelser fra vedtægter eller andre etablerede regler eksterne eller interne for Metroselskabets virksomhed.
- Overtrædelse af selskabets arbejds- og socialklausuler
- Handlinger, der er væsentlig uforenelige med selskabets arbejdsmiljøvision
- Brud på selskabets retningslinjer for mangfoldighed og krænkende adfærd

Forudsat at:

- Afvigelsen kan lede til alvorlige, tilbagevendende sikkerhedsrisici.
- Afvigelsen kan lede til alvorlige finansielle risici.
- Afvigelsen kan lede til myndighedsindgreb.
- Afvigelsen kan lede til en alvorlig anmærkning ved revisionen.
- Afvigelsen kan medføre alvorlig skade på Metroselskabets relationer med ansatte eller eksterne parter.

- Afvigelsen kan skade Metroselskabets anseelse og brand alvorligt.
- Afvigelsen kan medføre indskrænkelse af Metroselskabets fremtidige handlefrihed.
- Afvigelsen kan medføre et usikkert eller utrygt arbejdsmiljø.
- Afvigelser, som ikke ligger indenfor denne kategori håndteres i overensstemmelse med gældende organisatorisk praksis.

Ovenstående liste er kun eksempler. I tvivlstilfælde opfordres medarbejdere altid til at indberette observationerne. Alle henvendelser besvares og behandles. Alle medarbejdere, som mener at have observeret en "særlig afvigelse", har ret og pligt til, at rapportere denne afvigelse i henhold til regler for rapportering og eskalering, som fremgår af denne politik.

### 7.3 Opfølgingspligt - Hvordan behandles indberetningerne?

Alle enhedschefer, som bliver underrettet om en "særlig afvigelse" har pligt til at iværksætte aktiviteter som afhjælper afvigelsen samt hurtigst muligt at rapportere valg af afhjælpende aktivitet til den person, der har anmeldt afvigelsen.

Når en indberetning modtages, foretages en indledende undersøgelse af forholdet.

Hvis indberetningen viser sig åbenbart ubegrundet, bliver den afvist og slettet i systemet, og whistlebloweren vil hvis muligt få besked.

Hvis den indledende undersøgelse konkluderer, at den indgivne anmeldelse ikke kan karakteriseres som åbenbart ubegrundet, bliver den underkastet en nærmere undersøgelse. Sagen behandles internt.

Sagen kan også være af en sådan karakter, at den videregives til politiet til yderligere efterforskning. Når politiet (og eventuelt domstolene) har færdigbehandlet sagen, bliver sagen slettet i systemet. Sagen kan ende i retten og den anmeldte person kan risikere bøde- eller fængselsstraf.

Alle medarbejdere (inklusive chefer) som konstaterer, at den person, der har modtaget rapportering om afvigelsen ikke gennemfører nødvendige aktiviteter til afhjælpning heraf, har pligt til at rapportere videre i henhold til eskaleringsreglerne i disse retningslinjer.

Det er vigtigt, at systemet ikke benyttes til falske beskyldninger, hvorved der rettes mistanke om uskyldige personer. Alle indberetninger skal derfor indgives i god tro. Hvis en indberetning er indgivet i ond tro og indberetningen viser sig at være et udslag af personlige negative følelser, mv., kan en ubegrundet indberetning få ansættelsesretlige konsekvenser for indberetteren, hvis denne kan identificeres.

### 7.4 Eskaleringsregler - Hvordan indberettes?

Medarbejdere kan efter eget valg rapportere en "særlig afvigelse" til én af følgende:

- Nærmeste chef
- Administrerende direktør
- Bestyrelsesformand, alternativ næstformand eller Revisionskomiteformand, eller
- via internetportalen <https://m.whistleblownetwork.net>

Herudover kan medarbejdere altid rapportere direkte til den HR-ansvarlige chef.

Det anbefales, at der foretages indberetninger via internetportalen, da indberetningen kan omhandle fortrolige oplysninger. Ved at bruge portalen sikres det, at data behandles krypteret. Det er muligt at rapportere en hændelse på ens modersmål.

Whistleblower-ordningen er godkendt af Datatilsynet og administreres i overensstemmelse med persondatalovens regler.

#### 7.5 Anonymitet og it-sikkerhed

Den person, der foretager indberetningen, vælger selv om han/hun vil foretage indberetningen anonymt.

Alle indberetninger indgivet i god tro er beskyttet mod enhver form for repressalier. Enhver der forsøger at udøve repressalier mod en indberetter, der har indberettet i god tro, bliver mødt med ansættelsesretlige sanktioner.

Hvis en anmelder vælger ikke at være anonym, vil selskabet i videst muligt omfang behandle indberetningen fortroligt. Hvis en ikke-anonym indberetning medfører, at der indledes en retssag mod den anmeldte person, risikerer indberetteren dog at blive indkaldt som vidne i retssagen.

Internetportalen <https://m.whistleblowernetwork.net>, bliver drevet af en ekstern virksomhed, der er en uafhængig part og garanterer for sikkerheden og anonymiteten i indberetningen. Systemet logger ikke IP-adresser, ligesom al datatransmission og lagring af data sker krypteret. Det er alene, den ansvarlige sagsbehandler, der har adgangskoden til sagsbehandlingsdelen i systemet.

#### 7.6 Oplysning om registreringen til den anmeldte person

Selskabet er forpligtet til at give den person, der indberettes om, oplysning om det indberettede forhold. Der vil i hver situation blive foretaget en konkret vurdering af, hvornår der kan gives denne meddelelse, uden at det kan få konsekvenser for afdækningen af det indberettede forhold samt indsamlingen af bevismateriale.

Der bliver ikke givet oplysning om, hvem der har foretaget indberetningen, selvom indberetteren har valgt ikke at være anonym. Opmærksomheden henledes dog på, at ikke-anonyme indberettere risikerer at blive indkaldt som vidne, hvis der bliver indledt en retssag, jf. ovenstående.

## 8. Sponsorat og donationer

Metroselskabet ser med respekt på og finder det meget prisværdigt med engagerede frivillige og organisationer, der arbejder på at forbedre andres vilkår.

Metroselskabet er en offentligt ejet virksomhed med fokus på udvikling, anlæg og drift af metro. Derfor støtter vi ikke sport, kultur eller humanitært arbejde, ~~uanset hvor meget selskabet sympatiserer med formålet.~~

Som offentligt ejet selskab yder Metroselskabet som udgangspunkt ikke bidrag til sponsorprojekter uden for selskabets kerneområde. Metroselskabet kan dog bidrage til sponsorprojekter, der er i direkte forlængelse af selskabets markedsføring. Sådant sponsorat skal være godkendt af en A-signatar.

Selskabet donerer ikke penge til, eller på anden vis støtter, religiøse eller politiske organisationer.

Medarbejdere må ikke give donationer til sport, kultur, politiske organisationer eller humanitært arbejde, som følge af deres stilling i Metroselskabet. Medarbejderne skal således være opmærksomme på ikke at anvende selskabets smartphone, eller andet udstyr, til at donere midler - hverken i privat- eller selskabsmæssigt regi.

Ligesom medarbejdere ikke må benytte deres stilling og selskabets brand inkl. logo til at støtte op om sport, kultur, politiske organisationer og tilsvarende eller humanitært arbejde.

Medarbejdere må ikke bruge selskabets smartphone til sms-betalinger af privat karakter.

## 9. Indkøbspolitik

Indkøbspolitikken angiver retningslinjer for indkøb i Metroselskabet, og har til formål at sikre overholdelse af EU og dansk udbudslovgivning for forsyningsvirksomheder, Metroselskabets adfærdskodeks for leverandører og optimal anvendelse af selskabets penge. Formålet er også at give retningslinjer for medarbejderadfærd i forhold til leverandører, professionel styring af kommende og eksisterende leverandører samt opnåelse af optimale betingelser i kontrakter. I praksis sker ovenstående ved at følge Metroselskabets indkøbsproces og fastlagte rolle- og ansvarsforhold, som er beskrevet i selskabets indkøbsprocedure.

Den fulde indkøbsproces starter med et behov, eller forventet behov, fra en rekvirent i Metroselskabet efterfulgt af en analyse, indkøbsstrategi, udbud, evaluering, forhandling og styring af kontrakten efter underskrift og slutter ved enden af levetiden af det indkøbte. Leverandører defineres her som rådgivere, leverandører og entreprenører.

### 9.1 Indkøbsprincipper

Alle indkøb i Metroselskabet skal tilstræbe principper om **effektiv konkurrence, maksimal værdiskabelse, ligebehandling af leverandører og ansvarligt indkøb**.

- **Effektiv konkurrence:** Udover lovkravet for større indkøb, så er konkurrence i markedet en effektiv parameter til at opnå gode vilkår og betingelser i kontrakter. Konkurrence medfører ofte effektivitet og konkurrencedygtighed hos leverandøren, og dermed lavere totalomkostninger for Metroselskabet. Det optimale antal af tilbud afhænger af ydelsen, lovgivningen og markedssituationen.
- **Maksimal værdiskabelse:** Professionelt indkøb og forhandling skal sikre mest mulig værdi til Metroselskabet og det indebærer vurdering af både pris og risiko i valget af teknologi, levering til aftalt tid, kvalitet og de økonomiske forhold i hele levetiden. Det er nødvendigt at udarbejde en veldefineret specifikation med krav og/eller funktionalitet, samt maksimere indholdet af standardiserede løsninger, moduler og systemer. Ligeledes skal risici allokeres korrekt imellem leverandøren og Metroselskabet. Derfor kan konkurrence i sig selv ikke sikre maksimal værdiskabelse.
- **Ligebehandling af leverandører:** Transparens og ligebehandling i udbuds- og kontraktprocessen er grundlæggende ved indkøb hos Metroselskabet. Ved at efterleve dette, vil Metroselskabet også styrke relationerne til leverandører, hvilket på lang sigt vil medvirke til en højt kvalificeret leverandørbase i Metroselskabet.
- **Ansvarligt indkøb:** Alle Metroselskabets indkøb skal foregå ansvarligt. Selskabet arbejder systematisk med at implementere de ti principper i FN's Global Compact, som indeholder alment anerkendte standarder for menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption ([www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org)). Alle selskabets direkte og indirekte leverandører har en forpligtelse til og en mulighed for at håndtere disse udfordringer. Disse krav er beskrevet i Metroselskabets adfærdskodeks, som er en del af kontrakten med leverandører og deres underleverandører.

## 9.2 Ansvarsforhold i Metroselskabet

Metroselskabets indkøbsproces og interne rolle- og ansvarsforhold er beskrevet i selskabets indkøbsprocedure. Metroselskabets indkøbsafdeling "Procurement & Contract Management" (PCM) involveres i indkøb over 300.000 kr. Omfanget af involveringen vurderer PCM i den enkelte sag, men omfatter normalt medvirken til indkøbsstrategi, udbud, kommerciel evaluering og forhandling samt kontraktudarbejdelse. Ligeledes involveres PCM i kommerciel og juridisk kommunikation med leverandører i kontraktens løbetid.

Alle indkøb over EU-tærskelværdierne (<http://www.kfst.dk/Offentlig-konkurrence/Udbud/Udbudsregler/Taerskelvaerdierne>) skal indkøbes i overensstemmelse med forsyningsvirksomhedsdirektivet. Tolkning heraf kræver indsigt i emnet, som findes i Metroselskabets indkøbsafdeling (PCM).

Som udgangspunkt skal alle indkøb over 300.000 kr. konkurrenceudsættes dvs. at Metroselskabet skal modtage skriftligt tilbud fra mere end en leverandør. Såfremt der i særlige tilfælde ikke sker konkurrenceudsættelse, skal prisens rigtighed vurderes på anden vis. Der kan være følgende situationer for indkøb under EU-tærskelværdierne, hvor konkurrenceudsættelse ikke er muligt eller relevant;

- kritisk situation hvor tiden ikke tillader konkurrenceudsættelse
- monopol med kun en leverandør på markedet
- betydelige omkostninger for Metroselskabet ved at skifte leverandør

Også ved indkøb under 300.000 kr. skal det så vidt muligt sikres, at Metroselskabet ikke betaler mere end markedsprisen.

Metroselskabets adfærdskodeks for leverandører skal inkluderes i alle kontrakter.

For at sikre overensstemmelse med udbudsreglerne og ovennævnte skal der for indkøb over 100.000 kr. udarbejdes og godkendes en "Procurement Note". Alle Procurement Notes skal godkendes af en afdelingsleder og en direktør. For indkøb over 300.000 kr. skal PCM involveres og Procurement Noten skal tillige godkendes af enhedschefen for PCM.

## 9.3 Medarbejderadfærd i forhold til leverandører

Metroselskabet er interessant for mange leverandører, og omvendt er medarbejdernes branchekendskab og indsigt i markeds- og teknologiudvikling værdiskabende for Metroselskabet. Medarbejderne skal dog agere forsigtigt og med omtanke ved kommunikation med leverandører for at undgå risiko forbundet med udbudsregler, konkurrenceregler eller agtindsigt osv.

Medarbejdere skal orientere pågældende afdelingsleder eller indkøbsafdelingen (PCM) inden afholdelse af et møde med en leverandør, som ikke drejer sig om en kørende kontrakt med en eksisterende leverandør.

Grundet risikoen for brud på fortrolighed og ligebehandling af tilbudsgivere på kommende projekter/kontrakter skal medarbejdere være opmærksomme på følgende ved kommunikation med leverandører eller andre interessenter i markedet:



Møder med og information til leverandører om nye projekter/kontrakter:

- Udover den officielle kommunikation må medarbejdere ikke udtale sig om projekter/kontrakter i udbud eller indkøb over 300.000 kr. i op til 1 måned før udbud offentliggøres og indtil offentliggørelse af vinderen. Selv ikke kommunikation med eksisterende leverandører om udbuddet er tilladt.
- 
- Undgå samtaleemner relateret til fortrolige eller ikke-offentliggjort information, men fokuser i stedet på generelle udfordringer og udvikling i markedet
- Konsulter med indkøbsafdeling (PCM) inden diskussion eller indgåelse af nye aftaler.
- Konsulter med afdelingsleder eller indkøbsafdeling (PCM) om risikoen for brud på fortrolighed eller ligebehandling inden indgåelse af aftaler med rådgivere på nye projekter.
- Fortrolighedserklæring (Non-disclosure Agreement) skal underskrives inden udlevering af kritisk projektinformation.

Besøg på udstillinger:

- Besøg helst flere potentielt bydende leverandørers udstillinger.
- Stil spørgsmål fremfor at besvare spørgsmål.
- Undgå for venskabelig omgang med leverandører.

Før og under udbudsprocessen for EU-udbud skal medarbejdere være opmærksomme på følgende:

- For projekter over 100 mio. kr. vil et Procurement Memo vedrørende udbudsprocessen blive udarbejdet for hvert projekt/kontrakt før offentliggørelse af udbudsdokumenterne. For projekter under 100 mio. kr. kan en direktør beslutte at der skal udarbejdes et Procurement Memo. Beslutning herom skal bl.a. tages under hensyntagen til det konkrete projekts strategiske betydning samt kompleksitet.
- For projekter med et Procurement Memo gælder:
  - I Procurement memoet identificeres ansvarshavende og medlemmer af udbudskomiteen, forhandlings- og evalueringsgrupperne. Procurement Memo godkendes af udbudskomiteen (Steering Committee).
  - Ingen IT-adgang til udbudsmateriale og tilbud før Procurement Memo er godkendt og kun til nævnte personer.
  - Alle involverede konsulenter underskriver en fortrolighedserklæring
  - Adgang for nye personer skal gives af projektdirektøren og fortrolighedserklæring skal underskrives.
  - Begrænset adgang til tilbuds- og evalueringsmateriale, hvortil papirudgaven af de tekniske og kommercielle dele af tilbud opbevares adskilt og i aflåst skab.
- For projekter uden et Procurement Memo skal der godkendes en Procurement Note inden igangsætning af indkøbet og følgende gælder:
  - IT-adgang alene til medarbejdere i relevant afdeling og udvalgte medarbejdere i PCM
  - Fortrolighed iht. ansættelseskontrakter for medarbejdere
  - Evt. involverede konsulenter underskriver fortrolighedserklæring
  - Udskrifter af tilbud skal begrænses mest muligt, skal opbevares i aflåst skab og makuleres efter endt brug
  - Pc'er må ikke forlades tændt (skal skiftes til sleep mode).

- For alle projekter gælder, at medarbejdere, som ikke er involveret i udbudsprocessen, skal undgå at stille spørgsmål til medarbejdere involveret i udbudsprocessen.

#### 9.4 Gennemgang af selskabets indkøb

Metroselskabets indkøbsafdeling "Procurement & Contract Management" (PCM) kan inddrages ved indkøb over 100.000 kr. og skal inddrages ved indkøb over 300.000 kr.

For at sikre, at selskabet efterlever lovgivningen på indkøbsområdet og interne retningslinjer, foretager selskabets indkøbsafdeling til tider og efter behov opfølgning på selskabets indkøbsområde. Ved gennemgange efterprøver indkøbsafdelingen, om selskabet efterlever retningslinjerne.

**Metroselskabet I/S**

**Forsikringspolitik**





## **INTRODUKTION**

Denne forsikringspolitik dækker Metroselskabets I/S' aktiviteter.

Forsikringspolitikken, der alene dækker skadesforsikringer indenfor områderne

- Metroselskabets administrationsforsikringer
- Metroselskabets driftsforsikringer (eksisterende Metro-linjer)
- Metroselskabets projektforsikringer (igangværende og fremtidige projekter),

skal årligt præsenteres for og godkendes af bestyrelsen for virksomheden.

Hertil kommer, at forsikringspolitikken skal ændres, hvis eller når ledelsen finder det nødvendigt.

## **FORMÅL**

Formålet med forsikringspolitikken er at beskrive:

- Generelle retningslinjer herunder ansvar, kompetence og risikofilosofi
- Organisering af forsikringsområdet
- Generelle principper for etablering af forsikringer herunder at præsentere de generelle forsikringer, der er tegnet af koncernen. Endvidere kort beskrivelse af væsentlige uforsikrede risici.

## **GENERELLE RETNINGSLINJER**

### **Ansvar**

Direktionen er ansvarlig for at sikre, at politikken stemmer overens med virksomhedens nuværende og fremtidige risikoprofil.

Virksomhedens ledelse er ansvarlig for, at de principper og betingelser, der beskrives i forsikringspolitikken, bliver implementeret i virksomheden. Ledelsen udpeger en daglig forsikringsansvarlig, som har kontakt til forsikringselskaberne direkte eller via den af virksomhedens udpegede forsikringsmægler.

Den forsikringsansvarlige skal sikre – i samarbejde med ledelsen – at data, der ligger til grund for forsikringerne, løbende bliver opdateret.

I forbindelse med anskaffelse, opsigelse eller materielle ændringer i forretningsaktiviteter og -risiko er den forsikringsansvarlige forpligtet til, at nødvendig risikoinformation bliver videregivet til ledelsen. Den forsikringsansvarlige er endvidere forpligtet til, at ændringer i risikoprofil medtages i forsikringsdækningen samt at justere forsikringspolitikken i overensstemmelse hermed. Hvis det ikke er muligt at etablere forsikringsdækning – eller kun på begrænsede vilkår, skal direktionen informeres.

Virksomheden kontraherer med en ekstern forsikringsmægler, for at udføre de opgaver eksekveringen af denne forsikringspolitik kræver.

### **Risikofilosofi**

Det er Metroselskabet I/S målsætning, i det omfang det vurderes økonomisk forsvarligt at være

forsikret mod alle væsentlige risici. Selskabet undgår således i videst mulige omfang at få større økonomiske tab som følge af skadesbegivenheder.

Begrebet risiko defineres bredt som enhver uønsket hændelse med en skadelig effekt på virksomhedens aktiver og/eller nuværende eller fremtidige indtægt(er). Denne definition ekskluderer dog rene kommercielle risici, der er relateret til virksomhedens forretningsområder.

Virksomhedens totale risikoomkostninger skal løbende vurderes baseret på de følgende omkostningsparametre:

- Omkostninger i forbindelse med køb/oprettelse af forsikring (præmie)
- Omkostninger i forbindelse med uforsikrede risici
- Omkostninger i forbindelse med selvrisiko
- Omkostninger i forbindelse med forebyggende tiltag
- Omkostninger i forbindelse med administration af forsikringer.

### **ORGANISERING AF FORSIKRINGSOMRÅDET**

Virksomhedens forsikringsmedarbejder er i samarbejde med den valgte eksterne forsikringsmægler ansvarlig for at implementere forsikringspolitikken i virksomheden.

Forsikringsmedarbejderen er ansvarlig for følgende:

- Vedligeholdelse af forsikringspolitikken og at fremkomme med nødvendige opdateringer til brug for en altid aktuel forsikringspolitik
- Aktivere nye, forny og opsige forsikringspolicer og håndtere al administration, der relaterer til området
- Gennemføre forsikringsudbud med passende interval (hvert 3-5 år) efter gældende regler.
- Registrere og håndtere tab/skader samt at assistere i forbindelse med risikovurderinger for de respektive forretningsområder herunder ved indgåelse af kontrakter
- Initiere risikoanalyser på udvalgte fokusområder
- Tilvejebringe forsikringskontrakter i henhold til gældende udbudslovgivning og til konkurrencedygtige kommercielle vilkår.

## GENERELLE PRINCIPPER FOR FORSIKRING

Det er vigtigt at vurdere og evaluere mulige hændelser, der kan ramme virksomheden for at opretholde den bedst mulige forsikringsdækning. Sådanne hændelser kan klassificeres i forhold til sandsynlighed, økonomisk indflydelse og deres generelle indflydelse på forretningsdriften.

Økonomisk indflydelse	Høj	Disse skader <u>skal</u> forsikres, pga. deres væsentlige økonomiske belastning. Som resultat af sandsynlighedsniveauet, kan selvriskoen forhøjes	Disse skader <u>skal</u> forsikres, pga. deres væsentlige økonomiske belastning. Som resultat af sandsynlighedsniveauet skal selvriskoen være lav.
	Lav	Disse skader falder ind under en acceptabel økonomisk belastning. Som følge heraf, skal der ikke tegnes forsikring.	Disse skader falder ind under en acceptabel økonomisk belastning. Som følge heraf, skal der ikke tegnes forsikring.
		Lav	Høj
		Sandsynlighed	

De 4 punkter som ovenstående figur omhandler, er følgende:

1. Forsikringsegne risici
2. Selvforsikring/selvrisiko
3. Accept af risiko
4. Ikke eksisterende.

Den forsikringsegne risiko er eksponeringer, hvor skader vil have stor økonomisk konsekvens for virksomheden umiddelbart og også på længere sigt eventuelt ved driftsstop.

Selvrisikoens størrelse har betydning for virksomhedens økonomi og skal afbalanceres således at virksomhedens økonomi ikke belastes unødigt i en skadesituation.

Accept af risiko skal forstås som de situationer, hvor virksomheden vælger ikke at gøre noget aktivt for at forhindre skaden enten ud fra et økonomisk aspekt eller ud fra en sandsynlighedsvurdering.

Den sidste gruppe vedrører ikke eksisterende risici. Det vil sige de situationer, hvor risiko for skade er usandsynlige - for eksempel jordskælv.

Markedsvilkår og -betingelser, udvidede services fra forsikringsselskaberne og virksomhedens egen risikovurdering er faktorer, der kan få betydning for 'sag til sag' afvigelser fra forsikringsprincipperne beskrevet ovenfor.

Afvigelser fra de ovennævnte principper kan være nødvendige som følge af kommercielle overvejelser og/eller lovgivning. Udvidelse af en forsikringsdækning og etablering af nye forsikringer skal godkendes af ledelsen.

Alle væsentlige ændringer af forsikringsdækning skal godkendes af bestyrelsen.

Forsikringer må tegnes for en periode på mellem 1- 3 år, med mulighed for frivillig forlængelse med op til 2 år, hvis det er forsvarligt efter markedets betingelser eller andre relevante faktorer.

