

som påverkar kundernas relativa konkurrenskraft är valutan, som har en stark påverkan såväl direkt (på lån, kundavtal etc.) som indirekt. Ytterligare ett riskområde som har betydelse för Green Cargo är el- och dieselpriiser. För att hantera denna risk upphandlar Green Cargo el via Trafikverket som genomför inköpen på ett sätt som syftar till en stabil prisbild. Vidare har Green Cargo drivmedelsklausuler i kundavtalen för att ytterligare nå en jämnare kostnadsutveckling. Högre bränslepriiser är generellt en fördel för mer energieffektiva transportalternativ som till exempel järnväg. Politiska och andra övergripande beslut om de olika transportslagens villkor påverkar Green Cargo. Exempel på detta är höjningar av banavgifter, svaveldirektiv för sjöfarten och cabotagareglerna för vägtrafiken och hur de efterlevs. Hantering av Green Cargos exponering mot utländska valutor och räntor är reglerat i företags Finanspolicy (se under Finans).

Miljö

Extrem väderlek till följd av klimatförändringar är en risk i Green Cargos verksamhet. Effekterna av klimatförändringar kan vara ökat antal stormar eller stor nederbörd vilket förhindrar godstågens framfart på spåren. Green Cargo arbetar tillsammans med Trafikverket och andra aktörer inom järnvägssektorn för att förbättra beredskapen och förebygga störningar på grund av storm och regn men även snö och kyla.

Green Cargo AB (Moderbolaget)

Intäkter

Kommentarerna avseende koncernen är i allt väsentligt gångbara även för moderbolaget. Moderbolagets rörelseintäkter för 2015 uppgick till 3 670 MSEK (3 865).

Kostnader

Kommentarerna avseende koncernen är i allt väsentligt gångbara även för moderbolaget. Rörelsekostnaderna för 2015 uppgick till 3 725 MSEK (4 001).

Finansnetto

Resultat från finansiella poster i moderbolaget uppgick 2015 till 152 MSEK (-44). Finansnettot har under året påverkats positivt av utdelning från dotterföretaget Green Cargo fastigheter AB med 111 MSEK, samt koncernbidrag om 70 MSEK.

Moderbolagets nettoskuld ökade från årets början med 99 MSEK och uppgick på balansdagen till 1 537 MSEK.

Tillståndspliktig verksamhet

Moderbolaget bedriver anmälningspliktig verksamhet som består av en tankanläggning för diesel. Övriga mindre tankanläggningar omfattas av författningar rörande brandskydd. Verksamheten i moderbolaget Green Cargo AB omfattar även en verkstad för lokunderhåll och loktvätt. Verkstaden är anmälningspliktig i enlighet med förordningen för miljöfarlig verksamhet och hälsoskydd. Green Cargo har tillstånd att transportera avfall, inklusive farligt avfall.

Moderbolaget bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet i enlighet med förordningen om miljöfarlig verksamhet och hälsoskydd (1998:899).

Bolagsstyrningsrapport för verksamhetsåret 2015

Green Cargo AB är ett av svenska staten helägt, privat aktiebolag med säte i Solna och är moderbolag i Green Cargo-koncernen. Green Cargos bolagsstyrning grundar sig på svensk lagstiftning, i första hand den svenska aktiebolagslagen, Green Cargos bolagsordning, styrelsens interna regelverk och de riktlinjer som regeringen beslutat om för sin ägarförvaltning. I Statens ägarpolicy redogörs för dessa riktlinjer. De principer som regeringen tillämpar i sin ägarpolicy överensstämmer i stor utsträckning med reglerna i Svensk kod för Bolagsstyrning (Koden). Eftersom Koden i första hand vänder sig till börsnoterade bolag har Regeringskansliet funnit skäl att i vissa frågor komplettera eller uttolka Kodens regler.

Tillämpning av Koden

Under 2015 har Green Cargos styrelse med tillämpning av Koden upprättat bolagsstyrningsrapport inklusive ett avsnitt om den interna kontrollen. Green Cargos hemsida har successivt uppdaterats med finansiell rapportering och rapportering om styrning. Årsstämma hölls den 27 april 2015 i Solna. Revisorererna har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Green Cargo för perioden 1 januari – 30 september 2015. Bolaget har en formaliserad process för beslut om anställningsvillkor för ledande befattningshavare i enlighet med regeringens riktlinjer. Green Cargos riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare fastställdes vid årsstämman den 27 april 2015. Inför årsstämman 2016 föreslås inga väsentliga ändringar i riktlinjerna.

Avvikelse från Koden

Green Cargos styrelse har beslutat att inte tillämpa Kodens regler om valberedning. Dessa regler ersätts med ägarens nomi-

neringsprocess. Detta framgår av Statens ägarpolicy. Ägarens nomineringsprocess innefattar även tillsättning av styrelse och revisor. Kodens regler om tillsättning av styrelse och revisor får anses tillgodosedda genom denna process. Valberedningen ska bland annat redogöra för nominerade styrelseledamöters oberoende i förhållande till både ägare och bolag. Staten har beslutat att inte följa Koden ifråga om att redovisa ledamöters eventuella oberoende till staten som större ägare.

Styrelsen bedömer att det med hänsyn till de riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare som reviderades den 27 april 2015 inte är ändamålsenligt med ett särskilt ersättningsutskott.

Årsstämma

Vid årsstämman beslutar Green Cargos ägare i centrala frågor som fastställelse av resultat- och balansräkningar, utdelning, styrelsens sammanställning, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören, ändringar i bolagsordningen, val av revisorer och ersättning till styrelseledamöter.

Årsstämma hölls den 27 april 2015 i Solna. Vid stämman var ägaren företrädd genom ombud. Vid årsstämman beslutades för tiden intill slutet av nästa ordinarie årsstämma omval av Lennart Pihl som ordförande, omval av Margareta Alestig Johnson, Ann-Christine Hvittfeldt, Daniel Kristiansson, Lotta Stalin och Tryggve Sthen som styrelseledamöter, samt nyval av Ingvar Nilsson. Stämman beslutade att utdelning inte skulle ske.

Nästa årsstämma för Green Cargo AB hålls den 25 april 2016 kl. 14.00 i Green Cargos lokaler i Solna.

Styrelsen i Green Cargo

Styrelsen i Green Cargo består av följande stämmevalda ledamöter; Lennart Pihl (ordförande), Margareta Alestig Johnson, Ann-Christine Hvittfeldt, Daniel Kristiansson, Ingvar Nilsson, Lotta Stalin och Tryggve Sthen. Arbetstagarrepresentanter i styrelsen är ledamot Stefan Bieder (ST), suppleant Jerker Liljeborg (ST), ledamot Peter Lundmark (SEKO), suppleant Anders Gustafsson (SEKO) samt adjungerad ledamot Ann-Charlotte Juliusson (SACO).

I årsredovisningen för Green Cargo 2015 återfinns närmare uppgifter om respektive styrelseledamot. De ärenden som ska behandlas av styrelsen beskrivs i huvudsak i aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning som antagits den 27 april 2015. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse VD och firmatecknare, är att:

- fastställa de övergripande målen för Green Cargos verksamhet och besluta om Green Cargos strategi för att nå målen,
- tillse att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Green Cargos verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen,
- tillse att Green Cargo har en god intern kontroll,
- tillse att Green Cargos externa informationsgivning präglas av öppenhet och saklighet samt relevans,
- fortlöpande kontrollera hur VD fullgör sitt ansvar för den löpande förvaltningen, och
- fortlöpande utvärdera Green Cargos operativa ledning.

Dessutom ska styrelsen bland annat godkänna större investeringar, förvärv och avyttringar samt avsteg från policys beslutade av styrelsen. I övrigt gäller att samtliga styrelseledamöter svarar för styrelsens arbete i lika omfattning om inte annat beslutats vid styrelsemöte.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar, utöver obligatoriska punkter enligt aktiebolagslagen, bland annat ordförandens uppgifter, informationen till styrelsen, formerna för styrelsemöten samt utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete. Ordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att ledamöterna får erforderlig information.

Styrelsemöte

Styrelsemöten ska hållas minst sex gånger per verksamhetsår i enlighet med en i arbetsordningen angiven plan. I planen anges under vilken period möte ska hållas samt vilket ärende som ska behandlas vid respektive möte såsom exempelvis kvartalsbokslut, strategidiskussion och affärsplan.

Vid varje ordinarie styrelsemöte ska även följande ärenden behandlas:

1. Genomgång och godkännande av föregående mötesprotokoll
2. Verkställande direktörens rapport avseende:
 - I. Affärsläget
 - II. Produktion/personal/organisation
 - III. Framtidsutsikter
 - IV. Ekonomisk rapport
 - V. Finansiell rapport
 - VI. Investeringar
3. Övriga förekommande frågor som ska underställas styrelsen för beslut.

Under verksamhetsåret 2015 hade styrelsen åtta protokollförda möten. Styrelsen har varit närvarande enligt följande:

Lennart Pihl, styrelsens ordförande	8/8
Margareta Alestig Johnson, styrelseledamot	8/8
Ann-Christine Hvittfeldt, styrelseledamot	8/8
Daniel Kristiansson, styrelseledamot	7/8
Ingvar Nilsson, styrelseledamot ¹	5/8
Lotta Stalin, styrelseledamot	8/8
Tryggve Sthen, styrelseledamot, styrelsens vice ordförande	8/8
Stefan Bieder, arbetstagarledamot	8/8
Anders Gustafsson, arbetstagarledamot, suppleant	6/8
Jerker Liljeborg, arbetstagarledamot, suppleant	8/8
Peter Lundmark, arbetstagarledamot	7/8

¹ Invald vid årsstämman 2015.

Styrelsen i Green Cargo har under året fortsatt att intensifiera arbetet med de lönsamhetsutmaningar bolaget står inför. Det pågående omfattande effektiviseringsprogrammet med fokus på transportnätverket och den egna organisations effektivitet har följts upp löpande under året. Styrelsen har också fokuserat på strategisk inriktning för ökad tillväxt.

På årsstämman 2015 beslutades om styrelsens arvoden. Uppgifter om dessa återfinns i årsredovisningen för 2015.

Utvärdering styrelsen

Utvärdering av Green Cargos styrelse sker genom ordförandens försorg årligen i november–december. Utvärderingen sker vanligen i form av att samtliga ledamöter besvarar en enkät med ett stort antal frågor där olika perspektiv av styrelsearbetet bedöms. Enkäten sammanställs och jämförs med tidigare års resultat och normativa värden för liknande bolag, samt presenteras och diskuteras vid minst ett styrelsemöte under året. Baserat på resultatet beslutas om eventuella åtgärder för att utveckla styrelsens arbete. Resultatet av utvärderingen delges ägaren via bolagets ordförande.

Val av revisor

Ansvaret för val av revisorer för företag med statligt ägande ligger hos ägaren som följer alla steg i upphandlingsprocessen, det vill säga från upphandlingskriterier till urval och utvärdering. Det slutliga beslutet fattas av ägaren vid årsstämman. Det registrerade revisionsbolaget KPMG AB med den auktoriserade revisorn Hans Åkervall som huvudansvarig valdes intill utgången av årsstämman 2016.

Kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen

Styrelsen kvalitetssäkrar den finansiella rapporteringen genom att:

- granska och godkänna upprättad finanspolicy,
- ta del av kvartalsrapporterna, justera och besluta om dessa när de presenteras på styrelsemötet samt tillse att Green Cargo följer statens riktlinjer för extern ekonomisk rapportering,
- ta del av den månatliga kontrollerrapporten som är en detaljerad analys och kontinuerlig uppföljning av verksamheten mot mål i affärsplan och mot föregående år, granska och rapportera om den interna kontrollen.

Vid det styrelsemöte då årsredovisningen för verksamhetsåret 2015 presenteras och beslut fattas om godkännande deltar även revisorerna, som vid mötet redogör för sina iakttagelser i samband med revision av verksamheten. Revisorerna är också närvarande vid styrelsemötet i februari då Bokslutskommunikén godkänns för publicering och redogör för iakttagelser i samband med bokslutsrevisionen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet följer en av styrelsen beslutad skriftlig instruktion och har till uppgift att behandla frågor avseende riskbedömning, finansiell rapportering och revision. Revisionsutskottet förbereder beslutsunderlag till styrelsen. Utskottets arbete

syftar till att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs och att bolaget har ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer.

Under 2015 har revisionsutskottet bestått av Margareta Alestig Johnson (ordförande), Lennart Pihl och Daniel Kristiansson. Revisionsutskottet sammanträdde fem gånger under 2015. Under året behandlades främst frågor kring kvartalsrapportering, revision, uppföljning av vissa redovisningsrelaterade bedömningar samt skattefrågor. Revisorerna deltog vid tre möten och har bland annat rapporterat sina iakttagelser från sin granskning.

Närvaro vid utskottets möten har varit enligt följande:

Margareta Alestig Johnson, ordförande	5/5
Lennart Pihl	5/5
Daniel Kristiansson	5/5

Beskrivning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Kontrollmiljön innefattar ramverket med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument. Exempel på sådana dokument inom Green Cargo är:

- styrelsens arbetsordning med bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen, ordföranden och verkställande direktören,
- instruktion till verkställande direktören med bland annat arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet till styrelsen,
- etikpolicy,
- styrande dokument såsom finanspolicy, riktlinjer för kreditgivning, riktlinjer för investeringar, redovisningshandbok och riktlinjer för rapportering,
- besluts- och attestregler finns dokumenterade med beloppsgränser såväl som delegeringsrätter, och
- funktionsbeskrivningar som anger ansvarsfördelningen mellan avdelningar och befattningsbeskrivningar som anger det individuella ansvaret.

Riskbedömning

Green Cargo har gjort en riskanalys av posterna i balans- och resultaträkning för Green Cargo-koncernen. I analysen applicerades en ansats där fokus i första hand låg på poster där det existerade en risk för felaktiga belopp överstigande 20 MSEK. För dessa poster identifierades även källan för respektive risk. Varje post bedömdes utifrån specifika kriterier, såsom exempelvis volatilitet, subjektivitet och komplexitet. Ingen av de identifierade riskerna bedömdes som hög. Utförd riskbedömning utvärderas löpande.

Kontrollaktiviteter

Bolaget har ingen egen separat internkontrollfunktion. Riskbedömningen är utgångspunkten för att identifiera de kontroller som företaget måste ha i syfte att förhindra de mest väsentliga riskerna eller att minimera riskernas konsekvenser. Den riskanalys som gjorts, tillsammans med den kontrollmiljö som redan finns i företaget gör att styrelsen bedömer att det inte föreligger ett behov av en separat kontrollfunktion, då denna funktion kan hanteras inom ramen för CFO:s ansvar och organisation. Som stöd nyttjas löpande extern expertis som på kvartalsbasis genomför kontrollåtgärder, såsom nedslag och kontroll av åtföljsamheten i centrala processer mot policys och regelverk. Under 2015 har extra kontroller utförts i löne-, treasury- och intäktsprocessen.

Information och kommunikation

Den interna kommunikationen sker genom bolagets intranät, e-post, arbetsplatsträffar och personaltidning. Alla policys och riktlinjer finns åtkomliga på intranätet. Den externa och interna kommunikationen regleras av en kommunikationspolicy som kompletteras av riktlinjer som reglerar bland annat ansvar, kanaler och kontakter med massmedia. Den externa finansiella ekonomiska rapporteringen produceras av ekonomistaben. Styrelsen godkänner rapporterna och uppdrar åt VD att publicera dessa.

Uppföljning

Varje år upprättas en affärsplan omfattande tre år. Affärsplanen innehåller både strategi och budget och är nedbruten på avdelningsnivå för uppföljning.

Styrelsen erhåller 10–12 gånger per år en rapport över den finansiella ställningen i jämförelse med både affärsplan och föregående år. Uppföljning görs också av de mål som uppsatts inom områdena Finans, Säkerhet, Kund, Medarbetare och Miljö.

Styrelsen träffar varje år de externa revisorerna för en avrapportering av den externa revisionen omfattande bland annat internkontroll. Styrelsen träffar även revisorerna utan företagsledningen en gång per år.

Styrelsen erhåller kvartalsvis en rapport från extern konsult avseende uppföljning av bolagets interna kontroll. Rapporteringen innehåller både resultat av bolagets självutvärdering av utförda kontroller, samt konsultens verifiering av utförda kontroller. Väsentliga brister analyseras och relevanta åtgärder genomförs.

VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande (kronor):

Balanserade vinstmedel	696 837 424
Fond för verkligt värde	-24 764 706
Årets resultat	97 252 107
Summa	769 324 825

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs ¹	769 324 825
Summa	769 324 825

¹ Varav -24 764 706 överförs till fond för verkligt värde