

Kommissorium for revisionsudvalget

1. Indledning

- 1.1. Revisionsudvalget er et bestyrelsesudvalg, der alene skal forberede beslutninger, som træffes i den samlede bestyrelse.
- 1.2. Bestyrelsen sikrer blandt andet via dette kommissorium, at etableringen af revisionsudvalg ikke medfører, at væsentlig information, som alle bestyrelsesmedlemmer bør modtage, alene tilgår revisionsudvalget.
- 1.3. Dette kommissorium gennemgås, ajourføres og godkendes årligt i bestyrelsen. Forslag til ændringer kan stilles af ethvert bestyrelsesmedlem, herunder af revisionsudvalgets medlemmer.
- 1.4. Revisionsudvalget er underlagt samme fortrolighedsbestemmelser som bestyrelsen.

2. Konstituering og formål

- 2.1. I henhold til lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder § 31 og bestyrelsens forretningsorden § 1.1.4 har bestyrelsen besluttet, at revisionsudvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed. Bestemmelserne i dette kommissorium om revisionsudvalget finder dermed anvendelse for bestyrelsen som helhed.
- 2.2. Dette kommissorium fastsætter revisionsudvalgets opgaver og beføjelser.
- 2.3. Formålet med revisionsudvalgets arbejde er løbende at overvåge og vurdere, om Bankens regnskabsafleggelse, interne kontrolsystemer, risikostyring og lovpligtige revision er tilrettelagt på en hensigtsmæssig måde. Endvidere skal udvalget kontrollere og overvåge revisors uafhængighed samt være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

3. Sammensætning og kompetencer

- 3.1. Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.
- 3.2. Medlemmerne vælges for 1 år ad gangen, men kan til enhver tid afsættes af bestyrelsen. Genvalg kan finde sted.
- 3.3. Mindst ét medlem skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision, og revisionsudvalgets medlemmer skal samlet set have kompetencer af relevans for pengeinstituttsektoren. Revisionsudvalgets medlemmer vælges i øvrigt med udgangspunkt i de kompetencer, som efter bestyrelsens vurdering er nødvendige for, at udvalget kan fungere effektivt og leve op til sit formål.

4. Mødefrekvens og indkaldelse

- 4.1. Møder afholdes så ofte, som formanden finder det nødvendigt og minimum to gange årligt.
- 4.2. Møderne i revisionsudvalget indkaldes af formanden eller efter hans beslutning af Økonomi, der varetager sekretariatsfunktionen for udvalget. Med indkaldelsen udsendes en dagsorden. Dagsorden og bilag er tilgængelige på AdminControl.
- 4.3. Ethvert medlem af revisionsudvalget, ekstern revision samt chefen for Intern Kontrol kan kræve revisionsudvalgsmøde afholdt, når dette i øvrigt skønnes nødvendigt.
- 4.4. Møder afholdes således så vidt muligt forud for det bestyrelsesmøde, hvorpå bestyrelsen behandler og godkender selskabets årsrapport, halvårsrapport eller anden væsentlig finansiel rapportering og forud for revisors afgivelse af revisionspåtegning.

5. Mødestruktur og afholdelse

- 5.1. På møderne i revisionsudvalget deltager udvalgsmedlemmerne og efter invitation tillige direktionen, økonomichefen, den eksterne revisor samt referenten.
- 5.2. Mindst en gang årligt holder revisionsudvalget et møde med ekstern revision uden deltagelse af ledelsesrepræsentanter for Banken.
- 5.3. Efter formandens beslutning kan andre deltage i udvalgsmøderne, herunder ledende medarbejdere og specialister i Banken samt eksterne rådgivere.
- 5.4. Revisionsudvalgsformanden leder møderne i revisionsudvalget.
- 5.5. Øvrige bestyrelsesmedlemmer, direktionen, økonomichefen, den eksterne revisor samt relevante ansatte er forpligtede til at deltage i møder, hvis de indkaldes af udvalget.
- 5.6. Referenten udarbejder og opbevarer referat fra de enkelte møder i revisionsudvalget. Referatet underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer. I referatet angives, hvilke sager der har været drøftet og

udvalgets eventuelle indstillinger hertil til bestyrelsen. Et udvalgsmedlem, der ikke er enig i en indstilling til bestyrelsen, har ret til at få sin mening indført i referatet.

5.7. Der udsendes et udkast til referat til udvalgsmedlemmerne efter hvert udvalgsmøde. Udvalgsmedlemmerne meddeler eventuelle bemærkninger til dette referat til referenten snarest muligt med henblik på udsendelse af det endelige referat til bestyrelsen inden det først- eller næstkommende bestyrelsesmøde.

5.8. Revisionsudvalget er underlagt samme fortrolighed som bestyrelsen.

6. *Beslutningskompetence og bemyndigelse*

6.1. Revisionsudvalget er beslutningsdygtigt, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede.

6.2. Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse og kan derfor træffe beslutninger, som i bestyrelsen. Sådanne beslutninger træffes med almindeligt flertal. I tilfælde af stemmelighed har udvalgets formand den afgørende stemme.

6.3. Udvalget har bemyndigelse til at undersøge alle forhold, der ligger inden for rammerne af kommissoriet og indhente de nødvendige oplysninger og assistance fra ansatte i koncernen.

6.4. Revisionsudvalget skal have stillet de midler og faciliteter til rådighed, som revisionsudvalget med rimelighed skønner nødvendigt for at kunne udføre sine arbejdsopgaver, herunder den nødvendige sekretærbi-stand.

7. *Revisionsudvalgets opgaver*

Revisionsudvalgets opgaver består i at:

7.1 Overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten:

- Vurdere Koncernens retningslinjer og forretningsgange i forbindelse med regnskabsaflæggelsen,
- Årsrapport, herunder vil revisionsudvalget naturligt gennemløbe følgende arbejdshandlinger:
 - vurdere om den anvendte regnskabspraksis er relevant og konsekvent anvendt,
 - vurdere hensigtsmæssighed af den valgte regnskabspraksis på væsentlige områder samt de indregnings- og målingsmetoder, der benyttes i forbindelse med væsentlige og usædvanlige transaktioner, hvis regnskabsmæssige behandling kan baseres på alternativ regnskabspraksis,
 - vurdere hvorvidt måling af udlån og garantier er foretaget i overensstemmelse med reglerne herfor, herunder drøftelse af den eksterne revisors oplysninger herom afgivet i revisionsprotokollatet,
 - vurdere eventuelle ændringer i anvendt regnskabspraksis samt eventuelle ændringer i væsentlige regnskabsmæssige skøn,
 - vurdere det samlede oplysningsniveau i den finansielle rapportering med henblik på at påse, at oplysningsniveauet er retvisende og dækkende,
 - vurdere væsentlige korrigerede og ikke-korrigerede fejl i den finansielle rapportering, herunder drøftede oplysninger om eventuelle ikke-korrigerede fejl afgivet af revisor i revisionsprotokollatet,
 - vurdere transaktioner med nærtstående parter, retningslinjer og regnskabsmæssig præsentation herunder revisors oplysninger afgivet i revisionsprotokollen,
 - vurdere ledelsesberetningen og de dele af ledelsesberetningen, som tillades offentliggjort på Bankens hjemmeside, herunder omtale af Corporate Governance og samfundsansvar,
 - vurdere ledelsespåtegningen
- Halvårsrapport, herunder vil revisionsudvalget naturligt gennemløbe følgende arbejdshandlinger:
 - vurdere om den anvendte regnskabspraksis er relevant og konsekvent anvendt,
 - vurdere hensigtsmæssighed af den valgte regnskabspraksis på væsentlige områder samt de indregnings- og målingsmetoder, der benyttes i forbindelse med væsentlige og usædvanlige transaktioner, hvis regnskabsmæssige behandling kan baseres på alternativ regnskabspraksis,
 - vurdere hvorvidt måling af udlån og garantier er foretaget i overensstemmelse med reglerne herfor,
 - vurdere eventuelle ændringer i anvendt regnskabspraksis samt eventuelle ændringer i væsentlige regnskabsmæssige skøn,

- vurdere det samlede oplysningsniveau i den finansielle rapportering med henblik på at påse, at oplysningsniveauet er retvisende og dækkende,
- vurdere væsentlige korrigerede og ikke-korrigerede fejl i den finansielle rapportering,
- vurdere ledelsesberetningen,
- vurdere ledelsespåtegningen
- Vurdere budgetter, estimater m.v. og grundlaget herfor,
- Vurdere den regnskabsmæssige ledelsesrapportering og grundlaget herfor.

7.2 Overvåge, om Koncernens interne kontrolsystem, Interne Kontrol og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i Koncernen, uden at krænke dens uafhængighed:

Overvåge interne kontrolsystem

- Gennemgang og vurdering af interne kontrolprocedurer,
- Vurdere behovet for etablering af intern revision,
- Gennemgang af eksterne revisionsrapporter samt Intern Kontrols rapporter vedrørende intern kontrol og eventuelle svagheder heri,
- Vurdere direktionens mulighed for at tilsidesætte kontroller herunder udøve (upassende) indflydelse på regnskabsaflæggelsesprocessen,
- Vurdere Koncernens procedure og ledelsens retningslinjer/forretningsgange for forebyggelse og afsløring af besvigelser,
- Vurdere redegørelsen i ledelsesberetningen om hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystemer,
- Eventuel anbefaling mhp. at styrke den interne kontrol.

Overvåge risikostyringssystemer

- Vurdere de af ledelsen etablerede retningslinjer/forretningsgange for risikostyring og ledelsens overvågning heraf

7.3 Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden:

- Gennemgå revisionsaftale og revisionshonorar,
- Gennemgå revisionsstrategi- og plan og det påtænkte væsentlighedsniveau,
- Drøftelse med revisor af de identificerede betydelige risici i forbindelse med revisionen,
- Drøftelse med revisor af væsentlige forhold og spørgsmål, som er fremkommet under revisionen, herunder resultatet af revisionen af områder behæftet med betydelige regnskabsmæssige skøn,
- Hensyntagen til resultatet af den seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden.

7.4 At kontrollere og overvåge revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder § 24 - § 24c, samt artikel 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden, og godkende revisors levering af andre ydelser end revision, jf. artikel 5 i EU-revisorforordningen:

- Kontrollere og overvåge revisors uafhængighed,
- Godkende revisors levering af andre ydelser end revision.

7.5 At være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden:

- Vurdere ekstern revisors kompetence,
- Vurdere genvalg/nyvalg af ekstern revisor,
- Indstilling af revisor til valg,

- Forudgående udbudsprocedure ved nyvalg/forlængelse med den nuværende revisor ud over 10 år

7.6 Revisionsudvalget (bestyrelsen) beslutter en ramme for direktionen, omhandlende hvor stor en andel, af det samlede honorar, revisionselskabet må levere af ikke-revisionsydelse, dog højst 70 % af gennemsnittet af de honorarer, der er betalt i de seneste tre på hinanden følgende regnskabsår for revision af den revirerede virksomhed, jf. artikel 4, stk. 2 i forordningen.

8. Rapportering

8.1. Der udarbejdes referater fra møderne i revisionsudvalget, som godkendes i revisionsudvalget og dermed den samlede bestyrelse.

9. Offentliggørelse

9.1 På Bankens hjemmeside offentliggøres revisionsudvalgets:

- Kommissorium

9.2 I Bankens rapport "Virksomhedsledelse ÅÅÅÅ" offentliggøres:

- En oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i udvalgets møder
- Udvalgets væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, samt
- Navnene på medlemmerne af udvalget, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed

10. Ændringer

10.1 Ændringer i dette kommissorium kan til enhver tid vedtages med simpelt flertal i bestyrelsen

11. Selvevaluering

11.1. Revisionsudvalget foretager årligt en selvevaluering af effektiviteten i sit arbejde med henblik på tilrettelæggelse af den kommende periodes arbejde. Evalueringen sker som en del af bestyrelsens selvevaluering.

Besluttet på bestyrelsesmødet den 19. april 2023.