

Vejledende oversættelse af Charter of the Risk Committee. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den engelske originalversion og denne oversættelse vil den engelske version være gældende.

Kommissorium for Risikoudvalget

Danske Bank A/S

CVR-nr. 61 12 62 28

1 Anvendelsesområde og formål

- 1.1 I dette kommissorium fastsættes ansvarsområderne for Danske Banks Risikoudvalg.
- 1.2 Risikoudvalget forbereder bestyrelsens arbejde med Danske Banks risikostyring og dertil relaterede emner. Eventuel uddelegering til Risikoudvalget ændrer ikke bestyrelsens beføjelser eller ansvar.

2 Konstituering og medlemmer

- 2.1 Risikoudvalget består af mindst tre medlemmer, hvoraf flertallet skal være uafhængige. Udvalget skal som helhed have den fornødne erfaring og viden og de kvalifikationer og kompetencer i relation til risikostyring og kontrolpraksis som er nødvendige for, at det enkelte medlem og det samlede udvalg kan forstå og overvåge Danske Banks risici.
- 2.2 Bestyrelsen udpeger formanden for Risikoudvalget blandt udvalgets uafhængige medlemmer, og vedkommende må ikke være hverken formand for bestyrelsen eller formand for eventuelle andre bestyrelsesudvalg. Formanden for Risikoudvalget skal kunne forholde sig objektivt til udvalgets opgaver.

3 Møder

- 3.1 Mødefrekvens, deltagelse og dagsorden
 - 3.1.1 Møder afholdes så ofte, som formanden for Risikoudvalget finder det nødvendigt, dog mindst seks gange om året. Ethvert medlem af Risikoudvalget og/eller Chief Risk Officer kan anmode om afholdelse af møde i Risikoudvalget, hvis vedkommende finder det nødvendigt.
 - 3.1.2 Den administrerende direktør, Chief Risk Officer og revisionschefen skal deltage i Risikoudvalgets møder, medmindre udvalget giver meddelelse om andet. De øvrige medlemmer af bestyrelsen eller direktionen og relevante medarbejdere i Danske Bank deltager i Risikoudvalgets møder på udvalgets anmodning.
 - 3.1.3 Under tilsyn fra formanden for Risikoudvalget udarbejder Company Secretariat dagsordenen i samråd med Chief Risk Officer. Dagsordenen for hvert møde udsendes til udvalgets medlemmer generelt en uge før mødet. Formanden for Risikoudvalget kan om nødvendigt afkorte denne periode. Sammen med dagsordenen udsendes relevant materiale til udvalgets medlemmer.
- 3.2 Beslutningsdygtighed og beslutninger
 - 3.2.1 Risikoudvalget er beslutningsdygtigt, når halvdelen af dets medlemmer er til stede.
 - 3.2.2 Risikoudvalgets beslutninger træffes med simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed har Risikoudvalgets formand den afgørende stemme.
 - 3.2.3 Beslutninger der foretages ved brug af digitale kommunikationsmidler skal træffes i overensstemmelse med forretningsordenen for bestyrelsen og godkendelse skal ligeledes ske i henhold dertil.
- 3.3 Mødereferater
 - 3.3.1 Company Secretariat udarbejder og opbevarer referater af, hvad der drøftes på Risikoudvalgets møder.
 - 3.3.2 Kopi af referatet sendes til alle bestyrelsesmedlemmer og behandles, såfremt dette er praktisk muligt, på det første bestyrelsesmøde efter det pågældende møde i

Risikoudvalget. Derudover giver formanden for Risikoudvalget på det efterfølgende bestyrelsesmøde en opdatering på arbejdet i Risikoudvalget siden det seneste møde.

4 Sekretariatsfunktioner og anden assistance

- 4.1 Company Secretariat fungerer som sekretariat for Risikoudvalget.
- 4.2 Risikoudvalget kan i fornødent omfang søge assistance fra Danske Banks medarbejdere.
- 4.3 Risikoudvalget kan gøre brug af eksterne juridiske rådgivere og andre sagkyndige rådgivere i det omfang, udvalget finder det nødvendigt for udførelsen af sine opgaver. Risikoudvalget skal undgå at gøre brug af samme eksterne rådgivere som direktionen.

5 Risikoudvalgets opgaver

5.1 Formål

5.1.1 Risikoudvalgets formål er at rådgive bestyrelsen om:

- (a) Hvorvidt Danske Banks risikostrategi og risikoappetit er af et omfang og en type, som bestyrelsen finder acceptable for Danske Bank under hensyntagen til eksisterende og potentielle fremtidige risici samt det forretningsmiljø, banken opererer i
- (b) Danske Banks risikokultur
- (c) Danske Banks stilling i forhold til lovgivningsmæssige krav og best practice inden for risikoområdet
- (d) Tilstrækkeligheden og effektiviteten af Danske Banks risikostruktur. Dette indbefatter principper, politikker, retningslinjer, instrukser, metoder, systemer, processer, procedurer og mennesker

5.1.2 Risikoudvalget skal bistå bestyrelsen med at påse, at risikostrategien og de tilsvarende fastsatte begrænsninger implementeres korrekt.

5.2 Kapital- og likviditetsstyring samt overordnet risikostyring

5.2.1 Risikoudvalget overvåger, forbereder og afgiver anbefalinger til bestyrelsen vedrørende Danske Banks interne opgørelse af kapitalbehovet (internal capital adequacy assessment process (ICAAP)) og likviditetsbehov. Som led i denne proces skal Risikoudvalget:

- (a) Overvåge og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende tilstrækkeligheden af Danske Banks kapitalressourcer og likviditet med særligt fokus på det lovregulerede kapitalgrundlag, der skal være tilstrækkelig i størrelse, type og sammensætning til at matche Danske Banks risikoprofil
- (b) Løbende og mindst hvert år assistere bestyrelsen i vurderingen af Danske Banks solvensbehov i samarbejde med direktionen
- (c) Evaluere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende den årlige ICAAP-rapport og ILAAP-rapport (internal liquidity adequacy assessment process).

5.2.2 Risikoudvalget skal:

- (a) Overvåge og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende Danske Banks overordnede gearingsrisiko for at sikre, at den er passende

- (b) Mindst hvert år gennemgå og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende kapitalpolitikken
 - (c) Mindst hvert år evaluere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende gearingpolitikken.
- 5.2.3 Risikoudvalget skal mindst hvert år evaluere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende Danske Banks genopretningsplan.
- 5.2.4 Risikoudvalget skal mindst én gang om året evaluere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende Danske Banks beredskabsplan.
- 5.2.5 Risikoudvalget holder bestyrelsen orienteret om rammerne for Danske Banks risikostyring. Dette indbefatter, at udvalget løbende vurderer og mindst hvert år afgiver sine anbefalinger til bestyrelsen vedrørende Danske Banks risikoprofil, risikopolitikker og grænser for:
 - (a) Operationel risiko (herunder juridiske og IT-relaterede risici), bortset fra compliance- og hvidvaskrisiko
 - (b) Kreditrisiko
 - (c) Markedsrisiko
 - (d) Likviditetsrisiko
 - (e) Andre væsentlige risici, herunder omdømmerisici, i forbindelse med Danske Banks strategi, bankvirksomhed, finansielle virksomhed og andre aktiviteter
- 5.2.6 Mindst hvert år skal Risikoudvalget overveje og efter behov afgive anbefalinger til bestyrelsen angående:
 - (a) Anvendelsen af interne modeller, herunder systemer til klassificering af kunder (Danske Rating) og/eller relevante modeller til beregninger og estimater, der bruges til at redegøre for Danske Banks solvensbehov
 - (b) De personaleressourcer, både omfang og kompetencer, der anvendes i risikostyringsfunktionerne med henblik på en vurdering af, om de allokerede ressourcer er passende og tilstrækkelige til at sikre, at Danske Bank drives på tilfredsstillende vis.
- 5.2.7 Alle væsentlige ansøgninger til tilsynsmyndigheder vedrørende brug af interne modeller skal vurderes af Risikoudvalget inden indgivelse.
- 5.3 Kreditrisiko
 - 5.3.1 Risikoudvalget skal løbende og mindst hvert år overveje og afgive anbefalinger til bestyrelsen angående den samlede krediteksponering i forbindelse med kreditporteføljer, der enten har en særlig stor volumen eller udgør en forhøjet kreditrisiko i henhold til de til enhver tid indgåede aftaler.
 - 5.3.2 Risikoudvalget skal én gang årligt tage stilling til engagementer på bestyrelsens watchliste, der overstiger 750 mio. kr.
- 5.4 Nedskrivningsniveauet
 - 5.4.1 Risikoudvalget skal løbende tage stilling til og rådgive Revisionsudvalget og bestyrelsen om niveauet for Danske Banks nedskrivninger på baggrund af oplysninger, udvalget modtager fra direktionen.
- 5.5 Materielle produkter og tjenesteydelser

- 5.5.1 Risikoudvalget skal sikre, at de produkter og tjenesteydelser, Danske Bank tilbyder, samt prissætningen heraf, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil. I modsat fald skal Risikoudvalget fremlægge en afhjælpningsplan baseret på et udkast udarbejdet af direktionen for bestyrelsen.
- 5.6 Incitamentsprogrammer
 - 5.6.1 Risikoudvalget skal, uden at det berører Aflønningsudvalgets arbejde, vurdere, om Danske Banks incitamentsprogrammer tager højde for bankens risici, kapital og likviditet samt sandsynligheden for fortjeneste og tidspunkterne herfor.
- 5.7 Datterselskaber
 - 5.7.1 Risikoudvalget skal fungere som risikoudvalg for Danske Banks datterselskaber, såfremt (i) det for datterselskabet er et lovkrav, at det har et sådant udvalg, eller dette følger af gældende anbefalinger for god selskabsledelse, og (ii) datterselskabets bestyrelse ikke allerede har udpeget et særskilt risikoudvalg.
 - 5.7.2 En oversigt over risici i Danske Bank Gruppens datterselskaber er inkluderet i direktionens regelmæssige risikorapportering til Risikoudvalget (CRO-brevet).

6 Rapportering

- 6.1 Risikoudvalget rapporterer og udarbejder anbefalinger til bestyrelsen vedrørende de områder, der defineres i dette kommissorium.
- 6.2 Risikoudvalgets anbefalinger dokumenteres i referaterne af udvalgmøderne og rapporteres til bestyrelsen.

7 Offentliggørelse

- 7.1 Risikoudvalgets charter offentliggøres på Danske Banks hjemmeside.
- 7.2 Antallet af møder i Risikoudvalget i løbet af året oplyses på Danske Banks hjemmeside sammen med navnene på udvalgets medlemmer, deres mødedeltagelse, særlige kvalifikationer og status som uafhængige. Desuden offentliggøres et resume af udvalgets væsentlige aktiviteter.

8 Ændringer

- 8.1 Ændringer i dette kommissorium vedtages med simpelt flertal i bestyrelsen.
- 8.2 Risikoudvalget skal en gang årligt gennemgå dette kommissorium og evaluere sin egen effektivitet samt kvaliteten og hyppigheden af det materiale, der tilgår udvalget.

9 Anvendelse – Danske Bank

- 9.1 Hvor det følger af sammenhængen, skal betegnelsen ”Danske Bank” forstås som og omfatte alle selskaber i Danske Bank-koncernen og i andre tilfælde som Danske Bank A/S.