

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 vælger formanden for Risikoudvalget blandt udvalgets uafhængige medlemmer. Formanden for bestyrelsen eller for andre bestyrelsesudvalg må ikke også være formand for Risikoudvalget. 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 Financial Officer, Chief Risk Officer og revisionschefen skal deltage i Risikoudvalgets møder, medmindre udvalget giver meddelelse om andet. Øvrige medlemmer af bestyrelsen, medlemmer af direktionen og relevante medarbejdere i Danske Bank deltager i Risikoudvalgets møder på udvalgets anmodning.

3.1.3 For at sikre Risikoudvalgets uafhængighed og objektivitet bør Risikoudvalget have drøftelser uden deltagelse af medlemmer af ledelsen og revisionschefen for at sikre, at Risikoudvalget i overensstemmelse med afsnit 6 i dette kommissorium kan have drøftelser og foretage vurderinger uden deltagelse af de parter, som er genstand for drøftelserne.

3.1.4 På anmodning fra formanden for Risikoudvalget udarbejder Company Secretariat dagsorden i samarbejde med Chief Risk Officer. Dagsordenen for det enkelte 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 godkendelser skal ligeledes ske i henhold hertil.

3.3 Mødereferater

3.3.1 Company Secretariat udarbejder og opbevarer referater af drøftelser og beslutninger fra Risikoudvalgets møder.

3.3.2 Referaterne udsendes til alle bestyrelsesmedlemmer, og på det første bestyrelsesmøde efter Risikoudvalgets møde giver formanden for udvalget en opdatering på arbejdet i udvalget siden udvalgets seneste møde.

4 Sekretariatsfunktioner og anden assistance

4.1 Company Secretariat fungerer som sekretariat for Risikoudvalget.

4.2 Risikoudvalget kan i fornødent omfang anmode om assistance fra Danske Banks medarbejdere.

4.3 Risikoudvalget kan gøre brug af eksterne juridiske 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, risikotolerance og risikoappetit er af et omfang og en type, som bestyrelsen finder acceptabel 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 risiko-relaterede krav og best practice inden for risikoområdet
 - (d) Tilstrækkeligheden og effektiviteten af Danske Banks risikostruktur, som 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 tilstrækkeligt i størrelse, type og sammensætning til at matche Danske Banks risikoprofil
 - (b) Løbende og mindst én gang om året assistere bestyrelsen i vurderingen af Danske Banks solvensbehov i samarbejde med direktionen
 - (c) Evaluere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende den årlige ICAAP-rapport, makroøkonomiske scenarier for stresstest 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 én gang om året gennemgå og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende kapitalpolitikken, som skal indeholde principper for gearingsrisiko
- 5.2.3 Risikoudvalget skal mindst én gang om året 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 indeholdende styring af driftskontinuitet.
- 5.2.5 Risikoudvalget skal mindst én gang om året evaluere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende outsourcing-politikken, relevante væsentlige outsourcing-aftaler og rapport om kritiske eller vigtige outsourcing-aftaler.
- 5.2.6 Risikoudvalget holder bestyrelsen orienteret om rammerne for Danske Banks risikostyring. Dette indbefatter, at udvalget løbende vurderer og mindst én gang om året afgiver sine anbefalinger til bestyrelsen vedrørende Danske Banks risikoprofil, risikopolitikker og grænser for:
- (a) Ikke-finansiell risiko (herunder juridiske og IT/teknik-relaterede risici), bortset fra compliance- og hvidvaskrisiko
 - (b) Kreditrisiko
 - (c) Markedsrisiko
 - (d) Likviditetsrisiko
 - (e) Andre væsentlige risici, herunder omdømmerisiko, i forbindelse med Danske Banks strategi, bankvirksomhed, finansielle virksomhed og andre aktiviteter
- 5.2.7 Mindst én gang om året 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.
- 5.2.8 Alle væsentlige ansøgninger til tilsynsmyndigheder vedrørende brug af interne modeller skal vurderes af Risikoudvalget inden indgivelse.
- 5.3 Kreditrisici
- 5.3.1 Risikoudvalget skal løbende og mindst én gang om året overveje og afgive anbefalinger til bestyrelsen angående den samlede krediteksponering i

forbindelse med kreditporteføljer, der enten har en særlig stor volumen eller udgør en ny eller forhøjet kreditrisiko i henhold til de til enhver tid indgåede aftaler.

- 5.3.2 Risikoudvalget skal én gang om året tage stilling til engagementer på bestyrelsens watch-liste, der overstiger 750 mio. kr.
- 5.4 **Nedskrivningsniveauer**
- 5.4.1 Risikoudvalget skal løbende tage stilling til og rådgive Revisionsudvalget og bestyrelsen om niveauet for Danske Banks nedskrivninger på baggrund af oplysninger, som udvalget modtager fra direktionen.
- 5.5 **Materielle produkter og tjenesteydelser**
- 5.5.1 Risikoudvalget skal sikre, at de produkter og tjenesteydelser, som Danske Bank tilbyder, samt prissætningen heraf, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil. I modsat fald skal Risikoudvalget fremlægge en afhjælpningsplan for bestyrelsen på baggrund af et udkast udarbejdet af direktionen.
- 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 Interessekonflikter**
- 6.1 Medlemmer af Risikoudvalget må ikke deltage i behandlingen af sager, hvor det pågældende medlem har en væsentlig direkte eller indirekte interesse, der kan være i strid med Danske Banks interesser.
- 7 Rapportering**
- 7.1 Risikoudvalget rapporterer og udarbejder anbefalinger til bestyrelsen vedrørende de områder, der defineres i dette kommissorium.

7.2 Risikoudvalget udvalgets anbefalinger dokumenteres i referaterne af udvalgmøderne og rapporteres til bestyrelsen.

8 Offentliggørelse

8.1 Risikoudvalgets kommissorium skal offentliggøres på Danske Banks hjemmeside.

8.2 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.

9 Ændringer

9.1 Ændringer i dette kommissorium vedtages med simpelt flertal i bestyrelsen.

9.2 Risikoudvalget skal en gang årligt gennemgå dette kommissorium og evaluere sin egen effektivitet samt kvaliteten og frekvensen af det materiale, der tilgår udvalget.

10 Anvendelse - Danske Bank

10.1 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.

Godkendt af bestyrelsen i Danske Bank den 3. februar 2021.