

**Kommissorium for Revisionsudvalget**

Forsikringsselskabet Danica, skadesforsikringsaktieselskab af 1999

CVR-nr. 250206341

## **1 Anvendelsesområde og formål**

- 1.1 Kommissoriet fastsætter Revisionsudvalgets opgaver og beføjelser. Revisionsudvalget er etableret som et fælles udvalg for Forsikringsselskabet Danica, Skadesforsikringsaktieselskab af 1999 og dattervirksomheden Danica Pension Livforsikringsaktieselskab.
- 1.2 Revisionsudvalget forbereder Bestyrelsens arbejde vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold, herunder relaterede risikomæssige forhold, forhold vedrørende compliance og bekæmpelse af hvidvask samt andre forhold, som Bestyrelsen, udvalget selv, ekstern revision eller Group Internal Audit måtte ønske gjort til genstand for en nærmere gennemgang i Revisionsudvalget. Uddelegering til Revisionsudvalget ændrer ikke Bestyrelsens ansvar eller beføjelser.
- 1.3 For så vidt angår proces for valg af ekstern revisor samt politik for ekstern revisors leverance af andre ydelser end revision henvises til 'Charter of the Audit Committee Danske Bank A/S'.

## **2 Konstituering og medlemmer**

- 2.1 Revisionsudvalget består af mindst to medlemmer, hvoraf mindst et medlem skal være uafhængig og have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Revisionsudvalget skal samlet set have kompetencer relevant for forsikrings- og pensionsbranchen.
- 2.2 Bestyrelsen udpeger formanden for Revisionsudvalget blandt udvalgets medlemmer. Bestyrelsesformanden kan ikke være formand for Revisionsudvalget.

## **3 Møder**

- 3.1 Mødefrekvens, deltagelse og dagsorden
  - 3.1.1 Møder afholdes så ofte, som formanden for Revisionsudvalget finder det nødvendigt, dog mindst fire gange om året. Ethvert medlem af Revisionsudvalget, revisionschefen og/eller den eksterne revision kan anmode om afholdelse af møde i Revisionsudvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.
  - 3.1.2 Revisionsudvalget tilrettelægger deltagelse i møderne ud fra den lagte mødeplan, så udvalget får den fornødne indsigt i virksomhedens organisation og processer, herunder i hvilket omfang økonomidirektøren og ledende medarbejdere med ansvar for finans, regnskab, aktuarområdet, intern audit, revisionschefen og den eksterne revision skal deltage i møderne. Derudover kan Revisionsudvalget indkalde andre medarbejdere i Danica koncernen eller eksperter til at deltage ved relevante punkter i møder, hvis Revisionsudvalget finder det hensigtsmæssigt.
  - 3.1.3 For at sikre Revisionsudvalgets autonomi skal Revisionsudvalget have drøftelser uden deltagelse af ledelsesmedlemmer eller intern og ekstern revision, hvis muligt ved alle møder, for at sikre, at udvalget kan gennemføre drøftelser og foretage vurderinger uden deltagelse af de personer, som måtte være genstand for drøftelsen. Revisionsudvalget skal mødes med henholdsvis ekstern revision og revisionschefen mindst én gang om året uden direktionens deltagelse fra selskabets side.
  - 3.1.4 Sekretariatet, jf. pkt. 4, skal med reference til formanden for Revisionsudvalget og i samarbejde med revisionschefen udarbejde dagsorden. Dagsordenen for hvert møde udsendes til udvalgets medlemmer i rimelig tid før mødet. Sammen med dagsordenen udsendes relevant materiale til udvalgets medlemmer.
- 3.2 Beslutningsdygtighed og beslutninger
  - 3.2.1 Revisionsudvalget er beslutningsdygtigt, når halvdelen af dets medlemmer er til stede.
  - 3.2.2 Beslutninger træffes med simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed har udvalgets formand den afgørende stemme.
- 3.3 Mødereferater
  - 3.3.1 Danicas Corporate Governance udarbejder og opbevarer referater af, hvad der passerer på udvalgets møder.

- 3.3.2 Kopi af referaterne udsendes til alle bestyrelsesmedlemmer og behandles, såfremt dette er praktisk muligt, på det førstkommande bestyrelsesmøde efter det pågældende møde i Revisionsudvalget. Derudover giver formanden for Revisionsudvalget en sammenfatning af arbejdet i Revisionsudvalget i den forløbne periode, og referatet fremlægges for Bestyrelsen ved det efterfølgende bestyrelsesmøde.

#### **4 Sekretariatsfunktioner og anden assistance**

- 4.1 Danicas Corporate Governance fungerer, med bistand fra Danica Finance, som sekretariat for Revisionsudvalget (Sekretariatet).
- 4.2 Revisionsudvalget kan i fornødent omfang søge assistance fra Danicas medarbejdere.
- 4.3 Revisionsudvalget kan gøre brug af eksterne juridiske rådgivere og andre sagkyndige rådgivere i det omfang, udvalget finder det nødvendigt for udførelsen af sine opgaver. Revisionsudvalget skal undgå at gøre brug af samme eksterne rådgivere som direktionen.

#### **5 Revisionsudvalgets opgaver**

- 5.1 Regnskaber
- 5.1.1 Revisionsudvalget underretter Bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision samt regnskabsaflæggelsesprocessen.
- 5.1.2 Revisionsudvalgets overvågning af den lovpligtige revision gennemføres i dialog med den eksterne revisor og med en løbende drøftelse med nøglepersoner med tilknytning til revisionens udførelse, herunder med repræsentanter fra direktionen.
- 5.1.3 Revisionsudvalget overvåger og afgiver henstillinger eller forslag til Bestyrelsen vedrørende regnskaberne inklusive den forudgående proces, dens ordentlighed og integritet samt Revisionsudvalgets rolle i den forbindelse. Som led i dette skal Revisionsudvalget overveje:
- (a) Regnskabsprincipper og –praksis på de væsentligste områder, herunder overholdelse af gældende regnskabsstandarder og andre lovkrav med videre.
  - (b) Væsentlige aktiv og passivposter hvor værdiansættelser i høj grad hviler på skøn.
  - (c) Væsentlige eller ekstraordinære transaktioner, der påvirker regnskaberne, herunder en vurdering af væsentlighedsniveau.
  - (d) Oplysningernes gennemsigtighed og fuldstændighed.
  - (e) Væsentlige justeringer som følge af revision.
  - (f) Skatteforhold
  - (g) Transaktioner med nærtstående i forhold til transfer pricing og finansiel lovgivning.
  - (h) Usikkerhed og risici, herunder meddelelser om forventninger til fremtiden og grundlaget herfor for det igangværende år.
  - (i) Eventual aktiver og forpligtelser.
- 5.1.4 Mindst én gang årligt skal Revisionsudvalget gennemgå de anvendte regnskabsprincipper, herunder værdiansættelsen af finansielle instrumenter, investeringsaktiver, forpligtelser i forbindelse med forsikringskontrakter, skat, udskudt skat og PAL.
- 5.1.5 Revisionsudvalget skal, når relevant, overveje, monitorere og give anbefalinger til Bestyrelsen vedrørende værdiforringelsesprocedurer (impairment).
- 5.2 Risikostyring
- 5.2.1 Revisionsudvalget vurderer og afgiver henstillinger eller forslag til Bestyrelsen vedrørende:

- (a) Risici i forbindelse med regnskabsaflæggelse og fremlæggelse af regnskaber.
  - (b) Effektiviteten af det interne kontrolsystem, herunder også intern revision med særlig fokus på den finansielle rapportering.
  - (c) Effektiviteten af Danicas risikostyringssystemer med særlig fokus på den finansielle rapportering.
- 5.2.2 Aktiviteterne i Revisionsudvalget efter 5.2.1 skal generelt sikre effektiviteten med hensyn til regnskabsaflæggelsen i virksomheden, uden at krænke Revisionsudvalgets uafhængighed.
- 5.2.3 Revisionsudvalget skal følge op på sager, der kan involvere svig.
- 5.3 Intern Revision
- 5.3.1 Revisionsudvalget overvåger og vurderer den interne revisions funktioner og processer og skal i den forbindelse:
- (a) Udarbejde indstillinger til Bestyrelsen vedrørende udnævnelse eller afskedigelse af revisionschefen.
  - (b) Påse, at der foreligger en funktionsbeskrivelse for den interne revision, der er godkendt af Bestyrelsen.
  - (b) Løbende overvåge Group Internal Audit's uafhængighed, objektivitet og kompetence, samt Group Internal Audit's ressourcer og kvalifikationer i relation til Danicas aktiviteter.
  - (c) Sikre, at Group Internal Audit har fokus på alle områder af Danica, der indebærer særlige risici i forhold til operationelle risici og compliance.
  - (d) Gennemgå revisionschefens rapportering om den udførte revision, observationer og konklusioner.
  - (e) Gennemgå og vurdere Group Internal Audit's budget for det kommende år for at vurdere, om Group Internal Audit har tilstrækkelige ressourcer til at udføre den interne revision af Danica og indstille budget til godkendelse af Bestyrelsen.
  - (f) Gennemgå Group Internal Audit's revisionsplan for det kommende år og indstille til godkendelse af Bestyrelsen.
  - (g) Overvåge direktionens opfølgning på adressering af revisionsmæssige observationer samt modtage rapportering om eventuelle udestående observationer.
  - (h) Løbende overvåge Intern Audit funktionens arbejde og Group Internal Audits håndtering af funktionens opgaver.
  - (i) Sikre eksterne, uafhængige vurderinger af effektiviteten af Group Internal Audits og bestemme hyppigheden af disse vurderinger.
- 5.4 Ekstern revision
- 5.4.1 Revisionsudvalget overvåger den eksterne revision og skal som led heri:
- (a) Udarbejde og afgive anbefalinger til Bestyrelsen vedrørende valg af ekstern revision på den ordinære generalforsamling.
  - (b) Kontrollere og overvåge den eksterne revisions uafhængighed, objektivitet og kompetencer, herunder den eksterne revisions levering af andre ydelser end revision og vurdere procedurer for sikring af uafhængighed samt resultatet af den seneste kvalitetskontrol med revisionsvirksomheden.
  - (c) Vurdere den eksterne revisors bemandings- og tidsplan.
  - (d) Sikre, at den eksterne revision har fokus på alle områder af Danica, der indebærer særlige risici i forhold til regnskabsaflæggelsen.
  - (e) Modtage og gennemgå oplysninger om den eksterne revisions revisionsstrategi- og plan for det kommende år, og i den forbindelse diskutere revisors foreslåede væsentlighedsniveau, identifikation af væsentlige risici, herunder anvendt benchmark (nøgletal/hovedtal), og revisors scoping af revisionen af Danica.

- (f) Overvåge implementeringen af de af Danica igangsatte aktiviteter til at afhjælpe revisionsmæssige observationer samt modtage rapportering om eventuelle udestående observationer.
- (g) Afgive anbefalinger til Bestyrelsen vedrørende ekstern revisions aftalebrev, herunder honorarbudget baseret på den aftale, der er indgået med Danske Bank A/S.
- (h) Tiltræde politik for andre ydelser end revision, som er vedtaget af Revisionsudvalget i Danske Bank A/S.
- (i) Undersøge forholdene såfremt ekstern revisions træder tilbage og afgive anbefalinger om de skridt, der skønnes nødvendige som følge heraf i relation til Danica.
- (j) Modtage og gennemgå ekstern revisions rapportering om væsentlige aktiviteter, observationer og konklusioner baseret på ekstern revisions revisionsprotokol samt andre rapporter og materialer.
- (k) Sikre effektiv og tilfredsstillende koordinering og dialog mellem ekstern revision, Group Internal Audit og direktionen.

5.4.2 Hvis Revisionsudvalget anbefaler udpegelse af ny ekstern revisor, skal Revisionsudvalget:

(a) Udarbejde og være ansvarlig for en udvælgelsesprocedure i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til lovpligtig revision af virksomheder af interesse for offentligheden og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2005/909/EF (Revisorforordningen).

(b) Udarbejde en indstilling indeholdende begrundet forslag til ny ekstern revisor. Revisionsudvalget skal i sin indstilling anføre, at udvalgets indstilling ikke er påvirket af tredjemand, og at der ikke eksisterer nogen klausul, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer

5.5 Whistleblower-ordning

5.5.1 Revisionsudvalget skal sikre, at medarbejderne og andre relevante interessenter i fuld fortrolighed kan give udtryk for deres bekymringer vedrørende mulig urigtig regnskabsrapportering og andre uregelmæssigheder, der måtte være mistanke om, i forhold til Danica koncernen og Danske Bank koncernen. Udvalget skal sikre, at indrapporteringer behandles hurtigt, og at der følges op på disse.

5.6 Compliance og forebyggelse af hvidvask

5.6.1 Revisionsudvalget skal overvåge Danicas systemer og processer for at sikre efterlevelse af de love og regler, der finder anvendelse for Danica, herunder implementering af væsentlig lovgivning. Udvalget gennemgår også Danicas kontrolforanstaltninger til forebyggelse af hvidvask. Dette arbejde udføres på baggrund af rapporter fra Compliance og Intern Revision.

5.6.2 Revisionsudvalget skal mindst to gange om året gennemgå en compliancerapport med beskrivelse af kontrolmiljøets implementering og effektivitet, herunder en opsummering af de identificerede risici og de mitigerende foranstaltninger, som er eller vil blive iværksat for at imødegå de identificerede compliance-risici eller compliance-brud.

5.6.3 Revisionsudvalget gennemgår alle politikker indenfor regnskab og compliance.

5.6.4 Revisionsudvalget overvåger kommunikationen med Finanstilsynet og opfølgningen på alle påbud udstedt af Finanstilsynet. En gang årligt skal direktionen udarbejde og fremlægge en rapport for Revisionsudvalget og Bestyrelsen vedrørende alle påbud og alle udestående påbud fra tidligere år udstedt af det danske Finanstilsyn samt af andre myndigheder.

5.8 Dattervirksomheder

5.8.1 For dattervirksomheder, der er omfattet af det fælles revisionsudvalg, skal Revisionsudvalget

a) overvåge, at der tages hensyn til forhold, der er væsentlige for den enkelte virksomhed,

b) fremlægge forhold af betydning for den enkelte virksomheds bestyrelse,

- c) behandle hver virksomhed, som er omfattet af det fælles revisionsudvalg, særskilt.
- 5.8.2 For øvrige dattervirksomheder skal Revisionsudvalget overvåge, at der efter selskabernes forhold er etableret dækkende risikostyringssystemer, at kontrolniveauet er dækkende, samt at Danicas regnskabspraksis er anvendt konsistent i forbindelse med regnskabsrapporteringen til Danica. Revisionsudvalget skal orienteres om væsentlige forhold i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, ligesom der minimum en gang årligt skal redegøres for udestående revisionsanbefalinger samt opfølgning på disse.
- 5.9 Rapportering til Danske Banks revisionsudvalg
- 5.9.1 Til brug for Danske Banks revisionsudvalgs overvågning af Revisionsudvalget i Danica skal formanden for Danicas Revisionsudvalg en gang årligt rapportere omkring Revisionsudvalgets sammensætning, udvalgets opgaver herunder antal møder i året, medlemmernes generelle kompetencer samt Revisionsudvalgets selvevaluering, samt at de i kommissoriet anførte opgaver er tilfredsstillende udført.

## **6 Rapportering**

- 6.1 Revisionsudvalget rapporterer og indstiller til Bestyrelsen vedrørende de områder, der er omfattet af kommissoriet.
- 6.2 Revisionsudvalgets anbefalinger dokumenteres i referaterne af udvalgsmøderne og rapporteres til Bestyrelsen, jf. afsnit 3.3.

## **7 Offentliggørelse**

- 7.1 Revisionsudvalgets kommissorium offentliggøres på selskabets hjemmeside.
- 7.2 Revisionsudvalgets aktiviteter og mødefrekvens i årets løb oplyses i årsrapporten samt på Danicas hjemmeside. Her offentliggøres også navnene på udvalgets medlemmer og på det uafhængige medlem med kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision, jf. afsnit 2.1.

## **8 Ændringer**

- 8.1 Revisionsudvalget skal én gang årligt gennemgå sin indsats og dette kommissorium for at vurdere, om kommissoriet er tilstrækkeligt, og om Revisionsudvalget opfylder kravene heri. Ændringer til dette kommissorium skal godkendes af Bestyrelsen.

## **9 Anvendelse – Danica**

- 9.1 Hvor det følger af sammenhængen, skal betegnelsen ”Danica” forstås som og omfatte alle selskaber i Danica-koncernen, og i andre tilfælde som Forsikringselskabet Danica, skadeforsikringsaktieselskab af 1999.

Forelagt Bestyrelsen i Forsikringselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999 og Danica Pension, Livforsikringsaktieselskab den 28. oktober 2019.