

Kommissorium

for

Risikoudvalg

Indhold

1. Indledning	3
2. Medlemmer	3
3. Møder	3
4. Beføjelser m.v.	4
5. Opgaver	4
6. Samarbejde med Revisionsudvalg	5
7. Offentliggørelse	5
8. Selvevaluering	5
9. Sekretariat, arkiv m.v.....	6

1. Indledning

Bestyrelsen for Sydbank A/S har besluttet at nedsætte et Risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80b.

Udvalget refererer til bestyrelsen.

Udvalget forbereder bestyrelsens arbejde inden for rammerne af dette kommissorium. Udvalget skal støtte bestyrelsen i dens arbejde og tilsyn med risikostyring, herunder sikre at risici overvåges og kommunikeres.

Udvalgets ansvarsområde og kompetence fastlægges i nærværende kommissorium.

Kommissoriet gennemgås, ajourføres og godkendes årligt i bestyrelsen. Forslag til ændringer kan stilles af ethvert bestyrelsesmedlem.

2. Medlemmer

Risikoudvalget består af minimum 3 medlemmer. Medlemmerne af udvalget herunder formanden vælges af og blandt bestyrelsens medlemmer.

Medlemmerne vælges for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Medlemmerne af udvalget skal tilsammen have opdateret indsigt i og erfaring med finansielle virksomheders finansielle forhold samt risikostyring.

Udvalgsmedlemmernes vederlæggelse fastlægges af bestyrelsen én gang årligt.

3. Møder

Risikoudvalget holder møder så ofte det findes nødvendigt, dog minimum 4 gange årligt. Udvalgets formand indkalder til møderne og ved dennes forfald af et de øvrige medlemmer. Med indkaldelsen udsendes dagsorden.

Udvalget er beslutningsdygtigt, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede.

Beslutninger træffes med simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Den risikoansvarlige deltager på udvalgets møder, med mindre udvalget træffer anden beslutning. Herudover, kan udvalget beslutte, at andre skal deltage i møderne, herunder eksterne rådgivere.

Ved udvalgets behandling af spørgsmål, der vedrører et enkelt medlem af udvalget, deltager vedkommende ikke, og vedkommende skal forlade mødet under denne behandling.

Der føres en protokol med referater fra udvalgets møder, herunder skal det anføres, hvis et medlem har forladt mødet, fordi der behandles spørgsmål vedrørende medlemmet. Protokollen forelægges for bestyrelsen.

Udvalget varetager sine opgaver under fortrolighed, hvilket betyder, at oplysninger fra udvalgets arbejde ikke uberettiget må videregives eller udnyttes.

4. Beføjelser m.v.

Risikoudvalget skal have adgang til information om bankens risici. Bestyrelsen bebyrder Risikoudvalget til at:

- Gennemgå, undersøge og vurdere ethvert forhold, der ligger inden for rammerne af kommissoriet.
- Indhente nødvendig information fra medarbejderne i banken. Medarbejdere er forpligtet til at samarbejde med udvalget og besvare ethvert spørgsmål, udvalget stiller, af relevans for udvalgets arbejde.
- Indhente råd, vejledning og bistand fra eksterne rådgivere eller regnskabspecialister, når det skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt for varetagelsen af udvalgets opgaver.

Den risikoansvarlige skal bistå udvalget med information med henblik på at drøfte bankens risikostyring.

5. Opgaver

Risikoudvalget skal bidrage til at sikre, at bestyrelsen har overblik over bankens faktiske risikobillede. Som led heri skal Risikoudvalget forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger, der vedrører risikostyringen og i den sammenhæng:

- Rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi, herunder de risici der knytter sig til bankens forretningsmodel.
- Bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen.
- Vurdere om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som koncernen handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om indtjeningen på produkterne og tjenesteydelserne afspejler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne tjenesteydelserne eller indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil.
- Vurdere om incitamenterne ved koncernens aflønningsstruktur tager højde for risici, kapital og likviditet samt sandsynligheden og tidspunktet for udbetaling af aflønningen.

Risikoudvalget skal overvåge,

- at der findes de fornødne politikker og retningslinjer,
- udviklingen inden for de væsentligste risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationel risiko),
- at de interne kontrol- og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- gennemgå og vurdere de af ledelsen etablerede risikosystemer samt ledelsens retningslinjer herfor og overvågning heraf, og
- at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen om udviklingen indenfor de væsentligste risikoområder og om overholdelsen af de vedtagne politikker og retningslinjer.

Risikoudvalget skal endvidere forholde sig til koncernens interne proces for risikoidentifikation og sammenhængen til risikorapporteringen og opgørelsen af koncernens solvensbehov.

Risikoudvalget skal løbende orienteres om ændringer i koncernens ratingmodeller og konsekvenserne heraf, ligesom udvalget skal orienteres om resultaterne af validering og backtest.

Risikoudvalget skal løbende orienteres om modeller og målemetoder bag koncernens kapitalstyring, herunder udvikling i og forventninger til regulative krav.

Risikoudvalget skal løbende vurdere og beslutte typen, mængden og frekvensen af information, der skal tilgå udvalget.

6. Samarbejde med Revisionsudvalg

Risikoudvalget samarbejder med Revisionsudvalget om de områder af risikostyringen, som Revisionsudvalget skal varetage ifølge kommissoriet for Revisionsudvalget, herunder Revisionsudvalgets overvågning og anbefalinger om effektiviteten af de interne kontrolsystemer.

7. Offentliggørelse

Udvalgets aktiviteter i årets løb oplyses i Sydbanks årsrapport og på bankens hjemmeside.

8. Selvevaluering

Årligt gennemføres en selvaluering af Risikoudvalgets arbejde.

9. Sekretariat, arkiv m.v.

Bankens Direktionssekretariat fungerer som sekretariat for Risikoudvalget.

oooo0oooo

Forelagt til underskrift på bestyrelsesmødet den 20.03.2018

Torben H. Nielsen
Formand

John Lesbo
Næstformand

Lars Mikkjelgaard-Jensen

Janne Moltke-Leth

Jacob Chr. Nielsen

Frank Møller Nielsen

Susanne Schou

Carsten Andersen

Kim Holmer

Jarl Oxlund

Jørn Krogh Sørensen