

Kommissorium
for
Revisionsudvalg

26.05.2020

Indholdsfortegnelse

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

1. Indledning

Bestyrelsen for Sydbank A/S har nedsat et revisionsudvalg i medfør af Lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (Revisorloven).

Udvalget refererer til bestyrelsen.

Udvalget forbereder bestyrelsens arbejde inden for rammerne af dette kommissorium. Udvalget gennemgår regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, som bestyrelsen, Revisionsudvalget, ekstern revision eller intern revision måtte ønske gjort til genstand for en nærmere gennemgang.

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

Revisionsudvalget består af 3-4 medlemmer. Medlemmerne af udvalget, herunder formanden, vælges af og blandt bestyrelsens medlemmer. Bestyrelsens formand kan ikke vælges som formand for udvalget.

Mindst et medlem skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Medlemmerne af udvalget skal tilsammen have kompetence og erfaring inden for bankens forretningsområde.

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

Udvalgsmedlemmernes vederlæggelse vurderes af Lønudvalget én gang årligt.

3. Møder

Revisionsudvalget holder møder så ofte det findes nødvendigt, dog minimum 4 gange årligt. Udvalgets formand indkalder til møderne og ved dennes forfald af et af 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.

Udvalget kan 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.

Bestyrelsen bemyndiger Revisionsudvalget til at

- Gennemgå, undersøge og vurdere ethvert forhold, der ligger inden for 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 oplysninger fra bankens eksterne revision og intern revision
- Indhente råd, vejledning og bistand fra eksterne rådgivere eller regnskabspecialister, når det skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt for varetagelsen af udvalgets opgaver

5. Opgaver

Revisionsudvalgets opgaver består i at overvåge og afgive anbefalinger til bestyrelsen, herunder

- Overvåge regnskabsafslæggelsesprocessen
 - Overvåge den finansielle rapportering og de finansielle oplysninger m.v.
 - Overvåge fornødne kontroller i forbindelse med regnskabsafslæggelsen
 - Underrette bestyrelsen om regnskabsafslæggelsesprocessen
 - Vurdere politikker, standarder og procedurer m.v. inden for væsentlige områder i forbindelse med regnskabsafslæggelsen
 - Vurdere den anvendte regnskabspraksis og eventuelle ændringer i anvendt regnskabspraksis

- Vurdere hensigtsmæssigheden af den valgte regnskabspraksis på væsentlige områder samt de indregnings- og målingsmetoder, der benyttes i forbindelse med væsentlige og usædvanlige transaktioner
- Vurdere væsentlige regnskabsmæssige skøn og ændringer heri
- Vurdere risikoen for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser
- Vurdere om regnskabsaflæggelsen gennemføres med den fornødne integritet og når relevant fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre denne
- Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
 - Overvåge væsentlige revisions- og regnskabsmæssige skøn
 - Informeres om og gennemgå alle væsentlige spørgsmål, som revisionen måtte give anledning til, herunder væsentlige, korrigerede og ikke-korrigerede fejl
 - Gennemgå revisionsprotokoller samt væsentlige rapporter fra den udførte revision
 - Underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision
- Overvåge det interne kontrolsystem vedrørende regnskabsaflæggelsen
 - Gennemgå og vurdere effektiviteten af det interne kontrolsystem og risikostyringssystemer vedrørende regnskabsaflæggelsesprocessen, uden at krænke udvalgets uafhængighed
 - Fremkomme med anbefalinger med henblik på at styrke den interne kontrol
 - Overvåge procedurer for forebyggelse og afsløring af besvigelser
- Overvåge intern revision
 - Overvåge om intern revision fungerer effektivt, herunder gennemgå intern revisions strategi og revisionsplan samt rapportering om det af intern revision udførte arbejde
 - Gennemgå og vurdere intern revisions budget
 - Give anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og/eller afskedigelse af chefen for intern revision
 - Give anbefalinger til Aflønningsudvalget og bestyrelsen om revisionschefens aflønning
 - Overvåge den interne revisions uafhængighed
 - Overvåge om den interne revisions samarbejde med den valgte revision fungerer tilfredsstillende
- Overvåge den generalforsamlingsvalgte revision
 - Overvåge og kontrollere den lovpligtige revisors uafhængighed i overensstemmelse med Revisorloven og Europaparlamentet og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden
 - Kontrollere og overvåge den lovpligtige revisors objektivitet og kompetence og herunder tage hensyn til seneste kvalitetskontrol

- Følge op på den valgte revisors underretning om eventuelle uregelmæssigheder
- Overvåge størrelsen og sammensætningen af honorarerne til den eksterne revision
- Godkende den lovpligtige revisors levering af andre ydelser end revision.
- Fremkomme med forslag til overordnede, generelle rammer for den eksterne revisions levering af ikke-revisionsydelser
- Overvåge andre emner efter anmodning fra bestyrelsen
- Valg af revisor
 - Være ansvarlig for processen for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i Europaparlamentet og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden
- Overvåge og følge op på alle påbud udstedt af Finanstilsynet
 - En gang årligt skal Revisionsudvalget udarbejde og fremlægge en rapport for bestyrelsen vedrørende alle påbud udstedt af Finanstilsynet og andre myndigheder og alle udestående påbud fra tidligere år
- Overvåge og løbende modtage afrapportering om bankens whistleblowerordning

6. Samarbejde med Risikoudvalg

Banken har nedsat et risikoudvalg i henhold til lov om finansiel virksomhed § 80 b.

Revisionsudvalgets overvågning og anbefalinger om effektiviteten af de interne kontrolsystemer er afgrænset til forhold af betydning for regnskabsaflæggelsen. Bankens risikostyring og interne kontrolsystemer i øvrigt overvåges af Risikoudvalget.

7. Offentliggørelse

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

8. Selvevaluering

Revisionsudvalget gennemfører årligt en selvevaluering af revisionsudvalgets arbejde.

9. Sekretariat, arkiv m.v.

Bankens Direktionssekretariat fungerer som sekretariat for Revisionsudvalget.

oooo0oooo

Forelagt til underskrift på bestyrelsesmødet den 26.05.2020.

Lars Mikkjelgaard-Jensen
Formand

Jacob Chr. Nielsen
Næstformand

Gitte Poulsen

Henrik Hoffmann

Søren Holm

Janne Moltke-Leth

Jon Stefansson

Susanne Schou

Carsten Andersen

Kim Holmer

Jarl Oxlund

Jørn Krogh Sørensen