

## Kommissorium for Risikoudvalget i Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S

### 1. Formål

- 1.1 I henhold til lov om finansiel virksomhed § 80b har bestyrelsen i Nykredit Realkredit A/S (herefter "Nykredit") nedsat et bestyrelsesudvalg benævnt "risikoudvalget". Udvalget fungerer tillige som risikoudvalg i Nykredit A/S, der har tiltrådt dette kommissorium.
- 1.2 Formålet med risikoudvalgets arbejde er at rådgive bestyrelsen om Nykredit-koncernens risikoprofil og løbende risikostyring.

### 2. Sammensætning og kompetencer

- 2.1 Risikoudvalget består af 3-4 medlemmer, der udpeges af og blandt Nykredits bestyrelsesmedlemmer. Udpegning af risikoudvalgets medlemmer, herunder formanden for udvalget, sker så vidt muligt på det førstkommende bestyrelsesmøde efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling.
- 2.2 Risikoudvalgets medlemmer udpeges for 1 år ad gangen, men kan til enhver tid afsættes af bestyrelsen.
- 2.3 Risikoudvalgets medlemmer skal have den fornødne viden og de fornødne kvalifikationer og kompetencer til at forstå og overvåge Nykredit-koncernens risici.

### 3. Mødefrekvens og indkaldelse

- 3.1 Der afholdes møde i risikoudvalget så ofte, som formanden finder det nødvendigt, og mindst 4 gange årligt.
- 3.2 Et hvert medlem af risikoudvalget samt Nykredits risikoansvarlige kan anmode om afholdelse af møde i risikoudvalget, når dette i øvrigt skønnes nødvendigt.
- 3.3 Risikoudvalgets møder placeres så vidt muligt forud for de bestyrelsesmøder, hvorpå bestyrelsen skal behandle/godkende forhold, der ligger inden for udvalgets ansvarsområde.
- 3.4 Møderne i risikoudvalget indkaldes af formanden eller efter hans/hendes beslutning af Nykredits bestyrelsessekretariat, der varetager sekretariatsfunktionen for udvalget. Der kan indkaldes til skriftlig behandling af sager af hastende karakter. Frist for tilbagemelding fra de enkelte medlemmer kan ikke være kortere end 24 timer.
- 3.5 Bestyrelsessekretariatet udfærdiger i samråd med formanden en dagsorden, der udsendes forud for de enkelte udvalgmøder. Eventuelt skriftligt materiale medfølger så vidt muligt ved udsendelsen af dagsordenen.

#### **4. Mødestruktur og afholdelse**

- 4.1 På møderne i risikoudvalget deltager udvalgsmedlemmerne og efter invitation tillige Nykredits koncernchef og øvrige koncerndirektører, Nykredits risikoansvarlige, udvalgssekretæren samt eventuelle andre medarbejdere i Nykredit samt eksterne rådgivere, hvis dette måtte være relevant.
- 4.2 Formanden leder møderne i risikoudvalget.
- 4.3 Emner til forelæggelse i risikoudvalget kan, hvor dette er relevant, forelægges på et fælles møde med revisionsudvalget, dog med forankring alene i risikoudvalget.
- 4.4 Udvalgssekretæren udarbejder og opbevarer et referat fra de enkelte møder i risikoudvalget. Referatet underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer. I referatet angives hvilke sager, der har været drøftet, og udvalgets eventuelle indstillinger hertil til bestyrelsen. Et udvalgsmedlem, der ikke er enig i en indstilling til bestyrelsen, har ret til at få sin mening indført i referatet.
- 4.5 Der udsendes et referat til udvalgsmedlemmerne efter hvert udvalgsmøde. Udvalgsmedlemmerne meddeler eventuelle bemærkninger til dette referat til udvalgssekretæren snarest muligt med henblik på udsendelse af det endelige referat til bestyrelsen inden det først- eller næstkommende bestyrelsesmøde.
- 4.6 Risikoudvalget er underlagt samme fortrolighed som bestyrelsen.

#### **5. Beslutningskompetence og bemyndigelse**

- 5.1 Risikoudvalget er beslutningsdygtigt, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede.
- 5.2 Risikoudvalget refererer til og kan indstille beslutningsforslag til godkendelse i bestyrelsen. Risikoudvalget har ingen selvstændig beslutningskompetence og kan derfor alene træffe beslutninger, der angår indstillinger til bestyrelsen. Sådanne beslutninger træffes med almindeligt flertal. I tilfælde af stemmelighed har udvalgets formand den afgørende stemme.
- 5.3 Risikoudvalget har bemyndigelse til at undersøge alle forhold inden for rammerne af dette kommissorium og til at indhente de nødvendige oplysninger og assistance fra direktionen i Nykredit, risikostyringsfunktionen og andre medarbejdere i Nykredit-koncernen til brug herfor.
- 5.4 Risikoudvalget skal have stillet de midler og faciliteter til rådighed, som risikoudvalget med rimelighed skønner nødvendigt for at kunne udføre sine arbejdsopgaver, herunder ekstern rådgivning, hvor dette måtte være nødvendigt.

#### **6. Opgaver**

- 6.1 Risikoudvalget har til opgave,  
  
at rådgive bestyrelsen om virksomhedens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi,

- at bistå bestyrelsen med at påse, at den af bestyrelsen fastlagte risikostrategi implementeres korrekt i organisationen,
- at vurdere, om de produkter og tjenesteydelser, der udbydes af Nykredit-koncernen, er i overensstemmelse med virksomhedens forretningsmodel og risikoprofil, og om indtjeningen på de udbudte produkter og tjenesteydelser afspejler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne eller tjenesteydelserne og indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med virksomhedens forretningsmodel og risikoprofil,
- at sikre rettidig ageren på væsentlige faktorer og tendenser, der kan indebære en conduct risiko for Nykredit, og være det sidste trin i eskaleringsstrukturen forud for afgørelse i eventuelle conduct issues, der har væsentlige forretningsmæssige implikationer,
- at sikre at der sættes en klar strategisk retning for ansvarlig forretningspraksis, så virksomheden til enhver tid har en adfærd og virksomhedskultur, der kan forklares og forsvares overfor kunderne, samfundet og os selv,
- at sikre at bæredygtighedsrelaterede risici identificeres og håndteres rettidigt som en integreret del af den generelle risikostyring,
- at vurdere, om de incitament, der er indlagt i virksomhedens aflønningsstruktur, tager højde for virksomhedens risici, kapitalforhold og likviditet samt sandsynligheden for fortjeneste og tidshorizonten herfor,
- at vurdere risikomodeller, herunder disses metodegrundlag, estimationsprocesser og validering,
- at vurdere solvensbehov, langsigtet kapitalbehov og kapitalpolitik, samt
- at bistå bestyrelsen i at vurdere om de ressourcer, der anvendes i risikostyringsfunktionen er passende og tilstrækkelige.

6.2 Risikoudvalget skal løbende vurdere og beslutte typen, mængden og frekvensen af den information fra virksomheden, der skal tilgå udvalget med henblik på udførelsen af de nævnte opgaver.

6.3 Risikoudvalget skal mindst én gang årligt vurdere, bistå og afgive anbefalinger til bestyrelsen angående:

- Processen for ansøgninger om kreditfaciliteter samt fornyelser heraf, der falder ind under § 78 i lov om finansiel virksomhed.
- Porteføljerapportering, herunder bonitet, prisfastsættelse, brancher, koncentration, størrelse m.v.

6.4 Risikoudvalget udarbejder en arbejdsplan, som skal godkendes af bestyrelsen i Nykredit Realkredit A/S og tiltrædes af bestyrelsen i Nykredit A/S. Den på tidspunktet for godkendelse af dette kommissorium gældende arbejdsplan vedlægges som **bilag 1**.

- 6.5 Risikoudvalget kan selvstændigt (eller i samarbejde med revisionsudvalget) nedsætte midlertidige ad hoc-udvalg med fokus på udvalgte emner inden for udvalgets ansvarsområde. Disse ad hoc-udvalg refererer til risikoudvalget (og tillige revisionsudvalget, hvis der er tale om fælles udvalg) og har ingen selvstændig beslutningskompetence. De nærmere rammer for udvalgsarbejdet fastsættes i et kommissorium.
- 6.5 Risikoudvalgets behandling af materiale skal ske i overensstemmelse med lovgivningens krav på området, herunder § 120 i lov om finansiel virksomhed om oplysninger om privatpersoner.

## **7. Rapportering til bestyrelse mv.**

- 7.1 På det først- eller næstkommende bestyrelsesmøde i Nykredit efter et møde i risikoudvalget orienteres bestyrelsen om drøftelserne i risikoudvalget og forelægges eventuelle indstillinger fra udvalget til beslutning.
- 7.2 Referater fra risikoudvalgsmøderne vil være tilgængelige for bestyrelsen i bestyrelsesportalen, når disse er godkendt af udvalgsmedlemmerne.

Der indarbejdes en kort beskrivelse af udvalgets aktivitet i det forgangne år i Nykredits årsrapport.

## **8. Evaluering**

- 8.1 Risikoudvalget gennemgår og vurderer mindst en gang årligt dette kommissorium med henblik på at sikre, at det til stadighed lever op til lovgivningens krav, god praksis mv.
- 8.2 Bestyrelserne i Nykredit og Nykredit A/S forelægges denne vurdering samt eventuelle ændringsforslag til godkendelse.

Således vedtaget på bestyrelsesmødet i Nykredit Realkredit A/S og tiltrådt af bestyrelsen i Nykredit A/S den 6. november 2024.