

## Kommissorium for risikoudvalget i ATP

### 1. Etablering og formål

- 1.1 Risikoudvalget nedsættes i henhold til forretningsordenen for ATP's bestyrelse.
- 1.2 Udvalget er nedsat med henblik på at understøtte bestyrelsens lovpligtige opgaver på risikoområdet illustreret ved ORSA-hjul og de nedenfor omtalte emneområder.



- 1.3 Udvalget skal være forbeholdende for bestyrelsen på punkter vedrørende risikostyring, investeringsstrategi og vurdering af egen risiko- og solvenssituation (ORSA), ligesom udvalget kan drøfte andre relevante emneområder.

### 2. Formelle rammer

- 2.1 Risikoudvalget består af fire medlemmer, som vælges af og blandt ATP's bestyrelse. Formand for risikoudvalget udpeges af ATP's bestyrelse. Formanden leder risikoudvalgets mødet.
- 2.2 Udvalget er beslutningsdygtigt, når formanden og mindst to andre medlemmer er til stede.
- 2.3 Risikoudvalgets beslutninger træffes ved simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed har udvalgets formand den afgørende stemme.
- 2.4 Risikoudvalget skal have den fornødne viden og de fornødne kvalifikationer og kompetencer til at forstå og overvåge ATP's risici.
- 2.5 Chief Risk Officer (CRO) deltager på udvalgets møder. Den administrerende direktør og Chief Investment Officer (CIO) står til rådighed for udvalget. Risikoudvalget kan konkret beslutte, at øvrige ansatte i ATP og ATP's datterselskaber skal deltage i et risikoudvalgsmøde under et eller flere angivne punkter på dagsordenen.

### 3. Mødestruktur og frekvens

- 3.1 Møder afholdes så ofte, som formanden for risikoudvalget finder nødvendigt og som udgangspunkt fire gange årligt. I det omfang, det er foreneligt med risikoudvalgets hverv, kan risikoudvalgets møder afholdes skriftligt og/eller ved anvendelse af digitale medier. Ved udsendelse af materiale til en skriftlig behandling angives en svarfrist. Ethvert medlem af risikoudvalget kan inden for svarfristen forlange, at der finder en mundtlig drøftelse sted, eventuelt ved digitalt møde eller telefonkonference. Risikoudvalgsmedlemmers svar skal bestå af en aktiv tilkendegivelse fra det enkelte udvalgsmedlem. Medlemmerne skal efterfølgende orienteres om den endelige beslutning, som er truffet skriftligt. Resultatet af den skriftlige behandling protokolles på førstkommende ordinære risikoudvalgsmøde. Protokollen skal indeholde medlemmernes tilkendegivelser.
- 3.2 Risikoudvalget fastsætter et årshjul for sine opgaver. Årshjulet afstemmes med bestyrelsens årshjul.
- 3.3 Risikoudvalget er forbeholdende for bestyrelsen, og udvalgets møder lægges så vidt muligt forud for bestyrelsesmøderne i ATP.
- 3.4 Udvalget vedligeholder en liste over potentielle fremtidige emner til drøftelse på udvalgets møder i tillæg til de emner og opgaver, som fremgår af årshjulet, jf. pkt. 3.2.
- 3.5 På hvert møde sikrer udvalget, at der er truffet valg om emner til drøftelse på det næstkommende møde.
- 3.6 Udsendelse af dagsorden med bilag sker så vidt muligt senest 7 dage inden mødets afholdelse, medmindre andet er aftalt.
- 3.7 Materiale til risikoudvalget deles via bestyrelsesportalen Admincontrol. Det er muligt at downloade og printe materiale fra portalen. Hvis materiale downloades og/eller printes, skal det efter endelig behandling af materialet henholdsvis slettes og destrueres for at sikre, at uvedkommende ikke får adgang til eventuelle personoplysninger eller fortrolige oplysninger om ATP i materialet.
- 3.8 Datoerne for Risikoudvalgets møder fastlægges mindst en gang årligt for den kommende 24-måneders periode.
- 3.9 Risikostyringsfunktionen varetager sekretariatsfunktionen for risikoudvalget.

### 4. Inhabilitet

- 4.1 Et medlem må ikke være til stede under behandling en af sag, hvis der foreligger omstændigheder, der er egnede til at svække tilliden til medlemmets upartiskhed i sagen.
- 4.2 Et medlem har pligt til af egen drift at oplyse om forhold, der kan give anledning til habilitetstvivl.

## 5. Bemyndigelse og ressourcer

- 5.1 Udvalget har bemyndigelse til at undersøge alle forhold inden for rammerne af kommissoriet, herunder at indhente de nødvendige oplysninger og assistance fra ATP's direktør, CRO og øvrige medarbejdere i ATP Koncernen.
- 5.2 Risikoudvalget refererer og indstiller til bestyrelsen. Herudover kan udvalget komme med råd og vejledning til de emnekredse, der i øvrigt undergives behandling. Risikoudvalget har ingen selvstændig beslutningskompetence og kan derfor alene træffe beslutninger, der angår indstillinger til bestyrelsen.
- 5.3 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 det måtte være nødvendigt.

## 6. Opgaver

- 6.1 Udvalget har til opgave at rådgive bestyrelsen om centrale emneområder i relation til ORSA-hjulet, herunder bistå bestyrelsen med følgende emneområder:
  - *Risikoidentifikation* – identifikation af de væsentlige risici – herunder vurdering af, om der er risici, som skal have særligt fokus
  - *Risikoappetit* – fastsættelse af ønsket risikoprofil, tilhørende retningslinjer og rammer for risici samt hermed
  - *Kvantificering* – fastsættelse af principper for opgørelse af ATP's risici samt udmåling af rammer
  - *Governance og organisering* – vurdere risikostyringssystemet og den tilhørende governance
  - *Risiko- og solvensvurdering* – vurdering af risiko og solvenssituationen i ATP (kvantitativt).
- 6.2 Udvalget skal løfte opgaver, som ATP's bestyrelse i øvrigt ønsker udført af udvalget, herunder gennemgang af relevante politikker og rapporter, jf. risikoudvalgets årshjul.

## 7. Rapportering

- 7.1 Formanden er ansvarlig for, at der føres referat fra risikoudvalgets møder. Det endelige referat godkendes af samtlige risikoudvalgsmedlemmer. Underskrift kan ske digitalt efter Administrationens nærmere anvisning.
- 7.2 Referater fra risikoudvalgets møder er tilgængelige for bestyrelsen.
- 7.3 Formanden informerer bestyrelsen på førstkommende bestyrelsesmøde om udført arbejde og væsentlige konklusioner fra hvert møde i risikoudvalget.

## **8. Evaluering**

- 8.1 Udvalget gennemgår og vurderer årligt, og efter behov, når det vurderes hensigtsmæssigt, at nærværende kommissorium for risikoudvalget er ajourført og betryggende og foretager indstilling om ændringer heri til bestyrelsen.

Vedtaget af ATP's bestyrelse på bestyrelsesmødet den 22. juni 2022

---

Torben M. Andersen  
bestyrelsesformand