



Kommissorium for Risiko- og aktuarudvalget i AP Pension-koncernen

Godkendt på bestyrelsesmøde i AP Pension livsforsikringsaktieselskab den 1. juni 2022

Kommissorium for Risiko- og aktuarudvalget i AP Pension-koncernen

1. Baggrund og formål

- 1.1 Bestyrelsen i AP Pension livsforsikringsaktieselskab har et bestyrelsesvalgt udvalg benævnt Risiko- og aktuarudvalget (herefter Udvalget).
- 1.2 Formålet med Udvalget er at understøtte bestyrelsens arbejde med virksomhedens risici på kort og langt sigt. Udvalgets arbejde vil bestå i at forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutning vedrørende selskabets generelle risikostyring og aktuarmæssige forhold.

2. Ansvar og opgaver

- 2.1 Udvalget skal rådgive bestyrelsen om selskabets overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil, risikoappetit og risikostrategi, bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen, samt vurdere om de finansielle produkter som selskabet sælger, er i overensstemmelse med selskabets forretningsmodel.
- 2.2 Rådgive omkring implementeringen af selskabets risikostrategi.
- 2.3 Vurdere selskabets bonusstrategi.
- 2.4 Vurdere solvensbehov og risikobillede på kort og langt sigt, herunder vurdere selskabets kapitalplan og risikoappetit.
- 2.5 Kontrol af, at risikorammer overholdes og rapporteres.
- 2.6 At vurdere forsikringsmæssige risici herunder f.eks. om de produkter, der udbydes, er i overensstemmelse med forretningsmodel og risikoprofil.
- 2.7 Udvalget skal forbehandle materiale med forslag om nye produkter.
- 2.8 At vurdere finansielle risici og sammenhæng til prudent person-princippet, hvilket både kan være stikprøvevist på enkelt investeringer eller på et mere aggregeret plan. Dette med respekt for behandling af investeringer i regi af bestyrelsens investeringsudvalg.
- 2.9 At overvåge selskabets operationelle og forretningsmæssige risici.
- 2.10 At vurdere risikomodellers validitet. Herunder kan også indgå modeller, hvis input har påvirkning på risikobilledet.
- 2.11 Overvåge, om selskabets incitamentsstrukturer udgør en risiko for selskabet.
- 2.12 Vurdering af hensættelser, herunder modeller, skønsmæssige vurderinger, datagrundlag, usikkerheder samt erfaringsanalyser.

- 2.13 Vurdering af tegningspolitikken, herunder tariffer.
- 2.14 Vurdere genforsikringsprogrammet.
- 2.15 Vurdering af sikring af overholdelse af teknisk grundlag via rapportering om eventuelle kendte brud på teknisk grundlag.
- 2.16 Bistå bestyrelsen i at påse, om selskabets politikker og retningslinjer på risiko- og aktuarområdet overholdes.
- 2.17 Vurdere, om ressourcer i risikostyrings- og aktuarfunktionen er tilstrækkelige og om risikostyrings- og aktuarfunktionen har tilstrækkelig information og beføjelser til at kunne udføre det dagligt arbejde.
- 2.18 Vurdere nye regler der direkte eller indirekte har indflydelse på selskabets risikostyring.
- 2.19 Udvalget forbehandler politikker og retningslinjer af relevans for Risiko- og aktuarudvalgets område inden forelæggelse for bestyrelsen.
- 2.20 Udvalget forbehandler Rapport om solvens og finansiel situation (SFCR), Risikoårsrapport (RSR).
- 2.21 Udvalget skal understøtte bestyrelsens ORSA-proces, herunder fastlægge analyseemner der skal analyseres efter bestyrelsens risikoidentifikation, forbehandle analyserne samt udkast til ORSA-rapport inden forelæggelse for bestyrelsen.

3. Sammensætning af Udvalget

- 3.1 Udvalget er nedsat under AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
- 3.2 Bestyrelsen for AP Pension livsforsikringsaktieselskab foretager valg af medlemmer til Udvalget i henhold til bestyrelsens forretningsorden og efter indstilling fra bestyrelsen i Foreningen AP Pension f.m.b.a.
- 3.3 Medlemmerne vælges for ét år ad gangen.
- 3.4 Udvalget består af:
 - Formand
 - To øvrige medlemmer
- 3.5 Medlemmerne skal have den fornødne viden og kvalifikationer til at kunne overvåge koncernens risici.
- 3.6 Udvalgsmedlemmer har en forpligtigelse til at sikre egen uafhængighed i de emner, som drøftes på møderne.

3.7 Udvalget er underlagt samme fortrolighed som gælder bestyrelsesarbejde i øvrigt.

4. Formel beslutningskompetence

- 4.1 Udvalget har bemyndigelse til at undersøge og få belyst alle relevante risikoforhold.
- 4.2 Direktionen og medarbejdere i selskabet har pligt til at assistere Udvalget i at fremskaffe nødvendig information til brug for Udvalget arbejde.
- 4.3 Udvalget refererer til bestyrelsen og har ingen selvstændig beslutningskompetence og kan derfor kun træffe beslutninger i form af indstillinger til bestyrelsen.
- 4.4 Udvalget skal have ressourcer og midler til rådighed i et omfang, der af Udvalget vurderes nødvendigt for, at arbejdsopgaverne kan udføres.
- 4.5 Udvalget skal fremlægge et årshjul for arbejdet, som skal godkendes i bestyrelsen.
- 4.6 Udvalget kan vælge at tage aktuelle emner op uden bestyrelsens godkendelse.

5. Formalia vedrørende udvalgets arbejde

- 5.1 Udvalget holder som udgangspunkt fire årlige møder. Ved behov indkalder formanden til ekstraordinære møder.
- 5.2 Et medlem af Udvalget samt nøgleperson for risikostyring, nøgleperson for aktuarfunktionen og direktionen kan kræve afholdt et udvalgsmøde.
- 5.3 Den direktionsansvarlige for Udvalget er CMO, som sammen med nøglepersonerne for risikostyringsfunktionen og aktuarfunktionen og med udgangspunkt i årshjulet understøtter udvalgsformanden i udarbejdelse af dagsorden og materiale til brug for udvalget.
- 5.4 Følgende kan deltage – efter invitation fra Udvalget - uden medbestemmelse i Udvalgets møder:
 - CMO (Direktionsansvarlig)
 - CEO
 - Nøgleperson for risikostyring
 - Nøgleperson for aktuarfunktionen
 - Ansvarshavende aktuar
 - Underdirektør for risikostyring
 - Forsikringsmatematisk direktør
- 5.5 Øvrige relevante medarbejdere og eksterne rådgivere kan tillige deltage efter invitation.

- 5.6 AP Pensions koncernjura varetager sekretariatsfunktionen for Udvalget herunder opbevarer materiale og sikrer referatproces i henhold til for AP Pension gældende udvalgsstandarder.

6. Rapportering

- 6.1 Der skal føres en beslutnings- og opgavelog.
- 6.2 Udvalget rapporterer til bestyrelsen via et orienteringspunkt på dagsordenen for det næstfølgende ordinære bestyrelsesmøde.
- 6.3 Materiale til og referater fra Udvalget vil være tilgængeligt på bestyrelsesportalen.

7. Ajourføring

- 7.1 Som led i Udvalgets arbejde vurderes kommissoriet årligt.