

Notat

Kommissorium for revisionsudvalg i Sund & Bælt Holding A/S

1. Formål

1.1. I overensstemmelse med EU-direktivet om lovpligtig revision af årsregnskaber og konsoliderede regnskaber (8. direktiv), den danske revisorlov § 31 og gældende anbefaling om god selskabsledelse har bestyrelsen nedsat et Revisionsudvalg. Udvalget fungerer som revisionsudvalg for Sund og Bælt koncernen.

1.2. Revisionsudvalget er et rådgivende bestyrelsesudvalg, der alene skal forberede beslutninger, der træffes af bestyrelsen. Dog påhviler der et særligt ansvar i varetagelse af udvalget opgaver i relation til A/S Storebælt og A/S Øresund, som er pålagt nedsættelse af et revisionsudvalg. Koncernens øvrige selskaber inddrages i udvalgets arbejde i det omfang, det er væsentligt for koncernen.

1.3. Revisionsudvalgets rolle er at overvåge. Revisionsudvalget overtager ikke det ansvar, der påhviler direktionen eller bestyrelsen efter selskabsloven, årsregnskabsloven og anden relevant lovgivning.

1.4. Bestyrelsen udpeger medlemmer til Revisionsudvalget blandt bestyrelsens egne medlemmer.

1.5. Revisionsudvalget nedsættes normalt på det konstituerende bestyrelsesmøde, der afholdes umiddelbart efter den ordinære generalforsamling.

2. Opgaver

2.1. Revisionsudvalgets overordnede opgaver er:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen herunder,
 - at vurdere væsentlige og risikofyldte områder herunder anvendt regnskabspraksis, usædvanlige transaktioner, væsentlige skøn, risici og usikkerheder samt effekten af ny lovgivning eller kommende regnskabsstandarder,
 - at overvåge CSR-rapporteringen, god selskabsledelse, interne kontroller, måltal for underrepræsenterede køn og andre lovkrævede oplysninger afgivet i ledelsesberetningen eller på hjemmesiden,
 - at overvåge transaktioner med nærtstående parter og præsentationen heraf i den finansielle rapportering,
- at overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten herunder

- at vurdere retningslinjer og processer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og strategi for og overordnet organisering af økonomifunktionen,
- at vurdere om interne kontrolprocedurer og risikostyring i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen fungerer effektivitet og medvirker til at sikre en korrekt regnskabsrapportering uden at regnskabsaflæggers uafhængighed krænkes,
- at vurdere procedurer og ledelsens retningslinjer og forretningsgange for forebyggelse og afsløring af besvigelser,
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol udført af revisionsvirksomheden herunder,
 - gennemgang af revisionsaftale indgået med ekstern revision,
 - gennemgang og vurdering af den eksterne revisions foreslåede revisionsplan herunder revisionsstrategi, risikoområder og fastlagte væsentlighedsniveauer,
 - drøftelse af alle væsentlige forhold i relation til aflæggelse af årsrapport herunder valg af regnskabsprincipper og regnskabsmæssige skøn,
 - gennemgang af resultater og rapportering fra den eksterne revision herunder revisionens bemærkninger til interne kontroller og påtegning på årsrapport,
 - sikring af passende opfølgning på væsentlige forhold og anbefalinger fra den eksterne revision til den daglige ledelse,
 - gennemgang af årlig rapport fra den eksterne revision, som beskriver deres interne procedure og interne kvalitetskontrol samt alle relationer mellem den eksterne revision og selskabet.
- at kontrollere og overvåge revisors uafhængighed i overensstemmelse med krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden og godkendte revisors levering af andre ydelser end revision herunder
 - vurdering af om revisors leverancer af ikke-revisionsmæssige ydelser er forenelig med revisors uafhængighed og drøftelse med den eksterne revision om, hvorledes uafhængigheden kan opretholdes,
 - sikring af overholdelse af, at der maksimalt købes ikke-revisionsydelser for op til 70 procent af det ordinære årlige revisionshonorar for modselskabet og datterselskaber, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked.
- at være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden og
- at overvåge selskabets overholdelse af gældende lovmæssige krav, herunder håndtering af henvendelser fra offentlige myndigheder.

2.2. For at varetage disse opgaver skal Revisionsudvalget etablere en åben dialog mellem selskabets bestyrelse, ledelse og eksterne revisorer, ligesom Revisionsudvalget løbende vurderer behovet for information om Revisionsudvalgets arbejde til og kommunikation med selskabets medarbejdere.

2.3. For nærmere at konkretisere og eksemplificere Revisionsudvalgets opgaver udarbejdes en årsplan, som årligt revurderes af Revisionsudvalget og godkendes af selskabets bestyrelse.

2.4. Revisionsudvalget er tildelt en central rolle i sikring af revisors uafhængighed. Revisionen skal drøfte eventuelle trusler mod uafhængigheden med revisionsudvalget og en gang årligt drøftes revisor procedurer til sikring af uafhængighed og kvalitet.

2.5. I årsplanen ligger også en løbende selvevaluering af udvalgets arbejde og medlemmer. I tilknytning hertil gennemgås kommissoriet for revisionsudvalget. Selvevalueringen tilgår via udvalgets formand bestyrelsesformanden og indgår som led i bestyrelsens egen selvevaluering.

3. Revisionsudvalgets bemyndigelse og ressourcer

3.1 Revisionsudvalget refererer og indstiller til bestyrelsen.

3.2. Revisionsudvalget skal tilrettelægge sit arbejde med henblik på et effektivt samarbejde med ledelsen og revisionen.

3.3. Inden for Revisionsudvalgets kommissorium er udvalget bemyndiget til,

- at indhente nødvendig professionel, uafhængig rådgivning, som Revisionsudvalget finder nødvendig for varetagelse af sine opgaver,
- at foretage undersøgelser i samarbejde med ledelse og revision i relation til revisionsudvalgets opgave,
- at indhente oplysninger fra relevante medarbejdere fra koncernens selskaber, som kan indkaldes til deltagelse i møder efter ønske fra Revisionsudvalget; øvrige bestyrelsesmedlemmer, direktionen samt relevante medarbejdere er forpligtet til at deltage i møder, hvis de indkaldes af Revisionsudvalget,
- at få ubegrænset adgang til al information, som Revisionsudvalget måtte finde relevant for varetagelse af sit ansvar,
- at fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende valg af revisor og den tilhørende honorering,
- at etablere politikker, og procedurer samt bemyndigelse af rammer hertil for anvendelse af ekstern revisor til ikke-revisionsmæssige opgaver.

4. Organisation

4.1. Bestyrelsen udpeger medlemmer og formand for Revisionsudvalget blandt bestyrelsens egne medlemmer. Medlemmerne vælges for 2 år ad gangen.

4.2. Revisionsudvalget består af mindst 2 bestyrelsesmedlemmer.

4.3. Mindst ét medlem skal både være uafhængig af virksomheden og have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Det påhviler bestyrelsen at foretage denne bedømmelse.

4.4. Tilsammen skal udvalgets medlemmer have kompetencer, der er relevante for selskabets branche og relevant økonomisk erfaring og ekspertise til at få tilstrækkeligt indsigt i og føre tilsyn med selskabets økonomiske anliggende og vurdere uafhængigheden af den eksterne revisor.

4.5. Den administrerende direktør og økonomidirektøren samt den eksterne revision står til rådighed for udvalget.

4.6. Revisionsudvalget er funktionsdygtigt, når mindst 2 medlemmer deltager i mødet.

4.7. Møderne i Revisionsudvalget er fortrolige, og der pålægges medlemmerne og mødedeltagerne samme tavshedspligt og fortrolighedsbestemmelser, som gælder for bestyrelsesmedlemmer.

5. Mødeaktivitet

5.1. Kun medlemmer af Revisionsudvalget har krav på at være til stede på møderne.

5.2. Formanden for Revisionsudvalget fastlægger mødeagenda samt mødefrekvens og indkalder til møder i overensstemmelse med en af formanden for Revisionsudvalget årligt udarbejdet årsplan.

5.3. Der afholdes minimum 2 møder årligt i forbindelse med selskabets regnskabsmæssige og finansielle rapporteringer (dvs. ved halvårsrapport og årsafslutning).

5.4. På møderne kan medlemmer af direktionen, økonomidirektøren og andre relevante personer fra organisationen, herunder kan eventuelle interne eller eksterne specialister deltage efter anmodning fra revisionsudvalget.

5.5. Revisionsudvalget skal mødes med den eksterne revision mindst en gang om året uden deltagelse af andre. Revisionsudvalget skal tillige mødes med den administrerende direktør og økonomidirektør mindst en gang om året uden deltagelse af andre.

5.6. Der udarbejdes referat af alle møder, der forelægges til godkendelse hurtigst muligt. Referaterne godkendes af Revisionsudvalgets medlemmer og tilstilles straks herefter den samlede bestyrelse. Referaterne skal afspejle den dialog og de synspunkter, der har været på møderne, med henblik på at sikre et passende og fair grundlag for, at den samlede bestyrelse kan træffe beslutninger. Såfremt et bestyrelsesmøde afholdes, uden at bestyrelsens medlemmer har modtaget referat fra det senest afholdte revisionsudvalgsmøde, giver formanden for Revisionsudvalget eller ved dennes forfald ét af de øvrige medlemmer et foreløbigt mundtligt referat på bestyrelsesmødet. Formanden for Revisionsudvalget rapporterer i øvrigt om udvalgets væsentligste forberedende arbejde på hvert bestyrelsesmøde for at sikre, at bestyrelsen orienteres og kan anvende dette forberedende arbejde i det videre bestyrelsesarbejde.

5.7. Selskabet stiller sekretariatsfunktion til rådighed for Revisionsudvalget.

6. Koordinering med bestyrelsen

Referater fra udvalgsmøderne skal sendes til bestyrelsen og gennemgås på førstkommende bestyrelsesmøde.

Møder i Revisionsudvalget, som omhandler års- og halvrapportering skal arrangeres forud for de bestyrelsesmøder, som behandler disse rapporteringer. På disse bestyrelsesmøder afreporterer Revisionsudvalget mundtligt til bestyrelsen.

Revisionsudvalget skal underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen kan endvidere til enhver tid kræve en mere detaljeret mundtlig eller skriftlig afreportering fra Revisionsudvalget.