
**Kommissorium for investeringsudvalget i
Velliv, Pension & Livsforsikring A/S**

Dato: 18. april 2024

Ikrafttrædelse

Bestyrelsen for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S har på møde den 18. april 2024 vedtaget dette kommissorium, som erstatter kommissorium af 26. februar 2024. Kommissoriet revideres løbende og ved væsentlige ændringer, dog mindst én gang årligt.

Formål

I dette kommissorium fastlægges investeringsudvalgets arbejdsopgaver.

Ansvarlig for udarbejdelse af kommissoriet

Investeringsudvalget.

Indholdsekspert

Executive advisor for CIO

1. Indledning

Bestyrelsen for Velliv har nedsat et investeringsudvalg under bestyrelsen, som følger selskabets arbejde inden for investeringsområdet, herunder bæredygtige investeringer.

Investeringsudvalgets opgaver fastlægges i nærværende kommissorium, der løbende ajourføres og godkendes af bestyrelsen, dog mindst én gang årligt.

2. Organisering af investeringsudvalget

Investeringsudvalget består af op til 3 medlemmer, som bestyrelsen udpeger blandt bestyrelsens medlemmer. Formanden for investeringsudvalget udpeges af bestyrelsen. Mindst ét medlem af udvalget skal have viden og erfaring fra investeringsområdet på ekspertniveau.

Ud over de medlemmer, der er udpeget af bestyrelsen, deltager selskabets administrerende direktør samt direktionsmedlem med ansvar for investeringsområdet i udvalget. Formanden for investeringsudvalget kan i relevant omfang invitere chef for bæredygtige investeringer, aktivklasseansvarlige samt andre relevante eksperter til at deltage i møderne.

Velliv stiller en sekretær til rådighed for udvalget.

3. Ansvar og opgaver

Investeringsudvalget har en forberedende og overvågende funktion i relation til selskabets investeringsområde.

Investeringsudvalgets opgaver er:

- Drøftelse af investeringsprocesser og –strategi
- Behandling af styringsdokumenter på investeringsområdet forud for fremlæggelse for bestyrelsen

- Drøftelse af ikke-rutinemæssige investeringer eller strategiske tiltag på investeringsområdet, herunder ift. bæredygtige investeringer
- Drøftelse af Vellivs risikotagning samlet set samt udvalgte risikotyper med henblik på at vurdere om Velliv har den risiko, som bestyrelsen ønsker
- Drøfte afkastudviklingen samt bidragene fra investeringsstrategiens elementer, herunder SAA og DAA.

Udvalget bidrager med rådgivning og information af bestyrelsen i forhold til ovenstående emner.

4. Mandat og beføjelser

Bestyrelsen bemyndiger investeringsudvalget til at gennemgå, undersøge og vurdere ethvert forhold, der ligger inden for kommissoriet.

Investeringsudvalget kan stille spørgsmål til deltagerne fra Velliv og bede om gennemførelse af relevante analyser og undersøgelser.

Investeringsudvalget er underlagt samme fortrolighedsbestemmelser som bestyrelsen.

Investeringsudvalget har alene en forberedende funktion forud for behandlingen af investeringsmæssige emner i bestyrelsen. Udvalget bidrager gennem forhåndsdrøftelser af analyser og oplæg, og kan ikke træffe beslutninger, der er bindende for Velliv eller Vellivs bestyrelse. Beslutninger kan alene træffes i den samlede bestyrelse, og bestyrelsen har det fulde ansvar for beslutningerne, der er forberedt af investeringsudvalget. Etablering af investeringsudvalget ændrer således ikke bestyrelsens kollektive ansvar.

5. Møder og referater

Investeringsudvalget holder ordinære møder 4 gange årligt. Yderligere møder kan afholdes, hvis det er nødvendigt.

Møderne afholdes som udgangspunkt fysisk i Velliv, men med mulighed for deltagelse via Teams.

Det tilstræbes, at møderne indkaldes med en uges varsel ved, at udvalgets sekretær udsender dagsorden, som forinden er aftalt med formanden, samt relateret mødemateriale. Sekretæren skriver og arkiverer et referat af møderne, som underskrives af medlemmerne. Mødedatoer fastlægges et år ad gangen.

6. Rapportering

Dagsorden og referater af udvalgets møder stilles til rådighed for den samlede bestyrelse og for intern og ekstern revision. Referaterne skal gengive de synspunkter, der har været fremsat på udvalgets møder.

Investeringsudvalget rapporterer til bestyrelsen på hvert ordinære bestyrelsesmøde om det løbende arbejde i udvalget, og referaterne fra møderne vedlægges dagsordenspunktet på det efterfølgende bestyrelsesmøde.

7. Offentliggørelse

I årsrapporten medtages oplysninger om investeringsudvalget, herunder udvalgets medlemmer, antal afholdte møder og en kort redegørelse for udvalgets kommissorium. På selskabets hjemmeside oplyses udvalgets formål, kommissorium og navn på medlemmerne af udvalget.

8. Ophør

Der er tale om et udvalg, som bestyrelsen altid kan beslutte at nedlægge. Bestyrelsen foretager en årlig evaluering af udvalgets arbejde og berettigelse i forbindelse med bestyrelsesevalueringen.

---oo0oo---

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 18. april 2024 i Velliv, Pension & Livsforsikring A/S.

Som medlemmer af bestyrelsen i ovennævnte selskab:

Anne Broeng (formand)

Peter Gæmelke (næstformand)

Christian Boris Baltzer

Peter Branner

Victor Matthias Høj Callesen

Cathrine Riegels Gudbergsen

Charlotte Juhl

Maiken Bøtke Lorenzen

Mogens Edvard Pedersen

Lene Klejs Stuhr

Marianne Sørensen

Tommy Østerberg