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

Dato: 26. juni 2026**Ikrafttrædelse**

Bestyrelsen for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S har på møde den 26. juni 2026 vedtaget dette kommissorium, som erstatter kommissorium af 28. august 2025.

Formål

I dette kommissorium fastlægges investeringsudvalgets arbejdsopgaver.

Ansvarlig for udarbejdelse af kommissoriet

Investeringsudvalget.

1. Indledning

Bestyrelsen for Velliv har nedsat et investeringsudvalg, som følger selskabets arbejde inden for investeringsområdet.

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. Udvalgslederen for investeringsudvalget udpeges af bestyrelsen. Mindst ét medlem af udvalget skal have viden og erfaring fra investeringsområdet på ekspertniveau.

Ud over medlemmer udpeget af bestyrelsen kan udvalgslederen invitere selskabets adm. direktør og investeringsdirektør til at deltage i udvalgs møder eller dele heraf. I samråd med investeringsdirektøren kan udvalgslederen endvidere invitere chefen for ansvarlige investeringer, aktivklasseansvarlige samt andre relevante deltagere til udvalgte punkter på 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 investeringsstrategi, samt behandling af processer og styringsdokumenter på investeringsområdet forud for fremlæggelse for bestyrelsen.
- Drøftelse af udviklingen i Vellivs afkast og risikotagning samt udvalgte risikotyper med henblik på at vurdere, om Velliv påtager sig den risiko, som bestyrelsen ønsker.

4. Mandat og beføjelser

Bestyrelsen bemyndiger investeringsudvalget til at gennemgå, undersøge og vurdere ethvert forhold, der ligger inden for kommissoriet samt de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer for investeringsområdet.

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

Investeringsudvalget er underlagt samme fortrolighedsbestemmelser som bestyrelsen.

Investeringsudvalget fungerer som et forberedende organ for bestyrelsen. Udvalgets opgave er gennem for-handsdrøftelser af analyser og oplæg at kvalificere bestyrelsens beslutningsgrundlag. Udvalget har ingen selvstændig beslutningskompetence og kan ikke træffe beslutninger, der er bindende for selskabet eller dets bestyrelse.

Bestyrelsen kan dog i særlige tilfælde tildele udvalget et klart afgrænset beslutningsmandat, forudsat at (i) den konkrete sag eller transaktion forinden er behørigt behandlet i bestyrelsen, og (ii) bestyrelsen har fastlagt præcise retningslinjer for udmøntningen af mandatet.

Beslutninger træffes alene af den samlede bestyrelse, som til enhver tid bærer det fulde ansvar, også for beslutninger forberedt af investeringsudvalget. Etableringen 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 enten fysisk i Velliv eller via Teams.

Det tilstræbes, at møderne fastlægges 1 år ad gangen. Udvalgets sekretær udsender dagsorden, samt relateret mødemateriale. Dagsordenen aftales forinden med udvalgslederen.

Sekretæren udarbejder referat af møderne, som godkendes af medlemmerne og herefter arkiveres på bestyrelsesportalen. Referaterne skal gengive de synspunkter, der er fremsat på udvalgets møder.

6. Rapportering

Dagsordener og referater fra investeringsudvalgets møder stilles til rådighed for den samlede bestyrelse samt for intern og ekstern revision.

Udvalgslederen for investeringsudvalget rapporterer om arbejdet i udvalget til bestyrelsen på førstkommende ordinære bestyrelsesmøde efter investeringsudvalgsmødet, og referaterne fra møderne vedlægges dagsordenspunktet på bestyrelsesmødet, når referatet er godkendt.

7. Offentliggørelse

I årsrapporten medtages oplysninger om investeringsudvalget, herunder udvalgets medlemmer, antal afholdte møder, medlemmernes mødedeltagelse samt en kort redegørelse for udvalgets opgaver.

På selskabets hjemmeside oplyses udvalgets formål, kommissorium og medlemmer.

8. Ophør

Investeringsudvalget er et udvalg, som bestyrelsen til enhver tid kan beslutte at nedlægge. Bestyrelsen foretager en årlig evaluering af udvalgets arbejde og berettigelse i forbindelse med den samlede bestyrelseevaluering.

---oo0oo---

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 26. juni 2026 i Velliv, Pension & Livsforsikring A/S.

Som medlemmer af bestyrelsen i ovennævnte selskab:

Anne Broeng (bestyrelsesleder)

Peter Ulrik Jensen (vicebestyrelsesleder)

Signe Adamsen

Kim Balle

Christian Boris Baltzer

Peter Branner

Heidi Rosendal Larsen

Maiken Bøtker Lorensen

Thomas Birk

Victor Matthias Høj Callesen

Jesper Röttig Ronstrøm

Tommy Østerberg