

CHARTER FOR REVISIONS- OG RISIKOUDVALG

KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S

CVR NR. 14 70 22 04

Indholdsfortegnelse

1	FORMÅL.....	3
2	REVISIONS- OG RISIKOUDVALGETS OVERORDNEDE FUNKTION	3
3	SAMMENSÆTNING OG DELTAGELSE I MØDER	3
4	BESLUTNINGSDYGTIGHED OG STEMMEAFGIVELSE.....	4
5	ANTAL MØDER OG INDKALDELSE TIL MØDER.....	5
6	FINANSIEL RAPPORTERING	5
7	INTERN KONTROL OG RISIKOSTYRINGSSYSTEMER	6
8	BUSINESS ASSURANCE REVIEW	7
9	EKSTERN REVISION	7
10	RISIKOSTYRING, SSEH OG FORSIKRINGSDÆKNING.....	9
11	FLYVESIKKERHED	10
12	ANDRE FORHOLD.....	10
13	RAPPORTERING OG EVALUERING	10

CHARTER FOR REVISIONS- OG RISIKOUDVALGET

KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S

(CVR NR. 14 70 72 04)

1 FORMÅL

- 1.1 Formålet med dette charter er at give et overblik de konkrete opgaver, pligter og ansvarsområder, som påhviler Revisions- og risikoudvalget for bestyrelsen i CPH ("Udvalget").
- 1.2 Dette charter har ikke til formål at beskrive Udvalgets almindelige opgaver, pligter og ansvarsområder som bestyrelsesmedlemmer, ej heller at udvide eller begrænse Udvalgets opgaver, pligter og ansvarsområder i henhold til CPHs vedtægter, bestyrelsens forretningsorden, instruksen for direktionen, interne regler fastlagt af bestyrelsen eller gældende lovgivning.

2 REVISIONS- OG RISIKOUDVALGETS OVERORDNEDE FUNKTION

- 2.1 Udvalget er et bestyrelsesudvalg nedsat i overensstemmelse med forretningsordenen for bestyrelsen for CPH.
- 2.2 Udvalget udfører forberedende opgaver og rådgiver bestyrelsen for at opfylde bestyrelsens opgaver i forbindelse med rapportering af regnskaber, finansiel-, social- og miljø rapportering samt revision, kontrol, risikostyring herunder safety, security, miljø- og arbejdsmiljø ("SSEH") og forsikringsdækning af CPH.
- 2.3 Udover at behandle spørgsmål i relation til CPH vurderer udvalget også forhold, der berører andre selskaber i CPH-koncernen (herunder både i helejede og majoritetsejede datterselskaber) ("CPH-koncernen"). Henvvisninger til CPH i dette kommissorium skal - hvor det er relevant - også omfatte CPH-koncernen.

3 SAMMENSÆTNING OG DELTAGELSE I MØDER

- 3.1 Udvalget består af mindst to og højst fem bestyrelsesmedlemmer, som udpeges af bestyrelsen. Den ene udpeges som formand for udvalget.
- 3.2 Udvalgets medlemmer skal tilsammen råde over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og

revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. Mindst ét medlem skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision.

- 3.3 Udvalgets medlemmer udnævnes af bestyrelsen og kan genudnævnes. Udvalgets formand udnævnes af bestyrelsen. Bestyrelsens formand kan ikke være formand for Udvalget.
- 3.4 CPH's administrerende direktør (CEO) og finansdirektør (CFO) deltager i udvalgets møder med undtagelse af dagsordenspunkter forbeholdt Udvalgets interne drøftelser. Bestyrelsessekretæren fungerer som sekretær for Udvalget.
- 3.5 Hvis formanden for Udvalget eller den administrerende direktør finder det nødvendigt, kan CPH medarbejdere deltage i Udvalgets møder og præsentere dagsordenspunkter, som medarbejderen er ansvarlig for eller besidder særlig viden om.
- 3.6 Observatører kan deltage i Udvalgets møder med Udvalgets forudgående godkendelse.
- 3.7 Formanden for Udvalget kan give selskabets revisor og andre eksterne professionelle rådgivere eller anden tredjemand, i det omfang det er relevant, tilladelse til at deltage i Udvalgets møder og/eller særskilte dagsordenspunkter på Udvalgets møder.
- 3.8 Udvalget har inden for rammerne af dette kommissorium fri adgang til revisorerne, direktionen og de øvrige medlemmer af den øverste ledelse.
- 3.9 Udvalget kan til enhver tid få professionel bistand til udførelsen af sit arbejde.

4 BESLUTNINGSDYGTIGHED OG STEMMEAFGIVELSE

- 4.1 Udvalget er beslutningsdygtigt, når flertallet af medlemmerne af Udvalget er til stede. Ethvert udvalgsmedlem kan dog anmode om, at et bestemt møde kræver deltagelse af alle medlemmer af Udvalget.
- 4.2 Alle udvalgsbeslutninger vedtages med simpel majoritet.
- 4.3 I tilfælde af at Udvalget har afholdt afstemning om et bestemt forslag på et møde i Udvalget og ikke har været i stand til at opnå flertal i overensstemmelse med punkt 4.2, kan ethvert medlem af Udvalget forlange, at forslaget behandles af bestyrelsen.
- 4.4 Det er tilladt at deltage i møder i Udvalget telefonisk eller via video-konference.

- 4.5 Under særlige omstændigheder kan Udvalget vedtage en beslutning telefonisk eller skriftligt i det omfang dette ikke forhindrer Udvalget i at udføre dets opgaver. Ethvert medlem af Udvalget kan forlange en mundtlig drøftelse, som kan gennemføres via videokonference eller på et telefonmøde.

5 ANTAL MØDER OG INDKALDELSE TIL MØDER

- 5.1 Møder afholdes kvartalsvist og i øvrigt når formanden for Udvalget finder det påkrævet.
- 5.2 Ethvert medlem af Udvalget og revisor kan anmode om afholdelse af møde ved passende kommunikationsform til formanden for Udvalget. Formanden angiver dagsorden for mødet til samtlige medlemmer af Udvalget, som hovedregel med mindst 8 dages varsel. Under særlige omstændigheder kan indkaldelsesvarslet dog forkortes. Bilag til de enkelte punkter på dagsordenen skal i det omfang, det er muligt, fremsendes til medlemmerne af Udvalget samtidig med mødeindkaldelsen.
- 5.3 Udvalget og bestyrelsen skal mindst en gang årligt mødes med den eksterne revisor, uden at direktionen er til stede.
- 5.4 Møderne i Udvalget afholdes som anvist af formanden for Udvalget på selskabets kontor eller et andet sted angivet af formanden, normalt i Danmark, skriftligt eller ved brug af elektronisk kommunikation.
- 5.5 Formanden for Udvalget skal sørge for, at der føres en protokol over Udvalgets forhandlinger. I det omfang, det er muligt, skal protokollen over Udvalgets forhandlinger fremsendes til medlemmerne af Udvalget senest otte dage efter mødets afholdelse. Eventuelle ændringer eller tilføjelser til protokollen skal sendes til formanden.

6 FINANSIEL RAPPORTERING

- 6.1 Udvalget skal underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Udvalget skal overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten af processen.
- 6.2 Udvalgets overordnede pligter i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, som beskrevet i 6.1, omfatter:

- Overvåge den finansielle rapportering og de finansielle oplysninger m.v. i årsrapport, delårsrapporter, prospekter m.v. og/eller anden finansiell rapportering, som udsendes samt vurdere de samlede oplysninger, der offentliggøres.
- Overvåge regnskabspraksis på de væsentligste områder og hensigtsmæssigheden heraf samt de indregnings- og målingsmetoder, der benyttes ved væsentlige og usædvanlige transaktioner, hvis regnskabsmæssige behandling kan baseres på alternativ regnskabspraksis.
- Overvåge væsentlige regnskabsmæssige skøn, ændringer heri samt grundlaget, forudsætningerne og dokumentationen herfor.
- Overvåge usikkerheder og risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, herunder også i relation til forventningerne for det indeværende år.
- Overvåge transaktioner med nærtstående parter og præsentationen heraf i den finansielle rapportering.
- Forberede bestyrelsens behandling og stillingtagen til, at regnskabsaflæggelsen sker under forudsætning om fortsat drift (going concern-forudsætningen) inkl. de eventuelle særlige forudsætninger, der ligger til grund herfor, samt i givet fald eventuelle usikkerheder der knytter sig hertil.
- Overvåge CPH's forventninger til fremtiden (guidance) samt grundlaget herfor, usikkerheder og risici.
- Overvåge CPH's skattepolitik.
- Overvåge CPH's rapportering om CSR, god selskabsledelse, interne kontroller, måltal for det underrepræsenterede køn og andre lovkrævede oplysninger afgivet i ledelsesberetningen eller på CPH's hjemmeside.
- Overvåge overholdelse af andre regelsæt eller aftaler af finansiell karakter, som gælder for CPH.
- Rapportering til bestyrelsen om revisionsudvalgets aktiviteter i forbindelse med behandling af års- og delårsrapportering samt anden finansiell rapportering, der offentliggøres.

7 INTERN KONTROL OG RISIKOSTYRINGSSYSTEMER

- 7.1 Udvalget skal overvåge om CPH's interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen, uden at krænke Udvalgets uafhængighed.
- 7.2 Udvalgets overordnede pligter i forbindelse med CPH's interne kontrolsystem og risikostyringssystemer, som beskrevet i 7.1, omfatter:
- Mindst en gang om året gennemgå og vurdere CPH's interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer, ledelsens politikker og retningslinjer herfor samt overvågning

heraf med henblik på at vurdere kontrollernes effektivitet og hensigtsmæssighed og/eller eventuelle svagheder.

- Overvåge CPH's procedurer for forebyggelse, afsløring og rapportering af besvigelser.
- Overvåge CPH's whistleblowerordning, som er forankret i bestyrelsen.
- Fremkomme med anbefalinger til bestyrelsen med henblik på udbedring af eventuelle mangler, svagheder m.v. i de interne kontroller i relation til besvigelser samt med henblik på at styrke selskabets procedurer for forebyggelse og afsløring af besvigelser, inklusiv, hvis det er relevant, om der skal etableres eller opretholdes en intern revision.
- Udarbejde henstillinger eller forslag til afhjælpning, hvis det vurderes, at der er mangler eller forbedringspunkter i CPH's organisering og ansvarsfordeling i regnskabsfunktionerne.
- Indhente oplysninger fra direktionen om, hvorvidt kontrol- og risikostyringssystemer fungerer effektivt og hensigtsmæssigt.
- Drøftelse med revisor om mangler og svagheder i CPH's interne kontrol- og risikostyringssystem.
- Overvåge redegørelsen i ledelsesberetningen eller på hjemmesiden om hovedelementerne i CPH's interne kontrol- og risikostyringssystemer.

8 BUSINESS ASSURANCE REVIEW

8.1 Udvalget skal overvåge CPHs Business Assurance Review, omfattende:

- Overvåge at den eksterne revision, som gennemfører Business Assurance Review, er uafhængighed.
- Overvåge den årlige Business Assurance Review plan.
- Vurdere væsentlige Business Assurance Review rapporter.
- Overvåge direktionens opfølgning på konklusioner og anbefalinger fra Business Assurance Review.

9 EKSTERN REVISION

9.1 Udvalget skal overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v., idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden. Udvalget skal kontrollere og overvåge revisors uafhængighed og godkende revisors levering af andre ydelser end revision. Udvalget er ansvarlig for processen for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

9.2 Udvalgets overordnede pligter i forbindelse med den eksterne revision, som beskrevet i 9.1, omfatter:

9.2.1 Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.

- Fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar.
- Overvåge den eksterne revisors revisionsstrategi og -plan m.v., for koncernen og selskabet herunder det påtænkte væsentlighedsniveau og identifikationen af betydelige risici, forud for påbegyndelsen af revisionen samt vurdere eventuelle ændringer heri og begrundelsen herfor.
- Overvåge resultatet af revisionen, herunder revisors observationer og konklusioner meddelt i revisionsprotokoller og anden rapportering.
- Overvåge direktionens opfølgning på den eksterne revisors konklusioner og anbefalinger.
- Vurdere samarbejdet mellem CPH og den eksterne revision, blandt andet på basis af feedback fra nøglepersoner i CPH med tilknytning til revisionens udførelse.

9.2.2 Kontrollere og overvåge revisors uafhængighed

- Foretage en konkret og kritisk vurdering af den eksterne revisors uafhængighed, objektivitet og kompetence bl.a. ved at kontrollere, at gældende retningslinjer for firmarotation og partnerrotation overholdes samt ved at overvåge størrelsen og sammensætningen af honorarerne for henholdsvis revision og andre ydelser, herunder at 70 % grænsen for ikke-revisionsydelser overholdes.
- Fastlægge procedurer til sikring af revisors uafhængighed og objektivitet.
- Fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende revisors levering af ikke-revisionsydelser.
- Drøfte trusler mod uafhængigheden med revisor samt de foranstaltninger, der er iværksat for at imødegå disse trusler, som er dokumenteret af revisor.
- Godkende revisors udførelse af tilladte ikke-revisionsydelser, der påtænkes udført af revisor. For standardydelser kan fastsættes bemyndigelse til direktionen om levering af tilladte ikke-revisionsydelser.
- Udarbejde retningslinjer for udførsel af skatte- og vurderingsydelser, der er tilladte efter revisorloven.

9.2.3 Være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor

- Stille forslag til bestyrelsen om valg af revisor på generalforsamlingen.
- Vurdere hvorvidt revisionen skal sættes i udbud, såfremt der ønskes valg af ny revisor, eller fordi der er krav om udbud og i givet fald overvåge udbudsprocessen, fastlæggelsen af kriterier for valg af revisor, udpege hvem der skal inviteres til at deltage i udbuddet, overvåge udbudsmaterialet, overvåge firmapræsentationer og processen herfor samt vurdere modtagne tilbud og disses robusthed.
- Fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende valg af revisionsfirma, revisionsaftale og tilhørende honorering til det valgte firma. Ved udbud sikre, at der

til bestyrelsen udarbejdes begrundet indstilling til valg af revisor, som skal indeholde mindst to valgmuligheder med behørig begrundelse for udvalgets præference.

9.2.4 Overvåge den seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden

- Overvåge resultatet af den seneste kvalitetskontrol i den af revisionsvirksomheden udstedte gennemsigthedsrapport samt i den af Erhvervsstyrelsen offentliggjorte rapport om resultatet af den gennemførte kvalitetskontrol.
- Drøfte resultatet af den seneste kvalitetskontrol med revisor, herunder om PIE virksomheden har været underlagt kvalitetskontrol og i givet fald resultatet af denne.
- På baggrund heraf vurdere om dette giver anledning til særlige overvejelser, herunder om anmodning om udskiftning af underskrivende revisor eller valg af ny revisor.

10 RISIKOSTYRING, SSEH OG FORSIKRINGSDÆKNING

10.1 Udvalget skal

- Overvåge CPH's risikostyring på kort og lang sigt og indstille politikker for risikostyring til godkendelse i bestyrelsen.
- Medvirke til at styrke CPH's generelle holdning til risici.
- Overvåge at risici identificeres, accepteres, elimineres, øges, reduceres eller i overensstemmelse med de vedtagne politikker.
- Overvåge at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen om udviklingen inden for de væsentligste risikoområder herunder overholdelsen af eventuelle vedtagne politikker, rammer m.v.
- Overvåge Risikostyrings-funktionen og direktionens opfølgning på funktionens konklusioner og anbefalinger.
- Overvåge andre forhold i relation til risikostyring som revisionsudvalget efter eget skøn måtte finde nødvendige, samt øvrige opgaver som bestyrelsen måtte anmode revisionsudvalget om at forberede eller vurdere.
- Overvåge CPH's forsikringsdækning samt direktionens udtalelse om, hvorvidt forsikringsdækningen skønnes at være tilstrækkelig.

10.2 På hvert møde behandler udvalget rapporter, forslag og mål i relation til safety, security, miljø, og arbejdsmiljø – områder hvor CPH har en særlig eksponering – og afgiver de indstillinger til bestyrelsen, som Udvalget måtte anse for hensigtsmæssige.

11 FLYVESIKKERHED

- 11.1 Udvalget overvåger flyvesikkerhedsforhold, herunder eventuelle anliggender og flyvesikkerhedsrelaterede investeringsbehov baseret på input fra den udpegede ansvarlige leder (Accountable Manager).
- 11.2 Udvalget mødes med den ansvarlige leder (Accountable Manager) efter behov. Den ansvarlige leder kan i hastetilfælde anmode formanden for Udvalget om at indkalde til et ekstraordinært møde i overensstemmelse med principperne beskrevet i 5.2.

12 ANDRE FORHOLD

- 12.1 Udvalget skal overvåge andre forhold som Udvalget efter eget skøn måtte finde nødvendige, samt øvrige opgaver som bestyrelsen måtte anmode revisionsudvalget om at forberede eller vurdere.

13 RAPPORTERING OG EVALUERING

- 13.1 Udvalget skal rapportere til bestyrelsen på det førstkommende bestyrelsesmøde om resultatet af revisionsudvalgets arbejde.
- 13.2 Udvalget skal udarbejde forslag til rapportering i årsrapporten og finansiell rapportering om revisionsudvalgets arbejde.
- 13.3 Udvalget skal årligt (i) foretage en evaluering af arbejdet i revisionsudvalget og rapportere til bestyrelsen herom og (ii) gennemgå dette charter og foreslå eventuelle ændringer til bestyrelsen.