

Oversættelsen af Charter for the Audit Committee of TCM Group A/S til dansk er uautoriseret og ved enhver uoverensstemmelse mellem den engelske tekst og den danske oversættelse, skal den engelske tekst anses for gældende.

KOMMISSORIUM FOR REVISIONSUDVALGET I TCM GROUP A/S

1. ANVENDELSESOMRÅDE OG FORMÅL

- 1.1 Bestyrelsen for TCM Group A/S ("**Selskabet**") har i overensstemmelse med revisorlovens § 31 og anbefalinger for god selskabsledelse nedsat et revisionsudvalg under bestyrelsen ("**Revisionsudvalget**").
- 1.2 Revisionsudvalget fører tilsyn med Selskabets regnskabs- og revisionsmæssige forhold, herunder risiko- og sikkerhedsmæssige forhold, og overvåger den eksterne revisors uafhængighed. Revisionsudvalgets opgaver er nærmere beskrevet i pkt. 3 nedenfor.
- 1.3 Revisionsudvalget skal udelukkende varetage forberedelsen af beslutninger, der skal træffes af bestyrelsen. Udvalget arbejder i overensstemmelse med dette kommissorium. Kommissoriet opdateres og godkendes årligt af bestyrelsen.
- 1.4 Bestyrelsen har det fulde ansvar for alle beslutninger truffet på grundlag af revisionsudvalgets indstillinger.

2. KONSTITUERING OG MEDLEMMER

- 2.1 Revisionsudvalget består af mindst tre medlemmer, der udpeges af bestyrelsen.
- 2.2 Medlemmerne udpeges blandt bestyrelsens medlemmer. Flertallet af revisionsudvalgets medlemmer skal være uafhængige.
- 2.3 Medlemmerne udpeges for et år ad gangen. Medlemmerne kan til enhver tid afsættes af bestyrelsen. Hvis et medlem udtræder af bestyrelsen, skal vedkommende også udtræde af revisionsudvalget.
- 2.4 Revisionsudvalget vælger en formand, idet formanden for bestyrelsen dog ikke kan være formand for revisionsudvalget.
- 2.5 Mindst et medlem af revisionsudvalget skal have relevant og ajourført økonomisk ekspertise inden for og viden om finansielle forhold og regnskabsaflæggelse og revision i relation til børsnoterede virksomheder. Udvalget som helhed skal have kompetencer af relevans for den branche, som Selskabet befinder sig i.

3. OPGAVER

3.1 Revisionsudvalgets opgaver i relation til regnskabsrapportering:

- 3.1.1 Orientering af bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder processen for aflæggelse af regnskaber.
- 3.1.2 Tilsyn med Selskabets revision og regnskabsaflæggelse, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen, og forelægning af anbefalinger med henblik på at sikre Selskabets integritet.
- 3.1.3 Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskaber og revision af øvrige regnskaber under hensyntagen til resultaterne af den eksterne revisors seneste kvalitetskontrol.
- 3.1.4 Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessens hensigtsmæssighed og effektivitet.

- 3.1.5 Vurdering og om nødvendigt undersøgelse af direktionens dispositioner og vurderinger for den årlige, halvårslige og kvartalsvise regnskabsaflæggelse, før regnskaberne fremlægges for bestyrelsen.
- 3.1.6 Gennemgang og vurdering af rapporter om de interne kontrol- og risikostyringssystemer før bestyrelsens gennemgang af og erklæring om årsrapporten og sikring af, at disse interne kontrol- og risikostyringsprocedurer er effektive for så vidt angår Selskabets regnskabsaflæggelsesproces, uden at bryde sin uafhængighed, og udarbejdelse af udkast til bestyrelsens rapport om årsrapporten.
- 3.1.7 Undersøgelse af omstændighederne omkring en ekstern revisors fratrædelse og rådgivning om skridt, der skal tages i den forbindelse.
- 3.1.8 Vurdering af behovet for at etablere en intern revisionsfunktion.
- 3.1.9 Vurdering af skatterisici og rådgivning om skridt, der skal tages i den forbindelse, herunder vurdering af om der skal vedtages en skattepolitik.

3.2 Revisionsudvalgets opgaver i relation til den eksterne revision:

- 3.2.1 Kritisk vurdering af den eksterne revisor objektivitet og kompetencer (jf. revisorlovens kapitel 4).
- 3.2.2 Afgivelse af anbefalinger til bestyrelsen vedrørende valg af ekstern revisor med henblik på fremlæggelse på generalforsamlingen.
- 3.2.3 Gennemgang af de overordnede rammer for den eksterne revisors ikke-revisionsydelser, herunder kontrol af indholdet og omfanget af disse ydelser for at sikre, at de ligger inden for revisionsmandatet.
- 3.2.4 Udarbejdelse af udkast til aftaler med eksterne revisorer og forslag til revisionshonorarer, herunder for ikke-revisionsydelser, jf. Revisorforordningens artikel 4 og 5 (EU/537/2014), og fremlæggelse af disse til bestyrelsens godkendelse.
- 3.2.5 Gennemgang og vurdering af den eksterne revisors revisionsplan m.v. og eventuelle væsentlige bemærkninger som følge af den gennemførte revision.

3.3 Revisionsudvalgets opgaver i relation til risikostyring:

- 3.3.1 Overvågning af Selskabets risikostyringspolitikker, herunder identifikation, kommunikation og styring af risici.
- 3.3.2 Fremlæggelse af risikostyringspolitikker og/eller politikker for accept af risiko (udover rapporeteringsrisici) til bestyrelsens godkendelse.
- 3.3.3 Overvågning af direktionens rapportering til bestyrelsen vedrørende udviklingen i de væsentligste risikoområder samt rapportering om overholdelse af vedtagne politikker, rammer mv.

3.4 Øvrige opgaver

- 3.4.1 Inden godkendelse af årsrapporten og anden finansiell rapportering skal revisionsudvalget i overensstemmelse med Anbefalingerne for god selskabsledelse rapportere til bestyrelsen om regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn, transaktioner med nærtstående parter og usikkerhed og risici, herunder i relation til forventningerne for det igangværende år.
- 3.4.2 Formanden for revisionsudvalget skal være til stede på generalforsamlinger og besvare spørgsmål vedrørende revisionsudvalgets kommissorium og aktiviteter.

- 3.4.3 Revisionsudvalget fører også tilsyn med andre forhold i relation til de i pkt. 3.1 - 3.3 nævnte opgaver, hvor udvalget anser dette for nødvendigt, og udfører sådanne andre opgaver, som bestyrelsen måtte anmode om.

4. BEMYNDIGELSE OG RESSOURCER

- 4.1 Revisionsudvalget kan inden for rammerne af dette kommissorium:
- 4.1.1 Gøre brug af eksterne rådgivere, i det omfang udvalget finder det nødvendigt for udførelsen af sine opgaver.
- 4.1.2 Indhente oplysninger fra relevante medarbejdere i Selskabets koncernselskaber og indkalde disse til møder. Andre medlemmer af bestyrelsen, direktionen og relevante medarbejdere skal deltage i møder på udvalgets anmodning.
- 4.1.3 Indhente oplysninger fra Selskabets generalforsamlingsvalgte eksterne revisor.
- 4.1.4 Få ubegrænset adgang til alle oplysninger, som udvalget anser for relevante for udførelsen af dets arbejde.
- 4.1.5 Forvalte midler og faciliteter i nødvendigt omfang inden for udvalgets budget og med bestyrelsens godkendelse.

5. MØDER

- 5.1 Det er alene udvalgsmedlemmerne, der deltager i revisionsudvalgets møder. Revisionsudvalget kan invitere CFO'en, andre medlemmer af direktionen eller den eksterne revisor til også at deltage i møderne.
- 5.2 Revisionsudvalgets formand fastsætter dagsordenen og mødefrekvensen og indkalder til møder i henhold til en af udvalget udarbejdet mødeplan, der gælder for et år ad gangen.
- 5.3 Der afholdes som minimum fire møder pr. år i forbindelse med offentliggørelsen af Selskabets regnskaber og den øvrige regnskabsrapportering (f.eks. kvartals-, halvårs- og årsregnskab).
- 5.4 Revisionsudvalget er beslutningsdygtigt, når halvdelen og mindst to af medlemmerne, herunder formanden, er til stede. Beslutninger træffes med simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed har formanden den afgørende stemme.
- 5.5 Der udarbejdes referat af alle møder, som godkendes hurtigst muligt herefter. Referatet godkendes af revisionsudvalget og fremsendes umiddelbart derefter til alle medlemmer af bestyrelsen.
- 5.6 Referatet inkl. bilag fremsendes til den eksterne revisor.
- 5.7 Direktionen fungerer som sekretariat for revisionsudvalget, medmindre andet aftales.

6. OFFENTLIGGØRELSE

- 6.1 Oplysninger om revisionsudvalgets aktiviteter og mødefrekvens i årets løb, herunder navnene på udvalgsmedlemmerne, oplyses i årsrapporten og på TCM Group A/S' hjemmeside.

7. ÆNDRINGER

- 7.1 Revisionsudvalgets kommissorium opdateres og godkendes hvert år af bestyrelsen.
- 7.2 Kommissoriet kan kun ændres på et bestyrelsesmøde, hvor hele bestyrelsen er til stede og har den nødvendige majoritet i henhold til bestyrelsens forretningsorden.

--o0o--

Godkendt af bestyrelsen den 2. november 2017