

# KOMMISSORIUM FOR BESTYRELSENS BEVILLINGSUDVALG I DANMARKS EKSPORT- OG INVESTERINGSFOND

4. SEPTEMBER 2024

## 1. Indledning

Bestyrelsen for Danmarks Eksport- og Investeringsselskab (EIFO) har nedsat et bevillingsudvalg for bestyrelsen (BBU) med reference til bestyrelsen. Udvalget skal inden for rammerne af dette kommissorium bevilge engagementer i overensstemmelse med EIFOs kreditpolitik, EIFOs politik for egenkapitalinvesteringer (Investeringspolitik) og Direktionsinstruksen.

BBU gennemgår årligt kommissoriet og fremlægger eventuelle forslag til ændringer for bestyrelsen før bestyrelsens årlige godkendelse af forretningsorden og kommissorier.

## 2. Sammensætning og beslutningskompetence

BBU består af mindst 4 medlemmer. Medlemmerne af BBU, herunder formanden for udvalget, sammensættes blandt bestyrelsens medlemmer. Medarbejderrepræsentanterne kan ikke vælges til udvalget.

Udvalgets medlemmer skal samlet set have den fornødne viden, kvalifikationer og kompetencer til at træffe beslutninger indenfor den af bestyrelsen delegerede beføjelse indenfor kreditter og investeringer.

BBU er beslutningsdygtig, når tre af medlemmerne er til stede. Beslutninger i BBU træffes ved kvalificeret flertalsafgørelse. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende. Beslutninger søges generelt truffet i enighed.

## 3. Møder

BBU holder møde, når der er indstillinger til behandling. Som udgangspunkt er BBU-møder fastlagt til afholdelse hver måned, og møderne aflyses, når der ikke er relevante indstillinger til behandling i BBU. BBU-møder kan afholdes som virtuelle møder.

Sekretariatet varsler på baggrund af indstilling fra den daglige ledelse skriftligt, om der er indstillinger til behandling i BBU i passende tid inden mødet i BBU. Materiale til møderne uploades til AdminControl senest tre hverdage inden mødet.

Formanden er mødeleder og ansvarlig for gennemgang af dagsorden, samt at referatet bliver protokolleret korrekt, herunder om eventuelle meningsforskelle eller uenigheder er afspejlet. Fra EIFO deltager de forretningsansvarlige koncernledelsesmedlemmer, der fremlægger og motiverer den enkelte sag for medlemmerne af BBU. Desuden deltager CCRO og CEO for EIFO på møderne.

## 4. Ansvarsområder og opgaver

BBU bevilger engagementer i overensstemmelse med EIFOs kreditpolitik, EIFOs politik for egenkapitalinvesteringer (investeringspolitik) og Direktionsinstruksen.

BBU bevilger kreditvilkår over organisationens Kreditkomité's bevillingsramme. BBU kan kommentere forholdet mellem risiko og lønsomhed og derved give retning.

## **5. Generelt**

Forretningsorden for bestyrelsen i EIFO gælder også for udvalgsarbejdet.

## **6. Rapportering**

Senest tre dage efter BBU-mødet sendes mødereferat til godkendelse hos udvalgets formand og derefter hos udvalgets medlemmer. Eventuelle bemærkninger til referatet modtages inden for et døgn, hvorefter referatet sendes til elektronisk underskrift hos udvalgsmedlemmerne i AdminControl og betragtes som godkendt.

Den samlede bestyrelse orienteres skriftligt om periodens bevillingsbeslutninger ved ordinære bestyrelsesmøder.

# **EIFO-Bestyrelsens bemyndigelse til Bevillingsudvalg (BBU) og CEO**

# EIFO-Bestyrelsens bemyndigelse til Bevillingsudvalg og CEO

- › Bestyrelsens bemyndigelse til EIFOs Bevillingsudvalg og CEO skal ligge på et passende niveau for at sikre en god arbejdsdeling samt at bestyrelsen har indsigt i et bredt udsnit af EIFOs forretningsområde.
- › Idet EIFOs forretningsområde spænder fra mindre start-ups og vækstvirksomheder til store transaktioner med risiko på udenlandske stater og projekter, vil en afgrænsning alene på bevilget beløb ikke kunne sikre dette.
- › Derfor er der en opdeling af bestyrelsens uddelegering, så der gælder ét sæt beløbsgrænser for kredittransaktioner med risiko på danske modparter, et andet sæt beløbsgrænser for kredittransaktioner med risiko på udenlandske modparter og et tredje sæt beløbsgrænser for investeringer.
- › Risiko på danske modparter opdeles i normal risiko og forhøjet risiko.

# EIFO-Bestyrelsens bemyndigelse til Bevillingsudvalg og CEO

## Konkrete transaktioner - Kreditter

	<b>Bestyrelse</b>	<b>BBU</b>	<b>CEO/uddelegeret</b>
Dansk modpartsrisiko - Start-ups - forhøjet risiko	Over DKK 100 mio.	Op til DKK 100 mio.	Op til DKK 50 mio.
Dansk modpartsrisiko - normal risiko	Over DKK 500 mio.	Op til DKK 500 mio.	Op til DKK 100 mio.
Udenlandsk projekt- Finansierings- og modpartsrisiko	Over DKK 1000 mio.	Op til DKK 1000 mio.	Op til DKK 100 mio.
Rammer for udenlandsk stats- og bankrisiko	Over DKK 2000 mio.	Op til DKK 2000 mio.	Op til DKK 500 mio.

# EIFO-Bestyrelsens bemyndigelse til Bevillingsudvalg og CEO

## Rammer på banker og genforsikringsselskaber

	Bestyrelse	BBU	CEO/uddelegeret
Banker og Genforsikringsselskaber	---**	Over DKK 1000 mio.*	Op til DKK 1000 mio.*

\*: Dette er rammer.

Jvf. Foregående slide vil konkrete transaktioner på banker over DKK 500 mio. altid blive forelagt BBU/bestyrelse.

Rammerne på genforsikringsselskaber udnyttes, når konkrete transaktioner genforsikres.

# EIFO-Bestyrelsens bemyndigelse til Bevillingsudvalg og CEO

## Konkrete transaktioner - Investeringer

<i>Beløb henviser til tilsagn til fonde og bogført værdi af virksomheder post investering</i>	<b>Bestyrelse<sup>2</sup></b>	<b>BBU</b>	<b>CEO/uddelegeret</b>
Fondsinvesteringer	Over DKK 150 mio.	Op til og med DKK 150 mio.	Op til og med DKK 75 mio.
Direkte investeringer <sup>1</sup>	Over DKK 100 mio.	Op til og med DKK 100 mio.	Op til og med DKK 50 mio.
Tidlig fase: Konvertible lån og BA Matching-ordning	---	---	Op til og med DKK 7,5 mio.

For direkte opfølgingsinvesteringer i selskaber gælder,

- › CEO/uddelegeret har mandat til at bevilge opfølgingsinvesteringer på op til og med 20 mio. kr. uden særskilt bestyrelsesgodkendelse uanset eksponering, hvis statusnotat er godkendt af BBU eller bestyrelse indenfor de forudgående 12 måneder.
- › BBU skal godkende alle opfølgingsinvesteringer i selskaber noteret på en hovedbørs uanset eksponering.

1. Direkte eksponering overfor noterede/unoterede selskaber, herunder konvertible lån og andre egenkapitallignende lån.
2. Gælder initialinvesteringer og/eller særlige engagementer, som BBU/IK indstiller til behandling i bestyrelsen.