

Kommissorium for Revisions-, risiko- og complianceudvalget (RRU)

1. Formål

- 1.1. Bestyrelsen for Danmarks Eksport- og Investeringsfond (EIFO) har besluttet at nedsætte et bestyrelsesudvalg, der på regnskabs-, revisions-, risiko-, compliance- og sikkerhedsområderne forbereder indstillinger til bestyrelserne i henholdsvis EIFO og dets datterselskab, EKF, ligesom udvalget sikrer overvågning og kontrol på områderne. I dette kommissorium fastsættes udvalgets opgaver og beføjelser.
- 1.2. Bestyrelsen sikrer, bl.a. ved dette kommissorium, at etablering af udvalget ikke medfører, at væsentlig information, som alle bestyrelsesmedlemmer bør modtage, alene tilgår udvalget. Uddelegering til udvalget ændrer ikke bestyrelsens ansvar eller beføjelser.
- 1.3. Udvalget forbereder bestyrelsens arbejde med regnskabs- og revisionsmæssige forhold, risikomæssige forhold, forhold vedrørende compliance inkl. forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering, antibestikkelse & -korruption samt sanktionsoverholdelse. Hertil kommer forhold vedrørende informationssikkerhed og fysisk sikkerhed, samt andre forhold, som bestyrelsen måtte ønske gjort til genstand for en nærmere gennemgang i udvalget.
- 1.4. Udvalget kan desuden inden for rammerne af dette kommissorium af egen drift undersøge ethvert forhold, som udvalget finder relevant.
- 1.5. Udvalgets opgaver fastlægges i nærværende kommissorium. Kommissoriet gennemgås, ajourføres og godkendes årligt af bestyrelsen. Forslag til ændringer i kommissoriet kan stilles af ethvert bestyrelsesmedlem.

2. Sammensætning og beslutningskompetence

- 2.1. Udvalget består af mindst tre medlemmer. Medlemmerne af udvalget, herunder formanden for udvalget, vælges af og blandt bestyrelsens medlemmer. Medarbejderrepræsentanterne kan ikke vælges. Bestyrelsens formand kan ikke vælges som formand for udvalget.
- 2.2. Mindst et medlem af udvalget skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Udvalgets medlemmer skal samlet set have fornøden viden, kvalifikationer og

kompetencer til at forstå og overvåge koncernens risici.

- 2.3. Medlemmerne udpeges som udgangspunkt for bestyrelsesperioden, idet et medlem til enhver tid kan udskiftes af bestyrelsen. Såfremt et medlem udtræder af bestyrelsen, ophører den pågældende samtidig som medlem af udvalget.
- 2.4. Udvalgsmedlemmernes honorar fastlægges af bestyrelsen én gang årligt.
- 2.5. EIFOs chef for Intern Revision refererer direkte til udvalget.

3. Mødefrekvens, indkaldelser og afholdelse

- 3.1. Udvalget holder møde så ofte, som formanden finder det nødvendigt dog mindst fire gange årligt. Hvis et medlem af bestyrelsen, udvalget, ekstern revisor eller EIFOs interne revisor, CFO, risiko- eller compliance-ansvarlige anser det for nødvendigt, kan udvalget indkaldes ekstraordinært.
- 3.2. Udvalget aftaler så vidt muligt sine møder for ét år ad gangen.
- 3.3. Møderne tilstræbes placeret op til 5-10 dage før et bestyrelsesmøde mhp. at kunne udsende RRU-anbefalede indstillinger til det efterfølgende bestyrelsesmøde. Årsrapport behandles på RRU- og bestyrelsesmøde udelukkende dedikeret til dette og har derfor særlig tidsplan, som endeligt godkendes af RRU på mødet i december. Referaterne skal desuden være tilgængelige for bestyrelsen i bestyrelsesportalen.
- 3.4. Møderne indkaldes af udvalgets formand gennem udvalgets sekretariat.
- 3.5. Formanden er mødeleder og ansvarlig for gennemgang af dagsorden, samt for at referatet bliver protokolleret korrekt, herunder at eventuel dissens bliver afspejlet.
- 3.6. De ordinære møders frekvens og dagsorden følger som udgangspunkt årshjulet. Udvalgets medlemmer kan komme med forslag til dagsordenen, der dog altid som udgangspunkt indeholder punkterne: a) revisions- og regnskabsmæssige forhold, b) risiko-, kapital- og likviditetsforhold og c) compliancemæssige forhold.
- 3.7. På møderne deltager udvalgsmedlemmerne, udvalgssekretæren, EIFOs Chief Policy & Regulatory Officer, Chief Financial Officer, Chief Credit Risk Officer samt Intern Revisor. EIFOs øvrige direktører, chefer, medarbejdere og eksterne rådgivere deltager efter invitation.
- 3.8. EIFOs eksterne revisorer deltager i udvalgets møder under drøftelse af revisions- og regnskabsmæssige forhold, og når udvalgets formand i øvrigt finder det relevant.

3.9. Udvalget eller formanden alene mødes mindst en gang årligt med hhv. ekstern og intern revision uden deltagelse af ledelsesrepræsentanter for EIFO.

4. Opgaver

Udvalgets opgaver fordeler sig på emnerne 4.1) revisions- og regnskabsmæssige forhold, 4.2) risiko-, kapital- og likviditetsforhold, 4.3) compliancemæssige forhold, 4.4) informationssikkerhed og fysisk sikkerhed samt 4.5) intern revision.

4.1. Revisions- og regnskabsmæssige forhold

Udvalget har til opgave at

- a) Indstille årsrapport og halvårsrapport til bestyrelsen, herunder ledelsesmæssige skøn. Udvalget modtager derudover orientering om nedskrivningsbehov på større nødlidende sager.
- b) Gennemgå regnskabsprincipper og -praksis, herunder særligt principper og praksis for værdiansættelsen af EIFOs aktiver, overholdelse af gældende regnskabsstandarder og andre lovkrav, regnskabsinstruks m.v.
- c) Påse, at modeller til beregning af nedskrivninger på lån og garantier valideres på tilfredsstillende vis.
- d) Forestå proceduren for udvælgelse og kriterier for indstilling af valg af ekstern revisor, evaluere ekstern revisor og føre tilsyn med dennes uafhængighed.
- e) Efter behov gennemgå de eksterne revisorerers foreslåede revisionsplan, herunder i særdeleshed revisionsstrategi og risikoområder.
- f) Gennemgå revisionens resultater, herunder særlige revisionshandlinger, der udføres for at imødegå væsentlige kontrolmangler og væsentlige spørgsmål, som revisionen måtte give anledning til, med de eksterne revisorer.
- g) Føre tilsyn med at ikke-revisionsydelser udført af den eksterne revisor holder sig inden for den fastsatte grænse.
- h) Vurdere om interne kontroller og processer på regnskabsområdet er tilstrækkelige og fungerer effektivt.
- i) Drøfte temaer i årsrapporten forud for bestyrelsens drøftelse af samme.

4.2. Risiko-, kapital- og likviditetsforhold

Udvalget har til opgave at

- a) Påse, at risikofunktionen i praksis agerer uafhængigt, har mulighed for at udtale sig direkte til udvalget eller bestyrelsen og har tilstrækkelige ressourcer.
- b) Rådgive bestyrelsen vedrørende EIFOs overordnede nuværende og fremtidige risikoappetit og -profil inkl. hvorvidt den overordnede tilgang til området er hensigtsmæssig og tilstrækkelig under hensyntagen til EIFOs formål. Herunder forbehandle det overordnede risikorammeværk samt relevante politikker og beredskabsplaner inden for risiko- og kapitalstyring (inkl. politikker vedr. ESG og bæredygtighed samt klima).
- c) Påse, at de fastsatte rammer og grænser for risikoappetit og kapitalkrav overholdes.
- d) Vurdere væsentlige risiko- og kapitalmodeller og påse, at modeller valideres på tilfredsstillende vis.
- e) Gennemgå rapportering fra EIFOs risikofunktion, herunder finansielle og operationelle risikorapporteringer.
- f) Vurdere om de produkter, der udbydes, er i overensstemmelse med EIFOs formål, risikoprofil og relevante love og regler, og om indtjeningen på de udbudte produkter afspejler risiciene.
- g) Vurdere nye produkter, som indebærer risici uden for nuværende risikobillede, samt tilpasninger af eksisterende produkter, som væsentligt ændrer EIFOs risiko.
- h) Vurdere og indstille behov for treaty genforsikring til bestyrelsen årligt.
- i) Holde sig opdateret på kreditprocessen og investeringsprocessen, deres bestanddele ved bevilling (herunder ESG), opfølgning og evt. gældsinddrivelse gennem den årlige gennemgang af kredit- og investeringspolitikkerne.
- j) Gennemgå halvårlig rapportering om EIFOs statslige mandater og holde sig orienteret om ændringer i disse.

4.3. Compliancemæssige forhold

Udvalget har til opgave at

- a) Påse, at compliancefunktionen i praksis agerer uafhængigt, har mulighed for at udtale sig direkte til udvalget eller bestyrelsen og har tilstrækkelige ressourcer.

- b) Vurdere complianceårsplanen, som er udarbejdet med afsæt i complianceafdelingens ansvarsområder, jf. compliancepolitikken.
- c) Gennemgå rapportering fra compliancefunktionen med beskrivelse af identificerede compliancerisici samt foranstaltninger og tiltag, som er eller vil blive iværksat for at imødegå disse risici.
- d) Påse, at der sker behørig undersøgelse af eventuelle væsentlige tilfælde af manglende opfyldelse af krav og/eller forpligtelser med hensyn til lovkrav og forebyggelse af økonomisk kriminalitet.
- e) Gennemgå enhver besvigelse af både væsentlig og ikke-væsentlig art, som involverer bestyrelsen, ledelse eller medarbejdere.
- f) Vurdere effektiviteten af whistleblower-ordning, herunder at medarbejdere og andre relevante interessenter i fuld fortrolighed har mulighed for at give udtryk for deres bekymringer for og/eller mistanke om uregelmæssigheder i forhold til EIFO. Udvalget sikrer, at indrapporteringer behandles hurtigt, og at der følges op på disse.
- g) Gennemgå compliancepolitik og politikker, der implementerer lovgivning i EIFO, herunder for financial crime prevention, GDPR samt indkøb og outsourcing.

4.4. Informationssikkerhed og fysisk sikkerhed

Udvalget har til opgave at

- a) Påse, at tilgangen til informationssikkerhed og fysisk sikkerhed er hensigtsmæssig og tilstrækkelig, herunder gennemgå rapportering vedrørende informationssikkerhed og it-drift samt risikovurdering af informationssikkerhed og fysisk sikkerhed. Rapporteringen på dette område indarbejdes i rapporteringen fra EIFOs risikofunktion.
- b) Gennemgå politikker for sikkerhedsområdet (Informationssikkerhed og fysisk sikkerhed).

4.5 Intern revision

Udvalget har til opgave at

- a) Gennemgå den interne revisions foreslåede revisionsplan, herunder i særdeleshed revisionsstrategi og risikoområder.
- b) Gennemgå den interne revisions resultater, herunder særlige revisionshandlinger, der udføres for at imødegå væsentlige kontrolmangler og væsentlige spørgsmål, som den

interne revision måtte give anledning til.

- c) Holde sig orienteret om og årligt vurdere om det samlede kontrolmiljø er hensigtsmæssigt og tilstrækkeligt.

Herudover kan bestyrelsen uddelegere løsningen af øvrige relevante opgaver til udvalget. Udvalget vil, i den udstrækning det er nødvendigt, få uddybende materiale i forhold til bestyrelsen.

5. Generelt

- 5.1. Forretningsorden for bestyrelsen gælder for udvalgsarbejdet på alle relevante områder (tavshedspligt, habilitet m.m.).

6. Rapportering

- 6.1. På førstkommende bestyrelsesmøder giver udvalgets formand mundtligt referat fra seneste udvalgsmøde.
- 6.2. Der udarbejdes referater fra udvalgets møder, som afspejler udvalgets drøftelser. Referaterne godkendes af udvalget og kan herefter tilgås af bestyrelsen.
- 6.3. Kommissorium for udvalget samt en kort redegørelse for udvalgets sammensætning og antallet af møder offentliggøres på EIFOs hjemmeside.

7. Sekretariat

- 7.1. EIFOs administration fungerer som sekretariatsfunktion for udvalget. Sekretariatet indkalder til udvalgets møder, udarbejder dagsorden og referat med reference til udvalgets formand.

8. Bilag

- 8.1. Udvalgets årshjul er vedlagt som bilag.

8.2 Oversigt over politikker, som RRU forelægges mhp. anbefaling til bestyrelsen:

Politik	Forberedende intern komité
Politik for regnskabsafklæggelse og økonomistyring	[CFO]
Kreditpolitikken	Kreditkomitéen
Investeringspolitikken (egenkapitalinvesteringer)	Investeringskomitéen
Politik for finansiering/investeringer omfattet for DGFF	Kreditkomitéen Investeringskomitéen
Politik for operationel risikostyring	Risikokomitéen
Politik for kapitalstyring	Risikokomitéen
Politik for risikostyring	Risikokomitéen
Politik for compliance	Risikokomitéen
Politik for informationssikkerhed	Risikokomitéen
Politik for styring af markedsrisici	Risikokomitéen
Politik for dataetik	Risikokomitéen
Skattepolitikken	Risikokomitéen
Politik for habilitet	Risikokomitéen
Politik for databeskyttelse	Risikokomitéen
Politik for klima	Risikokomitéen
Politik for ESG & bæredygtighed	Risikokomitéen
Politik for FCP	Risikokomitéen
Politik for intern revision	Risikokomitéen
Politik for mangfoldighed	Risikokomitéen

Forelagt EIFOs bestyrelse 26. februar 2026

Årshjul for Revisions- risiko- og complianceudvalg i EIFO	21/1	18/2	14/4	9/6	1/9	9/10	7/12	Bemærkninger
Generelt								
Kommissorium for udvalget og årshjul	x							
Mødedatoer for det kommende år					x			
Revisions- og regnskabsmæssige forhold								
Præsentation af års- og halvårsregnskab i kondenseret form (highlights og broer)		x			x			
Årsrapport		x						
Gennemgang af regnskabsprincipper og -praksis for årsregnskab				x				
Orientering om nedskrivningsbehov på større nødlidende sager				x			x	
Ledelsesmæssige tillæg				x			x	
Gennemgang af protokol, eksterne revisorer		x						
Opfølgning på anbefalinger fra revisionen				x				
Halvårsrapport					x			
Kvartalsrapport	x	x	x	x	x	x	x	Punktet slettes efter behov
Møde ml revisorer (Deloitte) og udvalgsformand					x			August – ikke nødv. på mødedatoen
Afholde møde med revisor uden deltagelse af daglig ledelse		x						
Tidsplan og temaer for halv- og helårsrapport				x			x	

Årshjul for Revisions- risiko- og complianceudvalg i EIFO	21/1	18/2	14/4	9/6	1/9	9/10	7/12	Bemærkninger
Valg af revisor		x						
Gennemgang af Erhvervsstyrelsens kvalitetskontrol af revisor				x				
Revisors uafhængighed og køb af ikke-revisionsydelse (ad hoc)			x					
Validering af model for beregning af nedskrivninger						x		Ekstern validering gennemføres først når ny nedskrivningsmodel er udviklet. Beslutningen i 2025 var, at valideringen skal påføres årshjulet for 2026, idet validering dog først påtænkes iværksat i 2027.
Årlig engagementsopfølgning							x	
Risiko- og kapitalforhold								
Risikorapportering		x	x		x	x		Årsrapport og halvårsrapport i hhv. februar og august/september
Vurdering af behov for treatygenforsikring					x			Forbereder forhandlingsmandat
Årlig gennemgang af produkter				x				Skal i bestyrelsen i juni 2026
Rapportering om statslige mandater			x			x		
Compliancemæssige forhold								
Compliancerapportering, skriftlig eller mundtlig		x	x		x	x		Årsrapport og halvårsrapport i hhv. februar og august/september
Complianceårsplan							x	
Årlig vurdering af whistleblower-ordningen		x						Indgår fremadrettet i Risikoårsrapport - årsrapporteringen i februar
Den hvidvaskansvarliges årsrapportering					x			

Årshjul for Revisions- risiko- og complianceudvalg i EIFO	21/1	18/2	14/4	9/6	1/9	9/10	7/12	Bemærkninger
<i>Informations- og fysisk sikkerhed</i>								Rapportering indarbejdes i rapporteringen fra EIFOs risikofunktion.
<i>Intern revision</i>								
Gennemgang af revisionsplan							x	
Revisionsprotokollat, intern revision		x			x			
Rapportering fra intern revision, skriftlig eller mundtlig	x		x	x		x	x	



Årshjul for Revisions- risiko- og complianceudvalg i EIFO	21/1	18/2	14/4	9/6	1/9	9/10	7/12	Bemærkninger
Generelt								
Kommissorium for udvalget og årshjul	x							
Mødedatoer for det kommende år					x			
Revisions- og regnskabsmæssige forhold								
Præsentation af års- og halvårsregnskab i kondenseret form (highlights og broer)		x			x			
Årsrapport		x						
Gennemgang af regnskabsprincipper og -praksis for årsregnskab				x				
Orientering om nedskrivningsbehov på større nødlidende sager				x			x	
Ledelsesmæssige tillæg				x			x	
Gennemgang af protokol, eksterne revisorer		x						
Opfølgning på anbefalinger fra revisionen				x				
Halvårsrapport					x			
Møde ml revisorer (Deloitte) og udvalgsformand					x			August – ikke nødv. på mødedatoen
Afholde møde med revisor uden deltagelse af daglig ledelse		x						
Tidsplan og temaer for halv- og helårsrapport				x			x	
Valg af revisor		x						

Årshjul for Revisions- risiko- og complianceudvalg i EIFO	21/1	18/2	14/4	9/6	1/9	9/10	7/12	Bemærkninger
Gennemgang af Erhvervsstyrelsens kvalitetskontrol af revisor				x				
Revisors uafhængighed og køb af ikke-revisionsydelse (ad hoc)			x					
Validering af model for beregning af nedskrivninger						x		Ekstern validering gennemføres først når ny nedskrivningsmodel er udviklet. Beslutningen i 2025 var, at valideringen skal påføres årshjulet for 2026, idet validering dog først påtænkes iværksat i 2027.
Årlig engagementsopfølgning							x	
Risiko- og kapitalforhold								
Risikorapportering		x	x		x	x		Årsrapport og halvårsrapport i hhv. februar og august/september
Vurdering af behov for treatygenforsikring					x			Forbereder forhandlingsmandat
Årlig gennemgang af produkter				x				Skal i bestyrelsen i juni 2026
Rapportering om statslige mandater			x			x		
Compliancemæssige forhold								
Compliancerapportering, skriftlig eller mundtlig		x	x		x	x		Årsrapport og halvårsrapport i hhv. februar og august/september
Complianceårsplan							x	
Årlig vurdering af whistleblower-ordningen		x						Indgår fremadrettet i Risikoårsrapport - årsrapporteringen i februar
Den hvidvaskansvarliges årsrapportering					x			
Informations- og fysisk sikkerhed								

Årshjul for Revisions- risiko- og complianceudvalg i EIFO	21/1	18/2	14/4	9/6	1/9	9/10	7/12	Bemærkninger
								Rapportering indarbejdes i rapporteringen fra EIFOs risikofunktion.
<i>Intern revision</i>								
Gennemgang af revisionsplan							x	
Revisionsprotokollat, intern revision		x			x			
Rapportering fra intern revision, skriftlig eller mundtlig	x		x	x		x	x	