

Kommissorium for Lundbeckfondens Investeringsudvalg

1. Formål

Lundbeckfondens bestyrelse har nedsat et Investeringsudvalg, hvis hovedformål er:

- at forbehandle beslutningsgrundlag og anbefalinger om investeringer, som kræver bestyrelsens godkendelse,
- at overvåge fondens investeringsaktiviteter i henhold til den af bestyrelsen godkendte Investeringspolitik,
- at godkende investeringer inden for rammerne af Investeringspolitikken, og
- at yde sparring til ledelsen omkring konkrete større investeringer samt om markedsudviklingen generelt.

2. Arbejdsopgaver/ansvarsområder

Bestyrelsen har i henhold til Lundbeckfondens fundats og de fondsretlige regler det overordnede ansvar for forvaltningen af investeringer. Bestyrelsen fastlægger de nærmere retningslinjer for forvaltningen heraf i den til enhver tid gældende investeringspolitik.

Investeringsudvalget er i samarbejde med CEO ansvarlig for:

- udmøntningen af investeringspolitikken
- overvågning af efterlevelse af investeringspolitikken samt investeringsperformance.

CEO er sammen med SVP i Invest, SVP i Strategiske Ejerskaber og SVP i BioCapital ansvarlig for udførelsen af Investeringsudvalgets beslutninger og varetagelsen af den løbende styring og optimering af investeringsaktiverne.

3. Investeringsudvalgets sammensætning og udpegning

Lundbeckfondens investeringsudvalg består af 3-4 medlemmer af fondens bestyrelse og omfatter sædvanligvis de fundatsvalgte medlemmer med investeringsmæssig og/eller forretningsmæssig erfaring.

Udvalgets medlemmer udpeges af bestyrelsen for en periode på ét år ad gangen med mulighed for genudpegning. Udpegelsen finder sted på bestyrelsens årsmøde og følger bestyrelsesmedlemmernes normale valgperiode.

Formanden for Investeringsudvalget udpeges af Lundbeckfondens bestyrelse.

SVP Finance er sekretær for Investeringsudvalget.

4. Mødefrekvens og mødedeltagelse

Investeringsudvalget mødes som udgangspunkt 4 gange om året (februar/marts, maj, august/sep-tember og november).

På mødet deltager foruden Investeringsudvalgets medlemmer: (i) CEO, (ii) SVP i Invest, (iii) SVP i Strategiske Ejerskaber, (iv) SVP i BioCapital samt (v) SVP i Finance.

Dagsorden for Investeringsudvalgets møder skal omfatte:

- Generel opdatering på performance i Invest og BioCapital
- Gennemgang af markedsudvikling og drøftelse af markedsforventninger
- Drøftelse af investeringstemaer
- Konkrete investeringscases
- Potentielle investeringscases ("Boblere")
- Forberedelse til bestyrelsens årlige gennemgang af politikker og mandater

6. Ændringer

Lundbeckfondens bestyrelse træffer beslutning om nedlæggelse af Investeringsudvalget og eventuelle ændringer i udvalgets kommissorium.