

PROTOKOLL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2019

INVESTINOR AS

Onsdag 8. mai 2019 kl. 10.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Investinor AS, org.nr. 992 447 141, i Kongens gate 8, Oslo.

Styrets leder Thomas Falck åpnet møtet og foretok fortegnelse av møtende aksjonærer.

Tilstede var:

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet representert ved avdelingsdirektør Morten Strømgren som representerte samtlige aksjer i selskapet.

Videre møtte:

Styret:	Thomas Falck, styrets leder
Administrasjonen:	Tor Helmersen, konstituert administrerende direktør (telefonkonferanse)
Revisor:	Yngve Olsen, statsautorisert revisor KPMG (telefonkonferanse)
Riksrevisjonen:	Amund Riber Ryen, seniorrådgiver
NFD:	Kristin Lindstad, seniorrådgiver Stine Mari Godeseth, seniorrådgiver

Sakene på dagsorden ble behandlet som følger:

Sak 1. Valg av møteleder

Thomas Falck ble valgt til å lede møtet.

Sak 2. Godkjenning av innkallingen

Innkalling og dagsorden ble godkjent, og møteleder erklærte generalforsamlingen lovlig satt.

Sak 3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Morten Strømgren ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte

Styreleder gjennomgikk styrets forslag til årsregnskap og årsberetning. Revisor gjennomgikk revisors beretning.

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder at det ikke utbetales utbytte.

Sak 5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsatte følgende godtgjørelse for styret for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020:

Styreleder	283 000 kr
Nestleder	165 000 kr
Styremedlem	165 000 kr
Leder revisjonsutvalg	24 900 kr
Medlem revisjonsutvalg	18 500 kr
Leder kompensasjonsutvalget	24 900 kr
Medlem kompensasjonsutvalget	18 500 kr

Sak 6. Godkjennelse av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen godkjente, i samsvar med styrets forslag, revisors godtgjørelse på 330 000 kroner for lovpålagt revisjon av selskapet for regnskapsåret 2018.

Sak 7. Behandling av lederlønnserklæringen

I henhold til selskapets vedtekter § 7 skal styret årlig utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal ha det innhold som er angitt i allmennaksjelovens § 6-16a, og skal behandles på tilsvarende vis på selskapets ordinære generalforsamling.

Styreleder kommenterte styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jf. note 12 til årsregnskapet.

I henhold til selskapets vedtekter § 7, jf. allmennaksjelovens § 5-6 tredje ledd, ble det avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse, og generalforsamlingen ga sin tilslutning til disse.

Sak 8. Kapitalforhøyelse

Styrets leder presenterte styrets forslag til kapitalforhøyelse. Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

- a) Aksjekapitalen økes fra kr 1 475 000 000 med kr 175 000 000 til kr 1 650 000 000 ved at det utstedes 17 500 nye aksjer hver pålydende kr 10 000 til tegningskurs kr 20 000 per aksje. Samlet overkurs er kr 175 000 000. Totalt tegningsbeløp er kr 350 000 000.
- b) De nye aksjene skal tegnes av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet.
- c) Aksjeinnskuddene skal gjøres opp innen 7 dager fra generalforsamlingens beslutning til selskapets bankkonto. Selskapet kan disponere innskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- d) Aksjene tegnes i generalforsamlingsprotokollen.
- e) Nye aksjer som utstedes gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.
- f) Eventuelle utgifter til kapitalforhøyelsen dekkes av selskapet. Utgiftene er anslått til 0 kroner.

Det ble deretter foretatt følgende tegning:

Den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet tegnet seg for 17 500 nye aksjer hver pålydende kr 10 000 til tegningskurs kr 20 000 per aksje. Samlet tegningsbeløp er kr 350 000 000. Dette vil føres i balansen som kr 175 000 000 i økt aksjekapital og kr 175 000 000 i overkurs.



Nærings- og fiskeridepartementet
v/ Morten Strømgren

Sak 9. Endring av selskapets vedtekter i anledning kapitalforhøyelsen

Med bakgrunn i kapitalforhøyelsen i punkt 8 ble det foreslått å endre selskapets vedtekter § 4 som følger:

Fra: Selskapets aksjekapital er på NOK 1 475 000 000 fordelt på 147 500 aksjer, hver pålydende NOK 10 000.

Til: Selskapets aksjekapital er NOK 1 650 000 000, fordelt på 165 000 aksjer, hver pålydende NOK 10 000.

Generalforsamlingen vedtok endringen, i tråd med forslaget i innkallingen. Endrede vedtekter er lagt ved protokollen.

Sak 10. Valg av styre

Ved generalforsamlingen i 2019 er samtlige styremedlemmer med unntak av Olaug Svarva på valg. Generalforsamlingen besluttet å gjenvelge hele styret for en periode på inntil to år:

Thomas Falck (leder)
Anne Kathrine Slungård (nestleder)
Hans Aasnæs
Thor Egil Five
Olaug Svarva

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Det forelå ingen flere saker til behandling. Protokollen ble sirkulert og undertegnet, hvoretter generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 8. mai 2019



Thomas Falck



Morten Strømgren



**DET KONGELIGE
NÆRINGS- OG FISKERIDEPARTEMENT**

Næringsministeren

Deres ref

Vår ref

Dato

18/6199

Fullmakt

Nærings- og fiskeridepartementet gir herved

avdelingsdirektør Morten Strømgren

fullmakt til å møte i ordinær generalforsamling i Investinor AS 8. mai 2019 og der utøve de rettigheter og plikter som tilkommer den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet som aksjeeier i selskapet.

Oslo, 6 . mai 2019



Torbjørn Røe Isaksen

Vedtekter for Investinor AS

Vedtatt 8.5.2019.

§ 1 Firma

Selskapets navn er Investinor AS.

§ 2 Forretningskommune

Selskapet skal ha forretningskontor i Trondheim kommune.

§ 3 Selskapets virksomhet

Selskapets formål er å bidra til økt verdiskaping gjennom å tilby risikovillig kapital til internasjonalt orienterte konkurransedyktige bedrifter, primært nyetableringer. I tillegg til risikokapital skal selskapet bidra med et kompetent og aktivt eierskap i porteføljebedriftene. Selskapet skal ha hele landet som nedslagsfelt.

Selskapets investeringer skal foretas på kommersielt grunnlag, og på like vilkår som private investorer. Selskapet kan foreta investeringer i form av aksjer eller ansvarlige lån.

Selskapet skal prioritere investeringer i sektorer med næringsmiljøer som har potensielt internasjonale konkurransefortrinn, som ivaretar utnyttelse av viktige naturressurser, som utnytter ny teknologi og kompetanse og/eller som bidrar til mindre miljøbelastning og menneskeskapt klimaendringer.

Av den opprinnelige innskuddskapitalen skal NOK 500 000 000 forbeholdes investeringer i marin næringsvirksomhet.

Investeringsfokus for selskapet skal være bedrifter i tidlig vekstfase, med noe fleksibilitet mot ekspansjonsfasen i tilfeller som er forenlig med formålet. Selskapet kan gjennomføre oppfølgingsinvesteringer i senere faser. Det er også bevilget NOK 500 000 000 til selskapet som er forbeholdt investeringer i skog- og trenæringene og som innenfor disse næringene også kan investeres i modne, unoterte bedrifter.

Perspektivet på investeringene skal være langsiktig. Selskapet skal ha en avhendingsstrategi for bedriftene i porteføljen.

Selskapets aksjekapital i den enkelte porteføljebedrift forutsettes å utgjøre maksimalt 49 prosent. Ved kapitalutvidelse i en porteføljebedrift skal selskapets andel av kapitalutvidelsen som hovedregel utgjøre maksimalt 49 prosent, men med mulighet for i unntakstilfeller å utgjøre inntil 70 prosent, forutsatt at risikoen i totalporteføljen ikke endres vesentlig.

Selskapet har ikke anledning til å ta opp lån.

§ 4 Aksjekapitalen

Selskapets aksjekapital er på NOK 1 650 000 000 fordelt på 165 000 aksjer, hver pålydende NOK 10 000.

§ 5 Styret

Selskapets styre skal ha fra fem til syv medlemmer.

Styrets medlemmer, herunder leder og nestleder, velges av generalforsamlingen.

§ 6 Selskapets signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder eller nestleder sammen med et annet styremedlem eller daglig leder.

§ 7 Erklæring om lønn og annen godtgjørelse

Styret skal utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Denne tas inn som en note til årsregnskapet. Erklæringen skal ha det innhold som er angitt i allmennaksjelovens § 6-16a, og skal behandles på tilsvarende vis på selskapets ordinære generalforsamling. Det vises til allmennaksjelovens § 5-6 tredje ledd.

§ 8 Generalforsamlingen

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Valg av styremedlemmer, samt styrets leder og nestleder.
3. Fastsettelse av honorarer til styret og revisor
4. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Ordinær eller ekstraordinær generalforsamling avholdes i Trondheim eller i Oslo.