

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
INVESTINOR AS**

Den 23. juni 2020 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Investinor AS, org nr. 992447141, i Nærings- og fiskeridepartementets lokaler i Kongens gate 8 i Oslo. På grunn av det pågående Covid-19 utbruddet og gjeldende anbefalinger fra myndighetene, deltok styreleder og to fra departementet fysisk mens øvrige deltok per telefon.

Styreleder Thomas Falck åpnet møtet og foretok fortegnelse av møtende aksjonærer.

Til stede var:

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet (NFD) representert ved avdelingsdirektør Morten Strømgren i henhold til vedlagte fullmakt fra næringsministeren. Samtlige aksjer og stemmer i selskapet var dermed representert.

I tillegg møtte:

fra Investinor AS:

administrerende direktør Terje Eidesmo (per telefon)

finansdirektør Tor Helmersen (per telefon)

fra NFD:

fagdirektør Bjørn Hermansen

avdelingsdirektør Eirik Annexstad (per telefon)

seniorrådgiver Kristin Lindstad (per telefon)

fra KPMG AS (revisor):

Yngve Olsen (per telefon)

fra Riksrevisjonen:

Aruna Jolly (per telefon)

Følgende saker ble behandlet:

1. Valg av møteleder

Styrets leder Thomas Falck ble valgt til møteleder.

2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen godkjente innkalling og dagsorden.

3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

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

4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte

Styrets leder gjennomgikk styrets forslag til årsregnskap og årsberetning med revisors beretning.

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og årsberetningen, herunder at det ikke deles ut utbytte for regnskapsåret 2019.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsatte følgende årlige godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling:

Styreleder	293 000 kroner (+3,5 pst.)
Nestleder	171 000 kroner (+3,6 pst.)
Styremedlem	171 000 kroner (+3,6 pst.)
Revisjonsutvalg leder	25 800 kroner (+3,6 pst.)
Revisjonsutvalg medlem	19 100 kroner (+3,2 pst.)
Kompensasjonsutvalg leder	25 800 kroner (+3,6 pst.)
Kompensasjonsutvalg medlem	19 100 kroner (+3,2 pst.)

6. Godkjennelse av honorar til revisor for lovpålagt revisjon

Generalforsamlingen godkjente revisors honorar på 220 000 kroner for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2019.

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 angitt i allmennaksjelovens §6-16a, og skal behandles på tilsvarende vis på selskapets ordinære generalforsamling.

Styreleder orienterte om styrets arbeid i denne sammenheng og gjennomgikk styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

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.

8. Valg av nytt styremedlem

Generalforsamlingen besluttet å velge Anne Jorun Aas som nytt styremedlem for en periode på ett år. Styret består etter dette av følgende personer, alle valgt til ordinær generalforsamling i 2021:

Thomas Falck, styreleder
Anne Kathrine Slungård, nestleder
Olaug Svarva
Hans Aasnæs
Thor Egil Five
Anne Jorun Aas

9. Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved kontantinnskudd

Styrets leder presenterte styrets forslag til kapitalforhøyelse.

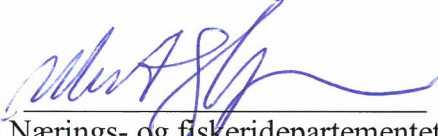
Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende kapitalforhøyelse:

- Aksjekapitalen økes fra kr 2 221 000 000 med kr 225 000 000 til kr 2 446 000 000 ved at det utstedes 22 500 nye aksjer hver pålydende kr 10 000 til tegningskurs kr 20 000 per aksje. Samlet overkurs er kr 225 000 000. Totalt tegningsbeløp er kr 450 000 000.

- b. De nye aksjene skal tegnes av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet.
- c. Aksjeinnskuddene skal gjøres opp innen 10 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 kr 0.

Det ble deretter foretatt følgende tegning:

Den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet tegner seg for 22 500 nye aksjer hver pålydende kr 10 000 til tegningskurs kr 20 000 per aksje. Samlet tegningsbeløp er kr 450 000 000. Dette vil føres i balansen som kr 225 000 000 i økt aksjekapital og kr 225 000 000 i overkurs.


Nærings- og fiskeridepartementet
v/ Morten Strømgren

10. Endring av selskapets vedtekter i anledning kapitalforhøyelsen

Med bakgrunn i kapitalforhøyelsen i sak 9 foreslo styret å endre selskapets vedtekter § 4 som følger (endringsmarkert mot gjeldende vedtekter):

"Selskapets aksjekapital er på NOK 2 446 000 000 ~~2 221 000 000~~ fordelt på 244 600 ~~222 100~~ aksjer, hver pålydende NOK 10 000."

Generalforsamlingen vedtok endringen, i tråd med forslaget i innkallingen. Nye vedtekter er vedlagt protokollen.

11. Øvrige endringer i selskapets vedtekter

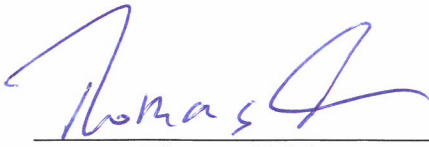
Styrets leder presenterte forslaget om endringer i selskapets vedtekter § 3 og § 9.

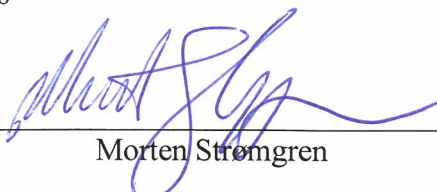
Generalforsamlingen godkjente vedtektsendringene, i tråd med forslaget i innkallingen. Oppdaterte vedtekter er vedlagt protokollen.

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Det forelå ingen flere saker til behandling. Protokollen ble godkjent og undertegnet. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Oslo, 23. juni 2020


Thomas Falck


Morten Strømgren

Vedtekter for Investinor AS

Vedtatt 23.6.2020

§ 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 bedre kapitaltilgang i tidligfasemarked gjennom å utøve følgende virksomhet:

1) Aktive direkteinvesteringer

Mandatets 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. Mandatet skal ha hele landet som nedslagsfelt.

Investeringene skal være i form av aksjer eller ansvarlige lån og skal foretas på kommersielt grunnlag og på like vilkår som private investorer.

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, skal prioriteres.

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

Investeringsfokus skal være bedrifter i tidlig vekstfase, med noe fleksibilitet mot ekspansjonsfasen i tilfeller som er forenlig med formålet. Det kan gjennomføres oppfølgingsinvesteringer i senere faser. Det er også bevilget NOK 500 000 000 til mandatet 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 under dette mandatet, forutsatt at risikoen i totalporteføljen ikke endres vesentlig.

2) Forvaltning av såkornfond

Såkornfondsordningene skal bidra til å utløse privat kapital til investeringer i tidlig fase. Fondene skal tilby risikovillig kapital og relevant kompetanse. Fondene er privat forvaltet.

Så Kornfond opprettet i 2014 eller senere skal følges opp i tråd med notifiseringen til EFTAs overvåkingsorgan 104/13/COL og tilhørende regelverk fra departementet 27.4.2020. Så Kornfond opprettet fra 2006 til 2008 skal følges opp i tråd med notifiseringen til EFTAs overvåkingsorgan 181/05/COL, 181/05/COL, 61/06/COL, 62/06/COL og tilhørende regelverk fra departementet 27.4.2020. Utlån til så Kornfond opprettet i perioden kan finansieres gjennom lån fra Norges Bank. Mandatet innebærer også forvaltning av overtatte porteføljeselskap og garantiforpliktelser fra avviklede så Kornfond gjennom datterselskapet Så Korninvest Midt-Norge AS.

3) Forvaltning av pre-så Kornfond

Formålet med ordningen er å delfinansiere og utløse privat investeringskapital til innovative vekstbedrifter som er under fem år. Oppfølgingen skal skje i tråd med betingelsene i det alminnelige gruppeunntaket (GBER) for støtte som er forenlig med EØS-avtalen, jf. GBER artikkel 1 – 9 og artikkel 22 for fond opprettet før 2016 og artikkel 21 – 22 for fond opprettet senere. Ordningen skal følges opp i tråd med regelverk for ordningen fra departementet 27.4.2020 og melding til EFTAs overvåkingsorgan GBER 27/2015/Risk capital og GBER 15/2016/Risk capital.

4) Forvaltning av Koinvesteringsfondet for Nord-Norge

Fondet er opprettet for å øke kapitaltilgangen for bedrifter i tidlig fase. Bedriftene det investeres i skal være lokalisert i Nord-Norge. Investeringene skal være sammen med private investorer på prosjektbasis, der private investorer deltar med minst like mye som staten i enkeltinvesteringer og oppfølgingsinvesteringer. Nærmere betingelser for fondet er gitt i reglementet for ordningen fra departementet 27.4.2020.

5) Mandat for fonds- og matchinginvesteringer

Formålet med mandatet er å fremme økt samlet verdiskaping og omstilling av norsk næringsliv gjennom å bedre markedet for tidligfasekapital i Norge.

Innenfor mandatet kan Investinor investere i fond, gjennom syndikerte strukturer og ved matching av private investorer. Investeringene skal rettes mot bedrifter i venturefasen og tidligere utviklingsfaser. De private forvalterne eller investorene skal stå for utvelgelsen og oppfølgingen av investeringsobjektene.

Mandatet innebærer også at Investinor kan samarbeide med Den europeiske investeringsbanken (EIB) og Det europeiske investeringsfondet (EIF) om egenkapitalvirkemidler.

De enkelte investeringene skal foretas på kommersielt grunnlag, samtidig og på like vilkår som private medinvestorer (pari passu). For fondsinvesteringer og syndikerte investeringer skal den private andelen av transaksjonene utgjøre minst 51 pst. Ved matching kan Investinor høyst ta en lik andel som den private investoren. Selskaper som er heleid av det offentlige, regnes i denne sammenheng ikke som private. For investeringer i fond som opererer i flere land, forventes det at minimum en andel tilsvarende Investinors eierandel, investeres i Norge.

Investinor skal ha kriterier for investeringsvirksomheten. Valg av fond og medinvestorer skal skje gjennom en åpen, transparent, ikke diskriminerende og objektiv prosess, for hver investering.

Generelle bestemmelser

Selskapet har ikke anledning til å ta opp lån ut over det som følger av oppdraget med å forvalte såkornordningene. Selskapet kan ikke forvalte kapital på vegne av andre enn staten.

Investeringsvirksomheten ut over oppfølgingen av ordningene med pre-så Kornfond og såkornfond, skal innrettes slik at den ikke innebærer statsstøtte til forvaltere, medinvestorer eller porteføljebedrifter. Selskapet har anledning til å foreta matchinginvesteringer med midler fra mandatet for koinvesteringsfondet for Nord-Norge eller mandatet for fonds- og matchinginvesteringer, i bedrifter som har finansiering fra mandatet for presåkornfond. For øvrig har selskapet ikke anledning til å foreta nyinvesteringer direkte i bedrifter som har finansiering av midler fra de andre mandatene.

§ 4 Aksjekapitalen

Selskapets aksjekapital er på NOK 2 446 000 000 fordelt på 244 600 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 Behandling av saker som innebærer vesentlige endringer i selskapets virksomhet

Aktuelle vesentlige endringer i selskapets virksomhet, herunder opprettelse av datterselskaper og stemmegivning i generalforsamlingen til datterselskaper med unntak av saker som er del av normal drift, skal meddeles selskapets eier minst tre uker før planlagt endelig behandling i styret.

§ 7 Selskapets signatur

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

§ 8 Nærmere om årsregnskap og rapportering

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.

Selskapet skal føre separate regnskap og rapportere særskilt for de ulike mandatene gitt i § 3.

Informasjon om selskapets ulike ordninger, herunder regelverk for ordningene og lenker til notifikasjoner og meldinger til EFTAs overvåkingsorgan skal publiseres på selskapets hjemmesider.

§ 9 Generalforsamlingen

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte
2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen

Ordinær eller ekstraordinær generalforsamling avholdes i Trondheim eller i Oslo.



DET KONGELIGE
NÆRINGS- OG FISKERIDEPARTEMENT

Næringsministeren

Deres ref

Vår ref

Dato

19/6128

Fullmakt

Nærings- og fiskeridepartementet gir herved

avdelingsdirektør Morten Strømgren

fullmakt til å møte i ordinær generalforsamling i Investinor AS 23. juni 2020 og der utøve de rettigheter og plikter som tilkommer den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet som aksjeeier i selskapet.

Oslo, 17. juni 2020

Iselin Nybø