

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
INVESTINOR AS**

Mandag 27. april 2020 kl 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Investinor AS, org. nr. 992 447 141, i Nærings- og fiskeridepartementets lokaler i Kongens gate 8 i Oslo.

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

Til stede var staten ved Nærings- og fiskeridepartementet, representert ved avdelingsdirektør Morten Strømgren i henhold til vedlagte fullmakt fra næringsministeren. Samtlige aksjer og stemmer i selskapet var dermed representert.

Til stede var også styrets leder Thomas Falck i Investinor AS og avdelingsdirektør Eirik Annexstad i Nærings- og fiskeridepartementet.

Per telefon deltok administrerende direktør Terje Eidesmo og finansdirektør Tor Helmersen fra Investinor AS, Fredrik Wold fra Riksrevisjonen, Yngve Olsen fra selskapets revisor KPMG AS og Bjørn E. Hermansen og Kristin Lindstad fra Nærings- og fiskeridepartementet.

**Sakene på dagsorden ble behandlet som følger:**

**1. Valg av møteleder**

Styreleder Thomas Falck ble valgt til å lede møtet.

**2. Godkjenning av innkallingen**

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

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

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

**4. Endring av vedtekter i forbindelse med nytt mandat for fonds- og matchinginvesteringer**

Styrets leder presenterte forslaget om endring av selskapets vedtekter gjennom innføring av nytt punkt 5) i vedtektenes § 3 i forbindelse med nytt mandat for fonds- og matchinginvesteringer.

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

**5. Forhøyelse av selskapets aksjekapital ved kontantinnskudd**

Styrets leder presenterte styrets forslag til kapitalforhøyelse.

Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

- a. Aksjekapitalen økes fra kr 1 650 000 000 med kr 571 000 000 til kr 2 221 000 000 ved at det utstedes 57 100 nye aksjer hver pålydende kr 10 000 til tegningskurs kr 20 000 per aksje. Samlet overkurs er kr 571 000 000. Totalt tegningsbeløp er kr 1 142 000 000.
- 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 57 100 nye aksjer hver pålydende kr 10 000 til tegningskurs kr 20 000 per aksje. Totalt tegningsbeløp er kr 1 142 000 000. Dette vil føres i balansen som kr 571 000 000 i økt aksjekapital og kr 571 000 000 i overkurs.



Nærings- og fiskeridepartementet  
v/ Morten Strømgren

**6. Endring av vedtekter i forbindelse med kapitalforhøyelse**

Med bakgrunn i kapitalforhøyelsen i sak 5 foreslo styret å endre selskapets vedtekter § 4 som følger:

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

Til: "Selskapets aksjekapital er på NOK 2 221 000 000 fordelt på 222 100 aksjer, hver pålydende NOK 10 000."

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

**7. Endring av vedtekter i forbindelse med overføring av oppgaver fra Innovasjon Norge**

Styrets leder presenterte forslaget om endring av selskapets vedtekter gjennom innføring av nye punkt 2), 3) og 4) i vedtektenes § 3 i forbindelse med overføring av oppgaver fra Innovasjon Norge. Morten Strømgren opplyste at Nærings- og fiskeridepartementet vil be Innovasjon Norge om å overføre de aktuelle oppgavene til Investinor innen 17 kalenderdager etter avholdelse av denne ekstraordinære generalforsamlingen.

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

**8. Endring av vedtekter for øvrig**

Styrets leder presenterte forslaget om øvrige endringer i vedtektenes § 3, § 6, § 7, § 8 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 sirkulert og undertegnet, hvorefter generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 27. april 2020



Thomas Falck



Morten Strømgren

# Selskapsvedtekter

Vedtekter for Investinor AS, vedtatt 27.4.2020.

## § 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 menneskeskapte 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. Såkornfond 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]. Såkornfond 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 såkornfond opprettet i perioden kan finansieres gjennom lån fra Norges Bank. Mandatet innebærer også forvaltning av overtatte porteføljeselskap og garantiforpliktelser fra avviklede såkornfond gjennom datterselskapet Såkorninvest Midt-Norge AS.

## 3) Forvaltning av pre-såkornfond

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 uavhengige 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.

Investeringsvirksomheten ut over oppfølgingen av ordningene med pre-så Kornfond og så Kornfond, skal innrettes slik at den ikke innebærer statsstøtte til forvaltere, medinvestorer eller porteføljebedrifter. Selskapet har ikke anledning til å investere direkte i nye bedrifter som har finansiering av midler fra de andre mandatene.

#### **§ 4 Aksjekapitalen**

Selskapets aksjekapital er på NOK 2 221 000 000 fordelt på 222 100 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. 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.



DET KONGELIGE  
NÆRINGS- OG FISKERIDEPARTEMENT

*Næringsministeren*

Deres ref

Vår ref

19/6128

## Fullmakt

Nærings- og fiskeridepartementet gir herved

### **avdelingsdirektør Morten Strømgren**

fullmakt til å møte i ekstraordinær generalforsamling i Investinor AS 27. april 2020 og der utøve de rettigheter og plikter som tilkommer den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet som aksjeeier i selskapet.

Oslo, 24. 4. 2020

  
Iselin Nybø