

VEDTEKTER FOR STATENS INVESTERINGSFOND FOR NÆRINGSVIRKSOMHET I UTVIKLINGSLAND (NORFUND)

Fastsatt av ekstraordinær generalforsamling i Norfund 20. desember 2017 med hjemmel i lov av 9. mai 1997 nr. 26 om Statens investeringsfond for næringsvirksomhet i utviklingsland (NORFUND) § 8, revidert med ny § 13 ved generalforsamlingen 18. juni 2018. Vedtektene ble oppdatert med ny § 13 ved generalforsamlingen 21. juni 2021. Vedtektene ble oppdatert med endringer i § 11 og ny § 14 ved ekstraordinær generalforsamling 2. mai 2022.

Innledning

Statens investeringsfond for næringsvirksomhet i utviklingsland (NORFUND) er opprettet med grunnlag i lov av 9. mai 1997 nr 26 om Statens investeringsfond for næringsvirksomhet i utviklingsland (Norfundloven).

Med hjemmel i Norfundloven forvalter Utenriksdepartementet statens eierinteresser i Norfund.

Norfund mottar midler til virksomheten over statsbudsjettet.

§ 1. Foretaksnavn

Fondets foretaksnavn er Norfund.

§ 2. Forretningskommune

Norfund skal ha forretningskontor i Oslo kommune.

§ 3. Norfunds formål og virkemidler

- (8) Norfund har til formål å medvirke med egenkapital og annen risikokapital, samt yte lån og stille garantier til utvikling av bærekraftig næringsvirksomhet i utviklingsland. Hensikten er å etablere levedyktig, lønnsom virksomhet som ellers ikke vil bli igangsatt som følge av høy risiko.
- (9) I tillegg til risikokapital skal Norfund bidra med et kompetent og aktivt eierskap i porteføljebedriftene.
- (10) Norfund skal primært bidra med delfinansiering ved etablering av ny næringsvirksomhet eller nødvendig restrukturering og/eller utvikling av eksisterende næringsvirksomhet.
- (11) Norfunds engasjementer skal normalt opphøre når fondets deltakelse ikke lenger kan anses å tilføre virksomheten noe annet eller mer enn det virksomheten ellers kan få tilført.
- (12) Norfund skal utøve sin virksomhet i samsvar med de grunnleggende prinsipper for den gjeldende norske utviklingspolitikk.
- (13) Norfund skal gjennom sin virksomhet bidra til å styrke satsningen på god eierstyring og virksomhetsledelse, ivaretagelse av miljøet samt fremme av arbeidsmiljø og arbeidsvilkår minst i tråd med landets lover og med vedtatte internasjonale konvensjoner og prinsipper.
- (14) Norfund skal årlig utarbeide årsregnskap, konsernregnskap og virksomhetsrapport som beskriver resultat- og måloppnåelse.

§ 4. Virksomhetsbegrensninger

- (4) Norfunds egenkapitalinnskudd i et porteføljeselskap skal ikke overstige 35 % av selskapets samlede egenkapital. I særlige tilfeller kan Norfunds egenkapitalandel være høyere, men likevel slik at fondets samlede egenkapitalandel ikke overstiger 49 % av porteføljeselskapets samlede egenkapital. Hvis det også ytes lån eller garanti for lån fra Norfund, skal fondets egenkapital sammen med ovennevnte lån eller garantier for lån ikke overstige 49 % av den totale investering i porteføljeselskapet.
- (5) Norfund kan i særskilte tilfeller, for en periode på inntil ett år, ha eierandel utover 49 % i et porteføljeselskap dersom Norfunds styre anser det som nødvendig for å sikre fondets eksisterende investering i porteføljeselskapet. Følgende forutsetninger gjelder for benyttelse av slik adgang:
 - i. Norfund skal i forkant legge en plan for nedsalg til eierandel på maksimalt 49 %.
 - ii. Eierandelen skal bringes ned til maksimalt 49 % så snart som mulig og maksimalt innen ett år.
 - iii. Prosessen skal gjennomføres på en slik måte at regnskapsloven ikke krever at porteføljeselskapet konsolideres med Norfunds regnskap. Selskapet er en eiendel holdt for salg, som ikke konsolideres i Norfunds konsernregnskap.
 - iv. Porteføljeselskapet har ikke adgang til å ta opp nye lån i den perioden Norfund har en eierandel på mer enn 49 %.
- (6) Norfund skal ikke foreta egenkapitalinnskudd i selskaper og finansinstitusjoner hvor Norfund pådrar seg ansvar utover innskutt egenkapital.

§ 5. Datterselskaper og felleskontrollerte samarbeidsselskaper

- (5) Som felleskontrollert samarbeidsselskap regnes et selskap hvor Norfund sammen med en eller flere deltakere ved avtale i fellesskap kontrollerer selskapet.
- (6) Bestemmelsen i § 4 nr. (1) gjelder ikke for Norfunds egenkapitalinnskudd i datterselskaper og i felleskontrollerte samarbeidsselskaper. § 4 nr. (1) gjelder heller ikke for felleskontrollerte samarbeidsselskapers egenkapitalinnskudd, lån og garantier i porteføljeselskaper.
- (7) For øvrig skal de formål, virkemidler og rammer som gjelder for Norfunds virksomhet også gjelde for den virksomhet Norfund utøver gjennom datterselskap som ikke er felleskontrollert samarbeidsselskap.
- (8) Ved deltakelse i felleskontrollert samarbeidsselskap skal Norfund påse at de formål prinsipper og retningslinjer som er fastsatt for Norfunds virksomhet blir ivarettatt og at de av Norfunds investeringer som foretas gjennom felleskontrollert samarbeidsselskap skjer i henhold til § 9.

§ 6. Låneopptak

Norfund og Norfunds datterselskap har ikke adgang til å ta opp lån, jfr Norfund-loven § 5. For å unngå tvil presiseres at denne § 6 ikke gjelder for felleskontrollerte samarbeidsselskap.

§7. Plassering av ikke-disponerte midler

Den delen av Norfunds tildelte midler som ikke er disponert til investeringer m.v., skal plasseres som kontolån i Norges Bank.

§ 8. Tapsavsetning

- (3) Av Norfunds egenkapital skal det foretas en tapsavsetning som utgjør minimum 25 % av den av staten tilførte kapital. Tapsavsetningen kan bare anvendes til dekning av tap som ikke kan dekkes av andre fondsavsetninger utenom grunnfondskapitalen.
- (4) Norfunds midler skal til enhver tid være plassert slik at påregnelig tap på investeringer, herunder garantiansvar, kan dekkes av tapsavsetningen og andre fondsavsetninger utover grunnfondskapitalen.

§ 9. Styrets handleplikt ved tap eller fare for tap

Hvis Norfund påføres, eller det er fare for at Norfund vil bli påført tap som vil angripe fondets grunnfondskapital, skal styret straks innkalle generalforsamlingen og gi den en redegjørelse.

§ 10. Geografisk virkeområde

- (3) Norfunds midler kan brukes i alle ODA-godkjente land, jfr. OECD/DACs retningslinjer, samt i de land der Stortinget vedtar at næringsutviklingskapittelet på bistandsbudsjettet skal gjelde. Prioritet skal gis til Afrika sør for Sahara og de minst utviklede landene.
- (4) Norfund kan, i særlige tilfeller, investere gjennom selskaper lokalisert i andre land enn de nevnt i første ledd. Dette forutsetter at det enkelte selskaps samlede investeringer har en andel minst tilsvarende Norfunds forholdsmessige andel av samlet kapitalinnskudd i angjeldende selskap investert i land omfattet av første ledd. Tilsvarende forutsetning gjelder for investeringer foretatt gjennom felleskontrollerte samarbeidsselskaper.

§ 11. Sektorpolitiske føringer

Norfund skal prioritere investeringer i fornybar energi, som over tid bør utgjøre om lag 60 % av tilført kapital. Norfund forventes å foreta investeringer i risikoutsatte sektorer der utviklingseffektene er særlig høye, herunder i verdikjedene knyttet til landbruk og fiskeoppdrett.

§12. Ordinær generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

8. Godkjenne årsregnskap og årsberetning
9. Velge eieroppnevnte medlemmer og eventuelle varamedlemmer til Norfunds styre
10. Fastsette styrets godtgjørelse
11. Velge en eller flere revisorer
12. Godkjenne godtgjørelse til revisor
13. Behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte
14. Andre relevante saker

§13. Retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer

Norfund skal følge allmennaksjeloven § 6-16a Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper, § 6-16b Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper og *Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer*. Retningslinjer i samsvar med asal § 6-16a og

forskriften skal legges fram for godkjenning for ordinær generalforsamling fra og med 2022. Retningslinjene skal også inneholde en redegjørelse om hvordan «Statens retningslinjer for lederlønn i selskaper med statlig eierandel» er fulgt opp i Norfunds eventuelle heleide datterselskaper. Lønnsrapport i samsvar med asal §6-16b og forskriften skal senest legges frem for ordinær generalforsamling fra og med 2023.

§ 14. Forvaltningen av Klimainvesteringsfondet

- (3) Norfund skal forvalte Klimainvesteringsfondet, jf. § Norfundloven § 1 fjerde ledd. Klimainvesteringsfondet skal forvaltes i henhold til særskilt instruks fastsatt av Utenriksdepartementet.
- (4) Generalforsamlingen kan vedta overføring av midler fra Norfunds overskuddskapital til Klimainvesteringsfondet.