

## Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse for KapNord Fond AS Vedtatt på styremøte 30. oktober 2006.

### Innhold

1	Innledning .....	1
2	Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.....	2
3	Virksomhet.....	2
4	Selskapskapital og utbytte.....	2
5	Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner mellom nærstående .....	3
6	Selskapskapital og utbytte.....	4
7	Generalforsamlingen .....	4
8	Valgkomité.....	4
9	Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet .....	5
10	Styrets arbeid.....	6
11	Godtgjørelse til styret .....	6
12	Godtgjørelse til ledende ansatte .....	7
13	Informasjon og kommunikasjon.....	7
14	Overtakelse.....	8
15	Revisor .....	8

### 1 Innledning

Det grunnleggende dokument som styrer fondets aktiviteter er Informasjonsmemorandumet med tilhørende vedlegg som lå til grunn for investorenes kommitering av kapital. Styret i KapNord Fond AS beslutter alle investeringer og realiseringer. Fondet har inngått avtale med ProNord AS om investeringsrådgivning. Rådgiver identifiserer og evaluerer potensielle investeringsprosjekter og realiseringsmuligheter, samt oppfølging av portefølje selskapene.

Dette dokumentet beskriver de overordnede prinsipper med utgangspunkt i anbefalingene til "Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES)" avgitt 8. desember 2005<sup>1</sup>. Anbefalingene kommenteres i forhold til gjeldende prinsipper for KapNord Fond AS. Dokumentet oppdateres årlig og umiddelbart etter at ordinær generalforsamling er avholdt. Øvrige dokumenter relatert til utøvelse av eierstyring og selskapsledelsen omfatter:

- KapNord Fond AS har inngått **Rammeavtale og Låneavtale** med Innovasjon Norge om lån med tilhørende tapsfond for investeringsvirksomheten (Vedlegg til Informasjonsmemorandumet).
- **Aksjonæravtalen** mellom KapNord Fond AS og Aksjonærene (Vedlegg til Informasjonsmemorandumet).
- **Rådgivningsavtale** mellom ProNord AS og KapNord Fond AS av 16. mai 2006 (Vedlegg til Informasjonsmemorandumet).
- **Etiske retningslinjer**. KapNord Fond AS følger de retningslinjer som er utarbeidet av Norsk Venturekapitalforening, vedtatt på foreningens årsmøtet 21. april 2005<sup>2</sup>
- **Instruks for styrets arbeid**, vedtatt av styret for KapNord Fond AS, 30. oktober 2006.
- **Retningslinjer for internkontroll**, Vedtatt av styret for KapNord Fond AS, 30. oktober 2006.

---

<sup>1</sup><http://www.oslobors.no/servlet/BlobServer?blobtable=Document&blobheader=application%2Fpdf&blobwhere=1133646934923&blobcol=urlblob&blobkey=id&1133646934923.pdf>

## 2 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

### **Anbefaling:**

1. *Styret skal påse at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.*
2. *Styret skal gi en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten. Dersom denne anbefalingen ikke er fulgt, skal det forklares.*
3. *Styret bør klargjøre selskapets verdigrunnlag og i samsvar med dette utforme etiske retningslinjer.*

### **Kommentar:**

Selskapets årsrapport er den orientering og presentasjon som blir gitt på ordinær generalforsamling. Alle eiere mottar kopi av redegjørelsen. Årsrapporten gir en henvisning til dette dokument som gjøres allment tilgjengelig via selskapets internettsider. Dette dokumentet har til hensikt å synliggjøre samsvar med anbefalingene og konkretisering av avvik.

KapNord Fond AS utfører sine oppgaver og forpliktelser i henhold til gjeldende lov, forskrifter og forsvarlige bransjestandarder, herunder de etiske retningslinjer<sup>2</sup> som er utarbeidet av Norsk Venturekapitalforening.

## 3 Virksomhet

### **Anbefaling:**

4. *Selskapets virksomhet bør tydeliggjøres i vedtektene.*
5. *Innenfor rammen av vedtektene bør selskapet ha klare mål og strategier for sin virksomhet.*
6. *Vedtektenes formålsparagraf og selskapets mål og hovedstrategier bør fremgå av årsrapporten.*

### **Kommentar:**

Selskapets virksomhet er tydeliggjort i vedtektene. Formål, målsetting og strategier er ikke en del av vedtektene og offentliggjøres ikke allment. Disse forhold er tydeliggjort i det Informasjonsmemorandum som ligger til grunn for investorenes kommitering av kapital. I Årsrapporten kommenterer disse forhold. I tillegg mottar aksjonærene en halvårsrapport der marked og investeringsporteføljen kommenteres.

## 4 Selskapskapital og utbytte

### **Anbefaling:**

7. *Selskapet bør ha en egenkapital som er tilpasset mål, strategi og risikoprofil.*
8. *Styret bør utarbeide en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som grunnlag for de utbytteforslag som fremmes for generalforsamlingen. Utbyttepolitikken bør gjøres kjent.*
9. *Styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse bør begrenses til definerte formål og bør ikke gis for et tidsrom lenger enn frem til neste ordinære generalforsamling. Tilsvarende gjelder styrefullmakter til kjøp av egne aksjer.*

---

<sup>2</sup>[http://www.nvca.no/userfiles/Etiske\\_retningslinjer\\_2005.pdf](http://www.nvca.no/userfiles/Etiske_retningslinjer_2005.pdf)

### **Kommentar:**

Kapitalbasen til KapNord Fond AS er på 255,4 mill kr og består av 80,4 mill kr i kommitert privat egenkapital og et lån fra Innovasjon Norge på 175 mil kr med tilhørende forpliktelser for egenkapitalen. Fondet har generelt ikke anledning til å oppta lån utover lånet fra Innovasjon Norge. Dette er begrenset til kortere likviditetslån, oppad begrenset til 15 mill kr. Fondets varighet er 15 år. Styret evaluerer årlig fondets mål og investeringsstrategier (inkl. risikoprofil), og vurderer tilgjengelig kapital og behov i tråd med over nevnte forhold. Eierne mottar netto gevinst ved realiseringer etter at kostnader (tap, finans, forvaltning) er fratrukket. Fondets aksjekapital nedskrives og tilbakebetales aksjonærene i samsvar med dette. Utbetaling av utbytte er regulert i Aksjonæravtalen. Styret har ingen fullmakter til kjøp av egne aksjer. Generalforsamlingen gir generelt Styret en årlig og begrenset fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i henhold til eiernes kommitering.

## **5 Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner mellom nærstående**

### **Anbefaling:**

10. *Selskapet bør ha kun én aksjeklasse.*
11. *Dersom eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser fravikes, skal det begrunnes.*
12. *Selskapets transaksjoner i egne aksjer bør foretas på børs eller på annen måte til børskurs. Dersom det er begrenset likviditet i aksjen, bør kravet til likebehandling vurderes ivaretatt på andre måter.*
13. *Ved ikke uvesentlige transaksjoner mellom selskapet og aksjeeier, styremedlem, ledende ansatte eller nærstående av disse, bør styret sørge for at det foreligger en verddivurdering fra en uavhengig tredjepart. Det samme gjelder ved transaksjoner mellom selskaper i samme konsern der det er minoritetsaksjonærer.*
14. *Selskapet bør ha retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet.*

### **Kommentar:**

Fondet har kun en aksjeklasse. Kapitalforhøyelsen for KapNord Fond AS er avtalt for fondets levetid gjennom investors kommitering av kapital. Fortrinnsretten følger indirekte av dette. Selskapet er ikke børsnotert og handler ikke i egne aksjer. Styret skal innhente uavhengig verddivurdering i forkant av vesentlige transaksjoner mellom selskapet og aksjeeier, styremedlem, ansatte i rådgivningsselskapet eller nærstående av disse. Dersom styremedlemmer eller ansatte i rådgivningsselskapet har vesentlig interesse i en avtale som vurderes skal vedkommende informere styret om dette og styret for øvrig avgjør den videre saksgang. Over nevnte forhold er klargjort i "Instruks for styrets arbeid".

KapNord Fond AS står fritt til å invitere med øvrige aksjonærer i fondet som co-investorer på aktuelle prospekter. Slike valg treffes på bakgrunn av det aktuelle behov for kapital, kompetanse og nettverk. Investeringen skjer på forretningsmessig grunnlag. Det skal være full åpenhet om slike co-investeringer.

## 6 Selskapskapital og utbytte

### **Anbefaling:**

*15. Aksjer i børsnoterte selskaper skal i prinsippet være fritt omsettelige. Det bør derfor ikke vedtektsfestes noen form for omsetningsbegrensninger*

### **Kommentar:**

Omsetteligheten av aksjen i KapNord Fond AS er regulert med forkjøpsrett for eksisterende eiere. Enhver aksjeovergang krever styrets godkjenning og slik godkjenning kan nektes dersom den som aksjen skal overdras til vurderes til ikke å kunne oppfylle forpliktelser tilknyttet eierskapet (investors kommitterte kapital og forpliktelser etter aksjonæravtalen), eller transaksjonen vil føre til en konkurransemessig uheldig posisjon.

## 7 Generalforsamlingen

### **Anbefaling:**

*16. Styret bør legge til rette for at flest mulig aksjeeiere kan utøve sine rettigheter ved å delta i selskapets generalforsamling, og at generalforsamlingen blir en effektiv møteplass for aksjeeiere og styret, blant annet ved å påse at:*

- saksdokumenter til generalforsamlingen, inkludert valgkomiteens innstilling, sendes aksjeeierne senest to uker før generalforsamlingen avholdes*
- saksdokumentene skal være utførlige nok til at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles*
- påmeldingsfristen settes så nær møtet som mulig*
- aksjeeiere som ikke selv kan delta, kan stemme ved bruk av fullmakt*
- styret, valgkomiteen og revisor er til stede i generalforsamlingen*
- det foreligger rutiner som sikrer en uavhengig møteledelse i generalforsamlingen*

### **Kommentar:**

Utførlige saksdokumenter sendes aksjeeierne senest en uke før generalforsamlingen. Det er ingen påmeldingsfrist for deltagelse på generalforsamlingen og eierne kan stille med fullmektig. Fullmakt kan knyttes til enkeltsaker og innmeldes elektronisk. Styret og revisor stiller normalt på generalforsamlingen, men behovet for dette vurderes av styret. Møteledelsen velges av generalforsamlingen uten krav til uavhengighet. Kopi av signert protokoll fra generalforsamling med oppdaterte vedtekter og aksjeeierbok distribueres til eierne via e-post.

## 8 Valgkomité

### **Anbefaling:**

*17. Selskapet bør ha en valgkomité, valgt av generalforsamlingen.*

*18. Valgkomité bør vedtektsfestes.*

*19. Valgkomiteen bør sammensettes slik at brede aksjeeierinteresser blir representert.*

*20. Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og den daglige ledelsen. Minst ett medlem av valgkomiteen bør ikke være medlem av bedriftsforsamlingen, representantskapet eller styret. Maksimalt ett medlem av valgkomiteen bør være*

*styremedlem og bør da ikke stille til gjenvalg. Daglig leder eller andre representanter for den daglige ledelsen bør ikke være medlem av komiteen.*

- 21. Valgkomiteen foreslår kandidater til bedriftsforsamling og styre og honorarer for medlemmene av disse organer.*
- 22. Valgkomiteens innstilling bør begrunnes.*
- 23. Selskapet bør informere om hvem som er medlemmer av komiteen og eventuelle frister for å fremme forslag til komiteen.*

#### **Kommentar:**

KapNord Fond AS har vedtektsfestet valgkomité. Generalforsamlingen har vedtatt retningslinjer for valgkomiteen. Valgkomiteen har funksjonstid på ett år, består av inntil 4 medlemmer og sammensettes slik at brede eierinteresser blir representert. Flertallet bør være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte. Maksimalt ett medlem bør være medlem av styret og bør da ikke stille til gjenvalg. Valgkomiteen skal konsultere styrets leder og daglig leder.

## **9 Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet**

### **Anbefaling:**

- 24. Bedriftsforsamlingen bør sammensettes med sikte på bred representasjon fra selskapets aksjeeiere.*
- 25. Styret bør sammensettes slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser, og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det bør tas hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ.*
- 26. Styret bør sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Minst halvparten av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere.*
- 27. Representanter fra den daglige ledelsen bør ikke være medlem av styret. Dersom slike representanter er styremedlem, bør det begrunnes og få konsekvenser for organiseringen av styrets arbeid, herunder bruk av styrekomiteer for å bidra til en mer uavhengig forberedelse av styresaker, jf. punkt 9.*
- 28. Styrets leder bør velges av generalforsamlingen hvis allmennaksjeloven ikke krever at vedkommende skal velges av bedriftsforsamlingen eller av styret, som følge av en avtale om at selskapet ikke skal ha bedriftsforsamling.*
- 29. Styremedlemmer bør ikke velges for mer enn to år av gangen.*
- 30. I årsrapporten bør styret opplyse om forhold som kan belyse styremedlemmenes kompetanse og kapasitet samt hvilke styremedlemmer som vurderes som uavhengige.*
- 31. Styremedlemmer bør oppfordres til å eie aksjer i selskapet.*

#### **Kommentar:**

KapNord Fond AS har ikke bedriftsforsamling. Det foreligger instruks for valgkomiteens arbeid. Styret og styrets leder velges på fritt grunnlag av generalforsamlingen etter forslag fra valgkomiteen. Styrets medlemmer velges normalt for 2 år. Kompetansebredde, kapasitet,

mangfold og uavhengighet i forhold til potensielle interessekonflikter er vektlagt i valg av styret. Styrets medlemmer presenteres i selskapets årsrapport.

## **10 Styrets arbeid**

### **Anbefaling:**

- 32. Styret bør fastsette en årlig plan for sitt arbeid med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring.*
- 33. Styret bør fastsette instruks for styret og for den daglige ledelsen med særlig vekt på klar intern ansvars- og oppgavefordeling.*
- 34. Styret skal påse at selskapet har god intern kontroll i forhold til de bestemmelser som gjelder for virksomheten, herunder selskapets verdigrunnlag og etiske retningslinjer.*
- 35. Styret bør informere i årsrapporten om hvordan internkontrollen er organisert.*
- 36. Det bør velges en nestleder som kan fungere når styrelederen ikke kan eller bør lede styrets arbeid.*
- 37. Styret bør vurdere bruk av styrekomiteer for å bidra til grundig og uavhengig behandling av saker som gjelder finansiell rapportering og godtgjørelse til ledende ansatte. Slike komiteer bør bestå av styremedlemmer som er uavhengige av den daglige ledelsen.*
- 38. Styret bør informere om eventuell bruk av styrekomiteer i årsrapporten.*
- 39. Styret bør evaluere sitt arbeid og sin kompetanse årlig.*

### **Kommentar:**

Styret oppdaterer årlig selskapets strategi med tilhørende målsettinger og budsjetter for selskapets virksomhet det påfølgende kalenderår. Roller og ansvarsfordeling mellom styret og daglig ledelse er klargjort gjennom egen avtale mellom fondet og rådgiver. Styret har i tillegg en egen instruks. Rutinene for internkontroll er nedfelt i eget dokument. Generalforsamlingen velger også styrets nestleder. Styret har ingen faste underkomiteer, men kan velge en mindre gruppering på ved behov til definerte og avgrensede arbeidsoppgaver. Instruks for styrets arbeid inkluderer prosedyre for årlig evaluering av eget arbeid.

## **11 Godtgjørelse til styret**

### **Anbefaling:**

- 40. Godtgjørelsen til styret bør reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.*
- 41. Godtgjørelse til styret bør ikke være resultatavhengig. Opsjoner bør ikke utstedes til styremedlemmer.*
- 42. Styremedlemmer, eller selskaper som de er tilknyttet, bør ikke påta seg særskilte oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom de likevel gjør det, bør hele styret være informert. Honorar for slike oppgaver bør godkjennes av styret.*
- 43. Det bør informeres om alle godtgjørelser til de enkelte medlemmene av styret i årsrapporten. Dersom det har vært gitt godtgjørelser utover vanlig styrehonorar, bør det spesifiseres.*

**Kommentar:**

Generalforsamlingen fastsetter styrets godtgjørelse etter innstilling fra valgkomité. Godtgjørelse ikke eksplisitt knyttet til fondets resultater. Styrets medlemmer har heller ikke opsjonsavtaler knyttet til KapNord Fond AS. Dersom et styremedlem påtar seg oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet skal dette godkjennes av styret. I årsrapporten opplyses det også om styrehonorar.

## **12 Godtgjørelse til ledende ansatte**

**Anbefaling:**

- 44. Styret bør fastsette retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene bør årlig fremlegges for generalforsamlingen til orientering.*
- 45. Fastsetting av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder bør foretas av styret i møte.*
- 46. Rammer for opsjonsordninger og ordninger om tildeling av aksjer til ansatte, bør forhåndsgodkjennes av generalforsamlingen. Forslag om opsjonsrammer bør omfatte tildelingskriterier, virkelig verdi av opsjonsordningene, regnskapsmessige konsekvenser for selskapet og potensielle utvanningseffekter.*
- 47. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte bør fremgå av årsrapporten. Det samme gjelder alle elementer av godtgjørelse til daglig leder og de enkelte ledende ansatte.*

**Kommentar:**

KapNord Fond AS har ikke ansatte. Det er utarbeidet egen avtale mellom KapNord Fond AS og ProNord AS om investeringsrådgivning og oppfølging av porteføljen, som også inkluderer oppgavene knyttet til den daglige ledelse av fondet. Denne avtale er besluttet av styret og fremlagt eierne i forbindelse med kommitering av kapital til fondet (ref Informasjonsmemorandumet). Avtalens prinsipper for rådgivningshonorar kommuniseres i årsrapporten. Eventuelle endringer i betingelsene, eller i form av at styret velger ny rådgiver, vil bli fremlagt for generalforsamlingen til informasjon. KapNord Fond AS har ikke et opsjonsprogram.

## **13 Informasjon og kommunikasjon**

**Anbefaling:**

- 48. Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets rapportering av finansiell og annen informasjon basert på åpenhet og under hensyn til kravet om likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.*
- 49. Selskapet bør årlig publisere oversikt over datoer for viktige hendelser som generalforsamling, publisering av delårsrapporter, åpne presentasjoner, utbetaling av eventuelt utbytte med mer.*
- 50. Informasjon til selskapets aksjeeiere bør legges ut på selskapets internettside samtidig som den sendes aksjeeierne.*
- 51. Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen.*

**Kommentar:**

Rammeavtalen med Innovasjon Norge definerer prinsipper for halvårlig rapportering av Fondets virksomhet. Denne rapporteringsmalen benyttes også til å lage en halvårsrapport til fondets aksjonærer, hensyntatt det krav til konfidensialitet som investeringsvirksomheten innebærer. Selskapet publiserer ikke allment datoer for viktige henvendelser. Selskapets eiere mottar en varsling om slike datoer straks disse er klare. Informasjon sendes direkte til selskapets aksjonærer og publiseres på selskapets nettside i den grad informasjonen ansees å være av mer allmenn interesse. Styret har ikke definert særskilte retningslinjer for kontakt med aksjeeierne utenom generalforsamlingen. Slik kontakt vil være sporadisk og begrenset til enkelte aksjeeiere i forbindelse med "deal flow" eller parallellinvesteringer. Styret skal da informeres om slik kontakt. For øvrig vurderer styret behovet for eiermøter der informasjon om fondets status og utvikling legges frem.

## 14 Overtakelse

### **Anbefaling:**

52. *Styret bør ikke uten særlige grunner søke å forhindre eller vanskeliggjøre at noen fremsetter tilbud på selskapets virksomhet eller aksjer.*
53. *Dersom det fremsettes et tilbud på selskapets aksjer, bør ikke selskapets styre utnytte emisjonsfullmakter eller treffe andre tiltak som søker å hindre gjennomføringen av tilbudet, uten at dette er godkjent av generalforsamlingen etter at tilbudet er kjent.*
54. *Transaksjoner som i realiteten innebærer avhendelse av virksomheten bør besluttes av generalforsamlingen, bortsett fra i de tilfeller hvor disse beslutninger etter loven skal treffes av bedriftsforsamlingen.*

### **Kommentar:**

Styret for KapNord Fond AS vil vurdere alle seriøse tilbud fremsatt på selskapet. Det er avgjørende at nye eiere tilfredsstillende intensjoner og krav som er nedfelt i rammeavtalen med Innovasjon Norge. Innovasjon Norge skal godkjenne en slik overtakelse.

## 15 Revisor

### **Anbefaling:**

55. *Revisor bør årlig fremlegge for styret hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.*
56. *Revisor bør delta i styremøter som behandler årsregnskapet. I møtene bør revisor gjennomgå eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater og alle vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen.*
57. *Revisor bør minst en gang i året gjennomgå med styret selskapets interne kontroll, herunder identifiserte svakheter og forslag til forbedringer.*
58. *Styret og revisor bør ha minst ett møte i året uten at daglig leder eller andre fra den daglige ledelsen er til stede.*
59. *Styret bør fastsette retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon. Revisor bør årlig gi styret en skriftlig bekreftelse på at revisor oppfyller fastsatte uavhengighetskrav. I tillegg bør revisor gi styret en oversikt over andre tjenester enn revisjon som er levert til selskapet.*

*60. I ordinær generalforsamling bør styret orientere om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester.*

**Kommentar:**

KapNord Fond AS mottar årlig en plan for revisors arbeid og en skriftlig bekreftelse fra revisor på egen uavhengighet i tråd med bransjestandard. Hovedtrekkene fremlegges for styret. Revisor deltar årlig på minimum det styremøte hvor årsregnskapet fremlegges. Prinsippene for dette gjennomgås og eventuelle uenigheter med administrasjonen klargjøres. KapNord Fond følger de prinsipper for regnskapspraksis som er beskrevet i vedlegg til rammeavtale med Innovasjon Norge, herunder "best practice" for verdivurdering. Styret gjennomgår prinsippene for internkontrollen med revisor. Styret avgjør hvorvidt det er behov for en egen diskusjon mellom styret og revisor uten daglig leders (inklusive representanter for Rådgiver) tilstedeværelse. Øvrige tjenester fra revisor er ikke fastsatt gjennom egne retningslinjer, men styret mottar årlig en detaljert spesifikasjon av disse tjenestenes omfang og innhold. På generalforsamlingen rapportertes revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og øvrige tjenester. Revisor mottar løpende alle styrende dokumenter:

- protokoller generalforsamling,
- protokoller styremøter,
- oppdatering av vedtekter,
- aksjeeierbok,
- styreinstruks,
- prinsipper for internkontroll,
- og eventuelle endringer i avtaleverket som ligger som vedlegg til Informasjonsmemorandumet:
  - Rådgivningsavtalen
  - Aksjonæravtalen
  - Rammeavtale og Låneavtale med Innovasjon Norge, inklusive vedlegg:
    - Regnskapsrapportering
    - Rapporteringssystem
    - EFTA godkjenning og eventuelle oppdateringer av virkemiddelet som KapNord Fond AS er en del av.