26. gr.
Gildistaka.

Reglugerð þessi er sett samkvæmt 18. gr. laga nr. 61/1997 um Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins.

Reglugerðin tekur gildi 1. janúar 1998.

Ákvæði til bráðabirgða.

Nú er samsetning eigin fjár Nýsköpunarsjóðs ekki í samræmi við ákvæði 23. gr. reglugerðar þessarar þegar hann tekur til starfa, og skal stjórn sjóðsins þá hafa frest til 1. janúar 1999 til að uppfylla skilyrði greinarinnar.

Viðskiptaráðuneytinu, 30. desember 1997.

Finnur Ingólfsson.

Halldór J. Kristjánsson.

30. desember 1997 Nr. 770

REGLUR

um Framtakssjóð Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins.

I. KAFLI
Hlutverk og starfsemi.

1. gr.
Hlutverk.

Við Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins skal starfa sérstakur sjóður, Framtakssjóður, sem hefur með höndum umsjón og eftirlit með ráðstöfun 1.000 m.kr., sem ríkissjóður skal samkvæmt lögum um sjóðinn greiða Nýsköpunarsjóði af söluandvirði hlutafjár ríkissjóðs í Fjárfestingarbanka atvinnulífsins hf., og verja skal til hlutabréfakaupa í því skyni að stuðla að nýsköpun og atvinnuuppbyggingu með áherslu á landsbyggðina, einkum á sviði upplýsinga- og hátækni.

Nýsköpunarsjóði er með starfsemi sinni samkvæmt 1. mgr. ætlað að laða fjármagn að nýsköpun og atvinnuuppbyggingu með áherslu á landsbyggðina og leita í því skyni samstarfs við sérhæfða aðila á fjármagnsmarkaði og í atvinnuþróun.

2. gr.
Aðgreining.

Framtakssjóður hefur sérgreindan fjárhag og skal fjármunum hans haldið aðgreindum í bókhaldi og reikningum Nýsköpunarsjóðs.

3. gr.
Skilgreiningar.

Í reglum þessum eru eftirfarandi hugtök skilgreind sem hér segir:

Rekstraraðili: Sérstakur lögaðili sem stofnaður er og starfræktur í því skyni að annast vörslu og ráðstöfun hluta af ráðstöfunarfé Framtakssjóðs í samræmi við reglur þessar og samninga við Nýsköpunarsjóð.

Nýsköpunarfjárfesting: Kaup á hlutafé í tengslum við nýsköpun og atvinnuþróun, einkum á sviði upplýsinga- og hátækni, með áherslu á landsbyggðina.

Fjárvarsla: Ávöxtun og umsýsla rekstraraðila með ráðstöfunarfé sjóðsins sem ekki hefur verið ráðstafað í nýsköpunarfjárfestingu.

Nýsköpunarsamningur: Samningur milli Nýsköpunarsjóðs og rekstraraðila um ráðstöfun og vörslu þess síðarnefnda á tilteknum hluta af ráðstöfunarfé Framtakssjóðs.

II. KAFLI
Ráðstöfun til rekstraraðila.

4. gr.
Rekstraraðili.

Nýsköpunarsjóður skal semja við rekstraraðila um vörslu og ráðstöfun á fjármagni Framtakssjóðs.

Rekstraraðili skal búa yfir eða hafa aðgang að þekkingu á nýsköpun, atvinnuuppbyggingu á landsbyggðinni, upplýsinga- og hátæknigreinum, fjármagnsmarkaði og þekkingu á almennri fjárvörslu.

5. gr.
Skipting í hluti.

Fela skal allt að 4 rekstraraðilum vörslu og ráðstöfun á fjármagni Framtakssjóðs með samningum á grundvelli útboða skv. 6. gr. Um það skal fara samkvæmt nánari ákvörðun stjórnar Nýsköpunarsjóðs í hvaða einingum ráðstöfunarfé sjóðsins er boðið út og hvort einingarnar eru allar boðnar út á sama tíma.

6. gr.
Útboð, nýsköpunarsamningar.

Nýsköpunarsjóður leitar samninga við rekstraraðila á grundvelli útboða. Við framkvæmd útboða skal eftir því sem við á fylgt reglum laga nr. 65/1993.

Nýsköpunarsamningur skal gerður til allt að 10 ára. Samningurinn skal vera tvíþættur; annars vegar samningur um nýsköpunarfjárfestingu og hins vegar samningur um fjárvörslu.

Í útboði og nýsköpunarsamningum skal kveðið á um markmið sem stjórn sjóðsins setur á grundvelli hlutverks Framtakssjóðs og leggja skal til grundvallar við endurskoðun skv. 25. gr.

Heimilt er að setja mismunandi skilyrði í skilmálum einstakra útboða og einstökum samningum innan ramma þessara reglna. Þó er óheimilt að marka rekstraraðila tiltekið starfssvæði á landsbyggðinni.

7. gr.
Eignarhald Nýsköpunarsjóðs.

Fjármunir sem ráðstafað er úr Framtakssjóði til rekstraraðila og hlutafé og önnur verðbréf sem rekstraraðilinn kaupir til fjárvörslu eða nýsköpunar eru eign Nýsköpunarsjóðs í hlutfalli við hlutdeild Nýsköpunarsjóðs í því heildarfjármagni sem rekstraraðilinn hefur til umráða vegna þessarar starfsemi.

Með nýsköpunarsamningi veitir Nýsköpunarsjóður rekstraraðila umboð til að fara með öll réttindi og skyldur sem felast í eignarráðum hans skv. 1. mgr., með þeim takmörkunum sem greinir í reglum þessum og viðkomandi samningi.

III. KAFLI
Nýsköpunarfjárfesting.

8. gr.
Almenn skilyrði nýsköpunarfjárfestingar.

Rekstraraðila ber að leita allra leiða til að nýta til nýsköpunarfjárfestinga það fjármagn sem honum er fengið til ráðstöfunar.

Almenn skilyrði fyrir nýsköpunarfjárfestingu eru þessi:

1. Þátttaka í verkefninu geti skilað viðunandi arðsemi í ljósi áhættu og kostnaðar við skoðun og þátttöku.

2. Samstarfsaðilar hafi fjárhagslegan styrk til að standa við sinn hlut í fjármögnun verkefnisins.
3. Samstarfsaðilar búi yfir nægri þekkingu, rekstrarreynslu, tæknilegri getu, hæfni og viðskiptatengslum.
4. Fjárfesting sé vel skilgreind og afmörkuð frá öðrum rekstri.
5. Heildarfjármögnun verkefnisins sé tryggð.
6. Fyrir liggi ítarleg viðskiptaáætlun og hægt sé að meta viðskiptalega og fjárhagslega áhættu á grundvelli hennar.

Rekstraraðilum er óheimilt að veita fyrirtækjum bjargráðaaðstoð eins og hún er skilgreind í ákvörðun Eftirlitsstofnunar EFTA um málsmeðferð og efni reglna á sviði ríkisaðstoðar sem í gildi er á hverjum tíma, nema slíkt samræmist ákvæðum hennar.

9. gr.

Mótframlag rekstraraðila.

Rekstraraðili ábyrgist mótframlag sem nemur tilteknu hlutfalli af þeirri heildarfjárhæð sem hann fær til ráðstöfunar frá Nýsköpunarsjóði, sbr. 18. gr. reglnanna. Miða skal við að mótframlag nemi hið minnsta 30% af heildarfjárfestingu.

10. gr.

Fjárfestingarmörk.

Fjárfesting í einstökum félögum skal eigi nema hærri fjárhæð en sem svarar 15% af þeirri fjárhæð sem rekstraraðila er fengin til vörslu og ráðstöfunar úr Framtakssjóði og með mótframlagi skv. 9. gr.

Fjárfesting í einstöku verkefni skal miðast við að fjárfestingunni fylgi stjórnunarleg áhrif.

11. gr.

Atkvæðisréttur og eftirlit.

Í nýsköpunarsamningi skal felast umboð rekstraraðila til að fara með atkvæði fyrir hönd Nýsköpunarsjóðs vegna nýsköpunarfjárfestingar.

Rekstraraðila ber að hafa eftirlit með nýsköpunarfjárfestingu og beita í því sambandi virkum stjórnunarlegum áhrifum í samræmi við atkvæðavægi sitt.

IV. KAFLI
Fjárvarsla.

12. gr.

Ávöxtun.

Rekstraraðili ávaxtar í fjárvörslu þann hluta ráðstöfunarfjár sem honum hefur ekki tekist að fjárfesta í nýsköpun.

13. gr.

Fjárfestingarstefna.

Við ávöxtun fjármuna í fjárvörslu skal rekstraraðili gæta að eðlilegri áhættudreifingu í eignasamsetningu.

Rekstraraðila er einungis heimilt að fjárfesta í framseljanlegum verðbréfum sem skráð hafa verið á skipulegum verðbréfamarkaði samkvæmt skilgreiningu laga um verðbréfaviðskipti.

Rekstraraðila er óheimilt að fjárfesta til fjárvörslu meira en 10% af fé því sem hann fær til ráðstöfunar í verðbréfum útgefnum af sama útgefanda. Þrátt fyrir þetta er honum þó heimilt að fjárfesta allt að 35% í verðbréfum sem eitt eða fleiri ríki innan Evrópska efna-

hagssvæðisins eða sveitarfélög þeirra, alþjóðlegar stofnanir, sem eitt eða fleiri þessara ríkja eru aðilar að, eða ríki utan Evrópska efnahagssvæðisins gefa út eða ábyrgjast.

Óheimilt er sjóðnum að eiga til sjóðsvörslu meira en 25% hlutafjár í einu hlutafélagi.

Óheimilt er rekstraraðila að nýta atkvæðisrétt á grundvelli fjárfestingar í hlutafé vegna fjárvörslu.

14. gr.

Fjárvörslusamningur.

Í nýsköpunarsamningi skulu vera nánari ákvæði um fjárvörsluna sem taki mið af venju á verðbréfamarkaði.

15. gr.

Ráðstöfun vaxta, arðs o.fl.

Vextir, verðbætur, arður, söluhagnaður og önnur ávöxtun af verðbréfum í fjárvörslu og arður og söluandvirði hlutabréfa í nýsköpunarfjárfestingu bætist við fé í fjárvörslu.

V. KAFLI

Þóknun og almenn samningsatriði.

16. gr.

Þóknun.

Í útboði skv. 6. gr. skal kveðið á um fasta árlega þóknun til rekstraraðila sem stjórn Nýsköpunarsjóðs ákveður sem hlutfall af þeirri fjárhæð sem rekstraraðila er fengin til vörslu og ráðstöfunar.

Rekstraraðili greiðir tiltekinn hluta þóknunar sem umsýslugjald til Stofnsjóðs Nýsköpunarsjóðs til að standa undir rekstri Framtakssjóðs.

Hin árlega þóknun skal miðast við að rekstraraðili geti haft sérfræðing í föstu starfi til að annast nýsköpunarfjárfestingu, fjárvörslu og eftirlit og greitt umsýslugjald skv. 2. mgr.

Þóknanir samkvæmt 1. og 2. mgr. eru ákveðnar af stjórn sjóðsins.

17. gr.

Hagnaðarhlutdeild.

Rekstraraðili á rétt á hlutdeild í hagnaði sem hann nær á gildistíma nýsköpunarsamnings af því fjármagni Framtakssjóðs sem hann hefur fengið til vörslu og ráðstöfunar. Með hagnaði er átt við vöxt móttekinna fjármuna á gildistíma nýsköpunarsamnings umfram framreikning þeirra samkvæmt vísitölu neysluverðs.

Í útboði skv. 6. gr. skal lýst eftir tilboðum í hagnaðarhlutdeild sem hlutfalli af fjárvörslu og nýsköpunarfjárfestingu. Í útboði er stjórn sjóðsins einnig heimilt að kveða á um fasta hagnaðarhlutdeild.

18. gr.

Framlag rekstraraðila.

Í útboði skv. 6. gr. skal lýst eftir tilboðum í hlutfall mótframlags skv. 9. gr. sem rekstraraðili leggur fram eða tryggir að lagt sé fram á móti þeim fjármunum sem hann fær til vörslu og ráðstöfunar frá Framtakssjóði. Í útboði er stjórn sjóðsins einnig heimilt að kveða á um fast hlutfall mótframlags.

19. gr.

Hæfnismat.

Þegar stjórn Nýsköpunarsjóðs tekur afstöðu til tilboða rekstraraðila skal leggja sérstakt mat á eftirtalda þætti:

1. Hæfni og reynslu af nýsköpun.
2. Þekkingu á atvinnuuppbyggingu á landsbyggðinni.
3. Þekkingu á upplýsinga- og hátæknigreinum.

4. Þekkingu á fjármagnsmarkaðinum.
5. Þekkingu á almennri fjárvörslu.
6. Skuldbindingar um mótframlag.

VI. KAFLI
Sala hlutabréfa og uppgjör samninga.

20. gr.
Sala hlutabréfa í nýsköpunarfjárfestingu.

Rekstraraðila er heimilt að selja hlutabréf í nýsköpunarfjárfestingu hvenær sem er á samningstímanum. Miða skal við að sala hlutabréfa hefjist eigi síðar en á 7. ári samningstímans og ljúki fyrir lok hans þegar uppgjör fer fram.

Rekstraraðila er skylt að tilkynna Nýsköpunarsjóði um fyrirhugaða sölu.

Nú ákveður rekstraraðili að selja hlutafé skv. 1. mgr. og er Nýsköpunarsjóði þá heimilt að leysa hlutinn til sín á hinu umsamda kaupverði. Slík ákvörðun skal tekin innan 2 vikna frá tilkynningu rekstraraðila skv. 2. mgr.

21. gr.
Uppgjör samnings.

Við lok nýsköpunarsamnings, sbr. 6. gr., skal gera hann formlega upp. Rekstraraðili greiðir þá Nýsköpunarsjóði atvinnulífsins eignarhlutdeild hans í fjármunum í fjárvörslu og söluandvirði nýsköpunarsfjárfestinga til sjóðsins að frádreginni hagnaðarhlutdeild rekstraraðilans. Nú hefur ekki tekist að selja hlutabréf í nýsköpunarfjárfestingu og skal Framtakssjóður þá leysa til sín á grundvelli mats skv. 22. gr. hluta slíkra hlutabréfa sem svarar til eignarhluta Framtakssjóðs.

22. gr.
Matsnefnd, uppgjör.

Nú hefur ekki tekist að selja hlutabréf við lok nýsköpunarsamnings eða samningi verið sagt upp skv. 25. gr., og skal þá skipa sérstaka nefnd til að meta verðmæti viðkomandi hlutabréfa. Skal matsnefndin skipuð þremur mönnum, einum tilnefndum af rekstraraðila, einum af stjórn Nýsköpunarsjóðs og einum af viðskiptaráðherra og skal hann vera formaður nefndarinnar. Niðurstaða matsnefndar er endanleg.

23. gr.
Hlutdeild ríkissjóðs.

Að loknu uppgjöri samninga og sölu hlutabréfa greiðir Nýsköpunarsjóður söluandvirði hlutabréfa og annað fé Framtakssjóðs, að frádregnum kostnaði Nýsköpunarsjóðs vegna uppgjörsins, í ríkissjóð.

VII. KAFLI
Eftirlit, endurskoðun og uppsögn.

24. gr.
Eftirlit og tilkynningaskylda.

Nýsköpunarsjóður skal hafa eftirlit með að rekstraraðilar uppfylli ákvæði reglna þessara og samninga sem gerðir eru á grundvelli þeirra.

Stjórn Nýsköpunarsjóðs skal árlega kanna sérstaklega hvort rekstraraðili virði markmið nýsköpunarfjárfestingar. Þá skal hugað að kröfum um hæfni rekstraraðila með hliðsjón af 19. gr. reglnanna.

Rekstraraðilar skulu jafnan veita Nýsköpunarsjóði upplýsingar sem hann óskar eftir. Auk þess skulu rekstraraðilar gera Nýsköpunarsjóði árlega grein fyrir starfsemi sinni.

25. gr.

Endurskoðun og uppsögn nýsköpunarsamnings.

Nú telur stjórn Nýsköpunarsjóðs á grundvelli könnunar eða eftirlits skv. 24. gr. að gera þurfi breytingar á nýsköpunarsamningi og skal þá hefja viðræður við rekstraraðila um það.

Heimilt er Nýsköpunarsjóði að segja upp nýsköpunarsamningi þegar eitthvert eftirtalinna skilyrða eru fyrir hendi að mati sjóðstjórnar:

1. Markmið reglna þessara eða nýsköpunarsamnings hafa ekki náðst að mati stjórnar og ekki hefur tekist að ná samkomulagi um breytingar á grundvelli þeirra.
2. Brotið hefur verið alvarlega eða ítrekað gegn ákvæðum reglna þessara eða samninga sem gerðir eru á grundvelli þeirra.
3. Rekstraraðili uppfyllir ekki lengur þau skilyrði sem fram koma í reglum þessum og samningum sem gerðir eru á grundvelli þeirra.

Um uppgjör nýsköpunarsamnings við uppsögn fer samkvæmt 21. og 22. gr. reglna þessara.

VIII. KAFLI

Gildistaka o.fl.

26. gr.

Þagnarskylda.

Stjórnendur og starfsmenn rekstraraðila eða samstarfsaðila hans og stjórnendur og starfsmenn Nýsköpunarsjóðs eru bundnir þagnarskyldu um atriði sem þeir fá vitneskju um í starfi sínu á grundvelli nýsköpunarsamnings og leynt skulu fara samkvæmt lögum eða eðli máls.

27. gr.

Gildistaka og lagagrundvöllur.

Reglur þessar eru settar samkvæmt 2. mgr. 7. gr. laga nr. 61/1997 um Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins.

Reglurnar öðlast þegar gildi.

Viðskiptaráðuneytinu, 30. desember 1997.

Finnur Ingólfsson.

Halldór J. Kristjánsson.