

# Etiske retningslinjer for Norsk Venturekapitalforening

*Vedtatt på årsmøtet 28. april 2004 med endringer 10. mai 2007*

*Forslag til oppdatering 2020, for vedtak på generalforsamling 28. april 2020*

Formålet med Norsk Venturekapitalforenings (Foreningens) etiske retningslinjer er å legge til rette for at beslutninger tatt av medlemmene har en høy etisk standard og integritet, og dermed også bidra til å sikre bransjen og foreningens omdømme, samt gi retning for Foreningens egen adferd.

Del I inneholder de materielle etiske retningslinjene, del II inneholder retningslinjer for Foreningens styre og sekretariat (pkt. 7), mens del III inneholder de prosessuelle reglene.

## **DEL I: ETISKE RETNINGSLINJER FOR MEDLEMMER I NORSK VENTUREKAPITALFORENING:**

Foreningens primærmedlemmer og investerende assosierte medlemmer (Medlemmene) skal etterleve, gjeldene lover og regler i jurisdiksjonene de opererer i, i tillegg til Foreningens vedtekter og disse etiske retningslinjer, samt innrette seg etter avgjørelser truffet av Foreningens etiske råd og styre i etiske spørsmål. Foreningens medlemmer skal også kreve at styremedlemmer, ledelse, ansatte og andre representanter etterlever de samme retningslinjer og avgjørelser i utøvelsen av medlemmets virksomhet.

Disse etiske retningslinjer innebærer at Medlemmene skal:

1. Opprettholde en høy profesjonell standard og integritet herunder:
  - a. Utføre sin virksomhet på en ansvarlig måte og ikke opptre på en måte som vil være skadelig for omverdens oppfatning av bransjen.
  - b. Respekttere konfidensialitetsforpliktelser og opptre etisk i den forbindelse
  - c. Sørge for at deres representanter i styrer i porteføljeselskapene ved utøvelsen av sitt styreverv skal være spesielt oppmerksom på og utvise særlig aktsomhet i de mulige interessekonflikter styremedlemmene kan møte i kraft av sin rolle som både styremedlem og representant for Medlemmet.
  - d. Opptre ærlig, åpent og objektivt overfor sine interessenter, inkludert interessegrupper, fondsinvestorer, porteføljeselskaper og andre
2. Bidra til å styrke bransjens omdømme og forståelse for bransjens virke, herunder:
  - a. Etterstrebe åpenhet og være etterrettelig, saklig og korrekt ved forespørsler fra presse og andre grupper i samfunnet.
  - b. Omtale og behandle andre aktører i bransjen med respekt og ikke uten saklig grunn fremsette negative utsagn om Medlemmer til andre.

3. Fastsette regler for hvordan eventuelle personlige investeringer som foretas av Medlemmets styremedlemmer, ledelse, ansatte eller andre representanter håndteres og informeres om. Det samme gjelder dersom forvaltningsselskapet skal investere i porteføljeselskaper.

Medlemmer skal videre:

4. I sin virksomhet og arbeid med porteføljeselskaper utvise bevissthet og aktsomhet omkring virksomhetens påvirkning på mennesker og miljø, herunder:
  - a. Ta et aktivt ansvar for menneskerettigheter, arbeidsmiljø, og for å unngå diskriminering og trakassering.
  - b. Ha et bevisst forhold til porteføljeselskaperens innvirkning på samfunnet for øvrig og relevante interessenter.
  - c. Ha et bevisst forhold til miljøpåvirkning gjennom verdikjeden, og til miljørelaterte risiko og muligheter på kort- og langsikt
5. Utvise god eierstyring og selskapsledelse i porteføljeselskapene.
6. I største mulig grad være transparent og åpne, og ha en plan for sitt kommunikasjonsarbeid tilpasset størrelse på fond, team og porteføljeselskaper. Et minimumskrav er å ha informasjon om organisasjonen og investeringer på egen hjemmeside.

## **DEL II: NORSK VENTUREKAPITALFORENING S TYRE OG SEKRETARIATETS FORPLIKTELSER**

7. Foreningens sekretariat skal følge Foreningens etiske retningslinjer, og være bevisst bransjens omdømme i sitt daglige virke. Foreningens standpunkt og arbeid i politiske spørsmål skal forankres i styret. Styret skal vurdere spørsmål som angår bransjen, i lys av bransjens og sakens påvirkning på mennesker og miljø og samfunnet for øvrig.

## **DEL III: PROSESSUELLE REGLER,**

1. Etisk Råd kan selv, eller etter henvendelse fra andre ta opp forhold vedrørende Medlemmers eller Foreningens påståtte brudd på disse etiske retningslinjer. Etisk Råd kan også selv eller på henvendelse fra Medlemmer avgi uttalelser/anbefalinger til Medlemmene eller Foreningen vedrørende problemstillinger av etisk art.
2. Etisk Råd skal normalt ikke avgi uttalelser i forbindelse med pågående rettssaker, med mindre det forhold Etisk Råd uttaler seg om er av en slik art som det ikke kan forventes at domstolen tar stilling til.
3. Hver av Rådets medlemmer skal før behandling av en sak påbegynnes, vurdere om det foreligger forhold som gjør at det kan stilles spørsmål om vedkommende sin habilitet i saken. Om slike forhold foreligger, skal Etisk Råds øvrige medlemmer få fremlagt informasjon om slike forhold, og deretter beslutte om det foreligger inhabilitet eller ikke.

4. I saker Etisk Råd tar opp til behandling, som kan involvere spørsmål om et Medlems brudd på de Etske Retningslinjer, skal det aktuelle Medlem underrettes om saken og grunnlaget for å ta denne opp. Medlemmet skal gis en frist for å uttale seg. I tilsvaret er Medlemmet forpliktet til å fremkomme med alle forhold som kan være relevante for saken, også slike som kan være til ugunst for Medlemmet. Det samme gjelder foreningens styre og sekretariat i spørsmål om brudd på de etiske retningslinjene.
5. Før Etisk Råd endelig ferdigstiller en eventuell uttalelse, skal utkast oversendes det aktuelle Medlem, eller til styret eller sekretariatet i de tilfeller bruddet gjelder dem, til uttalelse.
6. Etisk Råds endelige uttalelse i en sak skal utformes slik at det aktuelle Medlems taushetsplikt overfor forretningsforbindelser og Medlemmets forretningshemmeligheter tas tilbørlig hensyn til.
7. Endelig uttalelse fra Etisk Råd oversendes det (de) Medlem(mer) som er berørt av uttalelsen.
8. Etisk Råds uttalelse med forslag til reaksjonsform oversendes Foreningens styre for endelig beslutning (jf. Vedtektenes § 12) og for beslutning om uttalelsen skal offentliggjøres. Etisk Råd skal underrette Foreningens styre ved styrets leder, om saker som er under behandling, også når dette gjelder sekretariatet eller styret.
9. Etisk Råd kan i samråd med Foreningens styre engasjere juridisk eller annen rådgiver for Foreningens regning i forbindelse med problemstillinger Etisk Råd får til behandling.
10. I alle saker som Etisk Råd behandler, er saksbehandlingen og opplysninger/ dokumentasjon som fremkommer under den, konfidensiell. Etisk Råd har taushetsplikt vedrørende saker til behandling utover det som følger av disse saksbehandlingsregler.
11. Styret beslutter om de skal offentliggjøre sin konklusjon ovenfor andre enn det (de) Medlem(mer) som er berørt av uttalelsen. Dette gjelder også tilfeller der styret eller sekretariatet er berørt. En eventuell offentliggjøring skal utformes slik at det (de) aktuelle Medlems (Medlemmers) taushetsplikt overfor forretningsforbindelser og Medlemmets (Medlemmers) forretningshemmeligheter tas tilbørlig hensyn til.