

Alle fylkeskommuner

Nærings- og fiskeridepartementet

Deres ref.:

Vår ref.:

Oslo, 16. mai 2014

Innkalling til ordinært foretaksmøte i Innovasjon Norge 18. juni 2014

Hovedstyret i Innovasjon Norge innkaller med dette til ordinært foretaksmøte den **18. juni 2014 kl. 16.00** i Innovasjon Norges lokaler i Akersgata 13, Oslo.

Sakslisten til foretaksmøtet:

Sak 1	Fortegnelse over møtende eiere
Sak 2	Godkjenning av innkallingen
Sak 3	Godkjenning av saklisten
Sak 4	Valg av deltakere til å underskrive protokoll fra foretaksmøtet
Sak 5	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd, lederlønnserklæring og fastsettelse av godtgjørelse til revisor
Sak 6	Endring av Innovasjon Norges vedtekter
Sak 7	Oppnevning av styremedlemmer til Innovasjon Norges hovedstyre
Sak 8	Oppnevning av valgkomite for Innovasjon Norges hovedstyre
Sak 9	Fastsettelse av honorarer
Sak 10	Eventuelt

Deltakelse, spesifisert med hvem som møter, bes bekreftet til Innovasjon Norge v/ Berit Hojem epost: berit.hojem@innovasjon norge.no eller telefon: 22 00 26 30 **innen 10. juni 2014**.

Vi tillater oss å minne om at **Samarbeidsforum** vil bli avholdt 18. juni 2014 fra og med kl. 1700 hos Innovasjon Norge.

Med vennlig hilsen

Innovasjon Norge



Finn Kristian Aamodt

Konstituert administrerende direktør

Sak 5

Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd, lederlønnserklæring og fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Iht til lov om Innovasjon Norge § 29 skal foretaksmøtet behandle og avgjøre godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årunderskudd.

Hovedstyrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2013 er vedlagt. Det samme gjelder revisors beretning til foretaksmøtet. Hovedstyrets forslag til disponering av årsresultatet for 2013 fremkommer i årsberetningen. Lederlønnserklæring 2014 (note 7) og godtgjørelse til revisor (note 10) fremkommer i årsregnskapet, jf. vedlegg 1.

Forslag til vedtak:

Foretaksmøtet godkjenner årsregnskap og årsberetning for 2013, med følgende disponering av årsresultatet:

Avsatt utbytte til eier Nærings- og fiskeridepartementet fra:

Lavrisikordningen	kr	11 094 000
-------------------	----	------------

Overføres eier Nærings- og fiskeridepartementet fra:

Innovasjonslån og garantier	kr	16 066 027
-----------------------------	----	------------

Overføres eiere, fylkeskommunene, fra:

Risikolån og garantier	kr	10 512 605
------------------------	----	------------

Fordelt på:

Aust-Agder fylkeskommune	kr	31 310
Buskerud fylkeskommune	kr	188 154
Finnmark fylkeskommune	kr	846 759
Hedmark fylkeskommune	kr	609 781
Hordaland fylkeskommune	kr	725 363
Møre og Romsdal fylkeskommune	kr	1 989 977
Nordland fylkeskommune	kr	1 342 903
Nord-Trøndelag fylkeskommune	kr	597 542
Oppland fylkeskommune	kr	299 152
Rogaland fylkeskommune	kr	34 815
Sogn og Fjordane fylkeskommune	kr	892 973
Sør-Trøndelag fylkeskommune	kr	612 623
Telemark fylkeskommune	kr	730 210
Troms fylkeskommune	kr	1 585 354
Vest-Agder fylkeskommune	kr	25 689

- Belastet opptjent kapital:

Investeringsfondet for Nordvest-Russland	kr	-5 400 764
Investeringsfondet for Øst-Europa	kr	-1 385 723

Avsatt til opptjent egenkapital:

Lavrisikordningen	kr	132 624 890
Prosjektvirksomheten	kr	35 535

Sak 6

Endring av Innovasjon Norges vedtekter

Innovasjon Norges vedtekter § 4, 1 ledd, som er basert på lov om Innovasjon Norge § 1, lyder som følger;

*«§ 4 Virksomheten
Innovasjon Norge har som formål å fremme bedrifts- og samfunnsøkonomisk lønnsom næringsutvikling i hele landet, og utløse ulike distrikters og regioners næringsmessige muligheter gjennom å bidra til innovasjon, internasjonalisering og profilering.»*

Hovedstyret vedtok i februar 2013 nytt formål for Innovasjon Norge. Lovprosessen har tatt noe tid, men, 28. februar 2014 ble «Lov om endringer i lov om Innovasjon Norge» vedtatt. Endringsloven gjør endringer i lov om Innovasjon Norge § 1 vedrørende selskapets formål. Lov om Innovasjon Norges nye § 1 lyder som følger;

§ 1. Selskapets formål

Innovasjon Norges formål er å være statens og fylkeskommunenes virkemiddel for å realisere verdiskapende næringsutvikling i hele landet.

Loven gjelder også for Svalbard. Kongen kan fastsette særlige regler om lovens virke på Svalbard av hensyn til de stedlige forholdene.

Lovendringen trer i kraft 1. juli 2014.

I tråd med endringen i lov om Innovasjon Norge § 1, foreslås en endring av selskapets vedtekter slik at det er samsvar mellom lov om Innovasjon Norge § 1 og Innovasjon vedtekter § 4, 1 ledd.

Forslag til vedtak:

Innovasjon Norges vedtekter § 4, 1 ledd endres til:

«Innovasjon Norges formål er å være statens og fylkeskommunenes virkemiddel for å realisere verdiskapende næringsutvikling i hele landet.»

Endringen i vedtektene trer i kraft på samme tidspunkt som ikrafttredelse av lov om endringer i lov om Innovasjon Norge (Lov 2014-02-28-4).

Sak 7

Oppnevning av styremedlemmer til Innovasjon Norges hovedstyre

Innstiling fra valgkomiteen følger som vedlegg 2.

Forslag til vedtak:

Foretaksrådet oppnevner følgende som medlemmer av Innovasjon Norges hovedstyre for perioden 2014 til avsluttet foretaksråd 2016:

- Per Otto Dyb (styreleder)
- Toril Bariusdotter Ressem (nestleder)
- Martha Kold Bakkevig
- Reidar Bye
- Einar Enger
- Tone Lindberg Hofstad
- Wenche Kjølås
- Jørand Ødegård Lunde
- Jan Løkling

Sak 8

Oppnevning av valgkomite for Innovasjon Norges hovedstyre

Innstiling fra valgkomiteen følger som vedlegg 2.

Forslag til vedtak:

Foretaksrådet oppnevner følgende valgkomite for perioden 2014 til avsluttet foretaksråd 2016;

- Leder av valgkomiteen: Linda Bernander Silseth
- Medlem av valgkomiteen: Gunn Marit Helgesen
- Medlem av valgkomiteen: Arne Benjaminsen

Innstiling fra valgkomiteen følger som vedlegg 2.

Forslag til vedtak:

Foretaksmøtet fastsetter følgende honorarer:

Styreleder:	kr. 281 000 årlig
Nestleder:	kr. 168 000 årlig
Medlemmer:	kr. 140 000 årlig
Ansattvalgte styremedlemmer	kr. 90 000 årlig
Ansattes vararepresentanter:	kr. 4 500 pr. møte
Medlem av valgkomiteen	kr. 3 400 pr. møte

Satsene gjelder fra og med avsluttet foretaksmøte 2014.



ÅRSREGNSKAP
INNOVASJON NORGE
2013

Årsberetning 2013

Virksomhetens art

Fra og med 2013 har Innovasjon Norge fått nye hovedmål og delmål:

Innovasjon Norge har til formål å fremme bedrifts- og samfunnsøkonomisk lønnsom næringsutvikling i hele landet, og utløse ulike distrikters og regioners næringsmessige muligheter gjennom å bidra til innovasjon, internasjonalisering og profilering.

Innovasjon Norge skal være statens og fylkeskommunenes virkemiddel for å realisere verdiskapende næringsutvikling i hele landet.

Innovasjon Norges hovedmål er å utløse bedrifts- og samfunnsøkonomisk lønnsom næringsutvikling og ulike regioners næringsmessige muligheter.

Dette skal nås gjennom delmålene: Flere gode gründere, flere vekstkraftige bedrifter og flere innovative næringsmiljøer.

Innovasjon Norge tilbyr fem tjenestetyper: Finansieringstjenester, kompetansetjenester, rådgivningstjenester, nettverkstjenester og profileringstjenester.

Innovasjon Norge ble stiftet 19. desember 2003. Fra 1. januar 2010 eier fylkeskommunene 49 % av Innovasjon Norge og Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet eier 51 %.

Innovasjon Norge mottar bevilgninger og oppdrag fra Nærings- og fiskeridepartementet, Kommunal- og moderniseringsdepartementet, Landbruks- og matdepartementet, Utenriksdepartementet, fylkeskommunene, fylkesmennene og andre offentlige aktører. Innovasjon Norge har også inntekter fra næringslivet. Lånevirksomheten finansieres av netto renteinntekter.

Selskapet er organisert som et særlovsselskap, hvor selskapets styre har et selvstendig ansvar for virksomheten og resultatene som oppnås. Innovasjon Norges regnskap består av tre hoveddeler: utlåns-, prosjekt- og fondsvirksomheten.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsresultatet for 2013 ble 163,5 millioner kroner mot 185,0 millioner kroner for 2012.

Innovasjon Norges resultat før tap, ble 189,7 millioner kroner i 2013 mot 210,4 millioner i 2012.

Netto renteinntekter utgjorde 380,7 millioner kroner i 2013 mot 379,2 millioner kroner året før.

Sum driftsinntekter er 1 276,4 millioner kroner mot 1 231,2 i 2012. Dette skyldes økte offentlige bevilgninger med 66,5 millioner kroner til 1 066,7 millioner kroner i 2013, reduserte eksterne inntekter med 38,9 millioner kroner samt en økning i diverse driftsinntekter på 17,7 millioner kroner.

Driftskostnadene er 1 467 millioner kroner, mot 1 401,5 i 2012. Økningen i driftskostnader skyldes lønns- og prisvekst, oppgradering av IT infrastruktur samt økt aktivitetsnivå. Lønns- og

personalkostnader økte med 46,1 millioner kroner, direkte prosjektkostnader gikk ned med 6,5 millioner kroner samt en økning i diverse driftskostnader på 27,6 millioner kroner.

Netto tap på utlån er på 26,2 millioner som i sin helhet er relatert til lavrisikordningen. Dette er en reduksjon fra 2012 på 0,7 millioner kroner.

Kontantstrømoppstillingen viser at det går store brutto innbetalinger og utbetalinger gjennom Innovasjon Norge årlig. Brutto innbetalinger på innlån er 45,7 milliarder kroner og er noe høyere enn 2012. Netto likviditet er redusert med 30,9 millioner kroner, sammenlignet med en økning på 415,8 millioner kroner i 2012.

Innovasjon Norges balanse ved utgangen av året var 23,8 milliarder kroner mot 23,0 milliarder kroner ved forrige årsskifte. Årsaken til økningen er en økning i netto utlån på 665 millioner kroner samt mindre endringer i øvrige balanseposter.

Netto utlån utgjorde 16,7 milliarder kroner per 31.12.2013. Det er i 2013 utbetalt 2,8 milliarder kroner i nye utlån og 2,3 milliarder kroner i tilskudd.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift. Regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld og resultat. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet og som ikke fremkommer av årsregnskapet med tilhørende noter.

Risikostyring

Innovasjon Norge er eksponert for et sammensatt risikobilde. God risikostyring er en viktig forutsetning for at Innovasjon Norge skal kunne nå sine mål på ulike nivåer over tid. Innovasjon Norge benytter metodokumentet "Risikostyring i staten" som grunnlag for sin risikovurdering og styring.

Finansiell risiko

Den finansielle risikoen omfatter i hovedsak valuta-, likviditets-, kreditt- og renterisiko. Innovasjon Norge har inntekter og kostnader i valuta, men dette er ikke en vesentlig del av virksomheten. Det gjøres ikke valutasikring. Som følge av ordningen med innlån fra staten, har Innovasjon Norge i praksis ingen likviditetsrisiko.

Kredittrisiko

Finansiell risiko knyttet til utlånsvirksomheten, kredittrisiko, er en vesentlig risikotype i Innovasjon Norge. Styret fastsetter årlig retningslinjer for Innovasjon Norges finansielle tjenester. Overordnet prinsipp er å sikre tilfredsstillende inntjening på Innovasjon Norges lavrisikordning og at det ikke tas risiko på risikolåneordningene utover det som tapsfondene kan bære, samt at det foreligger betryggende beslutningsprosesser som sikrer en tilfredsstillende og langsiktig utvikling. Revisjon av overordnede retningslinjer skjer ved vesentlige endringer av rammebetingelsene eller revisjon av strategi.

Utviklingen i låneporteføljen rapporteres til styret hvert kvartal. Oppstår det vesentlige negative avvik i forhold til målene, foretas en justering av risikoprofil. Hvert halvår, i forbindelse med regnskapsavleggelsen, gjennomgås alle vesentlige engasjementer og engasjementer med tapshendelse.

Lavrisikolånene gis på markedsmessige betingelser. Risiko i de enkelte prosjektene som finansieres skal være moderat. Risiko må derfor begrenses ved relativt sett høye krav til sikkerhetsstillelse.

Risikolån/innovasjonslån er en låneform som skal bidra til å dekke særlig små og mellomstore bedrifters behov for risikoavlastning i investeringsprosjekter gjennom toppfinansiering av et prosjekt. Risikolån ytes med moderate krav til pant, men det forutsettes at kundens betjeningsevne er vurdert å være tilfredsstillende.

Det er etablert tapsfond for distriktsrettet låneordning, innovasjonslån og garantier samt for lån til såkornfondsselskapene. Dette betyr at Innovasjon Norge ikke bærer risiko disse ordningene. Målsetningen med tapsfond er å gjøre Innovasjon Norge i stand til å avlaste risiko i innovative prosjekter med vekstpotensial og derved bidra til å realisere flere lønnsomme prosjekter som det ellers vil være vanskelig å finne tilstrekkelig risikovilje for i markedet.

Markedsrisiko/renterisiko

Når det gjelder markedsrisiko, er dette hovedsakelig knyttet til renterisiko. Risikoen styres og reduseres gjennom en tilpasning av utlånsvilkårene til vilkårene på innlånsiden. Innlånene skal motsvare utlånene samt sørge for nødvendig likviditet for å operere ordningene. Innlånene avspeiler renteprofilen på utlånsmassen.

Operasjonell risiko

I operasjonell risiko ligger alle de potensielle tapskilder som er knyttet til den løpende driften av Innovasjon Norge. Dette er for eksempel svikt i rutiner, svikt i datasystemer, kompetansesvikt og tillitsbrudd hos ansatte. Internkontroll er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. Innovasjon Norge har beredskapsplaner og gjennomfører jevnlig øvelser. For å styrke internkontrollen har styret opprettet internrevisjon. De etiske retningslinjene legger vekt på habilitet og taushetsplikt, dilemmatrening og samfunnsansvar. Det er også fokus på fullmaktstrukturer og rutiner for å sikre en forsvarlig saksbehandling i Innovasjon Norge.

Organisasjon og arbeidsmiljø

Innovasjon Norge har hovedkontor i Oslo, men hovedtyngden av de ansatte sitter kundenært ved kontorene i alle landets fylker, eller markedsnært i flere enn tretti land over hele verden.

Innovasjon Norges hovedstyre består av 11 medlemmer, hvorav to medlemmer er valgt blant de ansatte. Styret er ansvarlig for forvaltning og forsvarlig organisering av Innovasjon Norges virksomhet og skal føre tilsyn med daglig ledelse. Hovedstyret oppnevner de 15 regionale styrene for distriktskontorene. Disse står ansvarlig overfor hovedstyret gjennom administrerende direktør.

Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelser, og både deltagelse og resultater er tilfredsstillende. I tillegg gjennomføres det årlig lederevaluering med tilbakerapportering og oppfølging.

Innovasjon Norge er en IA-virksomhet (Inkluderende arbeidsliv) og er tilknyttet bedriftshelsetjeneste både ved hovedkontoret og ved distriktskontorene. Ved utenlandskontorene er det etablert regionale verneombud i de seks regionene og samarbeidsutvalg/arbeidsmiljøutvalg ved de største kontorene.

Det er etablert et kontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet (HMS) som en integrert del av den totale kvalitetssikringen i organisasjonen. Det er etablert rutiner for varsling.

Samarbeidet med arbeidstakerorganisasjonene fungerer godt.

Sykefraværet følges løpende med kvartalsvis rapportering til ledelse og arbeidsmiljøutvalg. Sykefraværet for 2013 var på 3,15 %. Det har ikke vært rapportert arbeidsrelatert ulykke i 2013.

Likestilling og mangfold

Innovasjon Norge har handlingsplan for likestilling og mangfold. Hovedmålet er at kvinner, menn og ansatte med ulik alder og etnisk bakgrunn skal ha like muligheter til karriere- og lønnsutvikling i virksomheten. Målsettingen er en bedriftskultur som er preget av mangfold og hvor alle ressurser tas i bruk for å bidra til positive resultater for kundene.

Styret består av fem kvinner og seks menn. Kvinneandelen i Innovasjon Norge var 53,2 % ved utgangen av 2013.

Innovasjon Norge har en mangfoldserklæring i alle stillingsutlysninger som legger vekt på at rekrutteringen skal sikre et mangfold med hensyn til kjønn, alder og kulturell bakgrunn. Innovasjon Norge har en generell tilrettelegging for mangfold (etnisitet, alder, kjønn, funksjonsnedsettelse).

Det rapporteres årlig til Integrerings- og Mangfoldsdirektoratet (IMDi) om status på rekruttering og ansettelser av nye medarbeidere med innvandrerbakgrunn.

Innovasjon Norge tilbyr kompetanseutvikling som skal bidra til å utjevne forskjeller mellom kjønn, alder og etnisitet, spesielt i ledende stillinger og høyere fagstillinger.

Ytre miljø

Virksomheten har ikke bidratt til forurensning av det ytre miljø utover det som er naturlig for denne type virksomhet. Hovedkontoret og distriktskontorene er sertifisert som "Miljøfyrtårn". Innovasjon Norge har etablert etiske retningslinjer, foretatt opplæring i samfunnsansvar og utnevnt miljøansvarlige ved hovedkontoret og ved alle distriktskontorene.

Eierstyring

Eierne utøver den øverste myndigheten i selskapet i foretaksmøtet. Eierne kan ved behov tre sammen i eiermøtet for å diskutere saker som skal behandles i foretaksmøtet. Det er opprettet et samarbeidsforum mellom eierne og oppdragsgivende departementer. Samarbeidsforumet skal legge til rette for en langsiktig strategisk utvikling av selskapet, herunder drøfte overordnede prinsipper for virksomheten og hovedinnhold i kommende års oppdragsbrev.

Innovasjon Norge mottar årlige oppdragsbrev fra departementer, fylkeskommuner og fylkesmenn. Brevene gir med utgangspunkt i statsbudsjettet en samlet oversikt over våre oppdragsgiveres

forventninger og krav knyttet til Innovasjon Norges virksomhet. Brevene gir oversikt over Innovasjon Norges bevilgningsrammer og strategiske og operative føringer knyttet til satsinger, programmer og tjenester.

Resultatdisponering

Regnskapet for 2013 viser et overskudd på 163,5 millioner kroner.

Styrets forslag til disponering av overskuddet:

Avsatt utbytte til eier Nærings- og fiskeridepartementet fra:

Lavrisikordningen	kr	11 094 000
-------------------	----	------------

Overføres eier Nærings- og fiskeridepartementet fra:

Innovasjonslån og garantier	kr	16 066 027
-----------------------------	----	------------

Overføres eiere, fylkeskommunene, fra:

Risikolån og garantier	kr	10 512 605
------------------------	----	------------

Fordelt på:

Aust-Agder fylkeskommune	kr	31 310
Buskerud fylkeskommune	kr	188 154
Finnmark fylkeskommune	kr	846 759
Hedmark fylkeskommune	kr	609 781
Hordaland fylkeskommune	kr	725 363
Møre og Romsdal fylkeskommune	kr	1 989 977
Nordland fylkeskommune	kr	1 342 903
Nord-Trøndelag fylkeskommune	kr	597 542
Oppland fylkeskommune	kr	299 152
Rogaland fylkeskommune	kr	34 815
Sogn og Fjordane fylkeskommune	kr	892 973
Sør-Trøndelag fylkeskommune	kr	612 623
Telemark fylkeskommune	kr	730 210
Troms fylkeskommune	kr	1 585 354
Vest-Agder fylkeskommune	kr	25 689

Belastet opptjent kapital:

Investeringsfondet for Nordvest-Russland	kr	-5 400 764
Investeringsfondet for Øst-Europa	kr	-1 385 723

Avsatt til opptjent egenkapital:

Lavrisikordningen	kr	132 624 890
Prosjektvirksomheten	kr	35 535

Utsiktene for 2014

Aktiviteten i norsk økonomi er fortsatt høy, selv om veksten avtok i 2013. Det er innenlandsk aktivitet og spesielt byggeaktivitet som har avtatt. Statistisk sentralbyrås konjunkturbarometer for 4. kvartal, viser at det i økende grad er eksporten som drar opp ved inngangen til 2014.

Både tiltagende vekst i industrilandene og den markerte svekkelsen av kronekursen gjennom 2013 har stimulert industrien. På kort sikt har dette først og fremst økt inntektene regnet i kroner. Det er også noe færre bedrifter som melder om at mangel på arbeidskraft begrenser produksjonen.

Lakseprisene er høye og både oppdrettsnæringen og leverandørindustrien til olje og gass, har bidratt til høy aktivitet langs kysten. Dette gjelder ikke minst i de nordligste fylkene. Noe mindre vekst for leverandørindustrien til olje- og gassvirksomheten kombinert med bedre utsikter for øvrig eksportindustri, reduserer den markerte todelingen vi har i norsk økonomi.

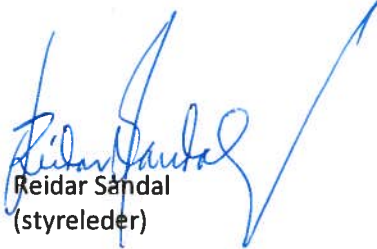
Svakere krone og utsikter til økt vekst i utlandet har også økt optimismen i reiselivsnæringen ved inngangen til 2014.

Innovasjon Norge har fått noe reduksjon i offentlige inntekter for 2014 og planlegger en tilsvarende reduksjon av kostnader og bemanning.

Tap på utlån i 2014 forventes å være nær det normale for de respektive låneordningene.

Oslo, 26. februar 2014

I styret for Innovasjon Norge



Reidar Sandal
(styreleder)



Tone Lindberg Hofstad
(nestleder)



Martha Kold Bakkevig



Reidar Bye



Jan Løkling



Jørand Ødegård Lunde



Roar Flåthen



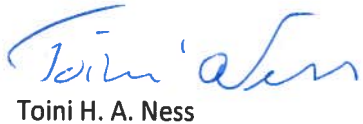
Einar Enger



Sarita Sehjpal



Ove Haaversen-Westhassel



Toini H. A. Ness



Finn Kristian Aamodt
(konstituert administrerende direktør)

Innovasjon Norge

Resultatregnskap

(Beløp i 1 000 kr)

	Noter	2013	2012
Renter av utlån	1	728 094	731 814
Renter av bankinnskudd		12 190	14 284
Sum renteinntekter		740 284	746 098
Renter på innlån	2	301 743	311 676
Innlånsprovisjon til staten	3	57 828	55 258
Sum rentekostnader		359 571	366 934
Netto renteinntekter		380 714	379 164
Utbytte og netto gevinst/tap på verdipapirer	4	-361	1 578
Offentlige inntekter	5	1 066 680	1 000 183
Eksterne inntekter	6	185 143	224 060
Diverse driftsinntekter		24 577	6 914
Sum driftsinntekter		1 276 400	1 231 157
Lønn og personalkostnader	7	669 009	622 933
Avskrivninger av varige driftsmidler	8	5 608	7 275
Direkte prosjektkostnader	9	560 807	567 256
Andre driftskostnader	10, 11	231 594	203 994
Sum driftskostnader		1 467 018	1 401 458
Resultat før tap		189 734	210 441
Tap på utlån og garantier	12	223 788	223 686
Tapsdekning	13	-197 601	-198 242
Sum netto tap på utlån og garantier		26 188	25 443
Årsresultat		163 547	184 998
Utbytte og overføringer til eiere	14	37 673	52 080
Overført fra opptjent kapital i låne- og investeringsfond	14, 30	-6 786	-1 069
Overført fra opptjent egenkapital	14, 31	132 660	133 986
Sum overføringer og disponeringer	14	163 547	184 998

Innovasjon Norge

Eiendeler

(Beløp i 1 000 kr)

	Noter	2013	2012
Ordinære innskudd i banker		724 279	733 057
Bundne innskudd i Norges Bank	15	5 552 486	5 574 583
Sum bankinnskudd		6 276 765	6 307 640
Lavrisikolån	16	13 462 110	12 511 855
Innovasjons- og risikolån	16	2 763 084	2 857 277
Andre utlån	17	1 880 208	1 883 201
Sum brutto utlån		18 105 402	17 252 333
- Nedskrivninger på individuelle utlån	12	-1 144 731	-939 908
- Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-257 000	-274 000
Sum netto utlån		16 703 671	16 038 425
Aksjer og andeler	18	54 442	56 309
Eierinteresser i konsernselskaper	19	300	300
Varige driftsmidler	8	33 753	38 943
Andre eiendeler	20, 21	473 573	393 886
Ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	22	215 114	200 237
Sum eiendeler		23 757 618	23 035 739

Innovasjon Norge
Gjeld og Egenkapital
 (Beløp i 1 000 kr)

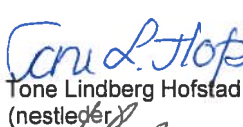
	Noter	2013	2012
Innlån fra staten, lavrisikolån	23	12 055 339	11 290 000
Innlån fra staten, innovasjons- og risikolån	23	2 840 000	2 910 000
Sum innlån fra staten		14 895 339	14 200 000
Annen gjeld	24	497 049	406 722
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25	652 062	594 921
Pensjonsforpliktelser	26	102 995	108 443
Nedskrivninger på garantiansvar	12	11 621	13 568
Tapsfond	27	2 016 649	2 030 179
Rentestøttefond	28	42 383	48 803
Tilskuddsfond	29	2 186 795	2 363 179
Sum avsetninger til forpliktelser		4 360 443	4 564 172
Innskutt kapital i låne- og investeringsfond	30	2 076 667	2 119 739
Opptjent kapital / udekket tap	30	24 212	30 998
Sum låne- og investeringsfond	30	2 100 879	2 150 737
Innskutt egenkapital	31	665 645	665 645
Opptjent egenkapital	31	586 201	453 540
Sum egenkapital	31	1 251 846	1 119 186
Sum gjeld og egenkapital		23 757 618	23 035 739

Oslo, 31. desember 2013

26. februar 2014

I styret for Innovasjon Norge


 Reidar Sandal
 (styreleder)


 Tone Lindberg Hofstad
 (nestleder)


 Sarita Sehjpal


 Roar Flåthen


 Martha Kold Bakkevig

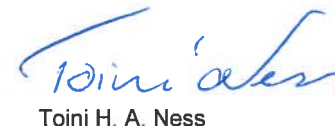

 Jan Løkling


 Jørund Ødegård Lunde


 Reidar Bye


 Einar Enger


 Ove Haaversen-Westhassel


 Toini H. A. Ness


 Finn Kristian Aamodt
 (konstituert administrerende direktør)

Innovasjon Norge
Kontantstrømoppstilling
(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Årsresultat	163 547	184 998
Ordinære avskrivninger	5 608	7 275
Endring i tapsavsetninger på utlån	187 823	42 552
Forskjell kostnadsført / betalt pensjon	-5 448	11 603
Endring i andre tidsavgrensingsposter	115 143	23 409
Innbetalinger på utlån	1 956 424	1 957 330
Utbetalinger på utlån	-2 809 493	-2 389 414
Innbetalt fra staten til tilskuddsaktiviteter	2 304 515	2 195 235
Utbetalte tilskudd	-2 480 898	-2 250 433
A - Netto kontantstrøm fra driften	-562 781	-217 444
B - Netto kontantstrøm fra eier	-164 881	-1 853 951
Innbetalinger på innlån	45 650 339	43 395 000
Utbetalinger på innlån	-44 955 000	-43 105 000
C - Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	695 339	290 000
Aksjer i datterselskaper	-	2 200 000
Kjøp /salg av aksjer og rentebærende verdipapirer	1 867	-2 801
D - Netto kontantstrøm fra verdipapirer	1 867	2 197 199
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-418	-
E - Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-418	-
A+B+C+D+E = netto likviditetsendring	-30 876	415 804
Likviditet 01.01	6 307 640	5 891 836
Likviditet 31.12	6 276 764	6 307 640

Innovasjon Norge

Noter til årsregnskapet 2013

SELSKAPSINFORMASJON OG REGNSKAPSPRINSIPPER

Selskapsinformasjon

Innovasjon Norge er et særlovsselskap med formål å være statens og fylkeskommunenes virkemiddel for å realisere verdiskapende næringsutvikling i hele landet. Innovasjon Norges hovedmål er å skulle utløse bedrifts- og samfunnsøkonomisk lønnsom næringsutvikling, og utløse regionenes næringsmessige muligheter.

Innovasjon Norge bidrar til nyskaping i næringslivet, utvikling i distriktene og utvikling av konkurransedyktige norske bedrifter. Innovasjon Norge profilerer norsk næringsliv og Norge som reisemål. Som en global organisasjon er selskapet representert i flere enn tretti land. I tillegg er selskapet representert i alle norske fylker.

Nærings- og Fiskeridepartementet er hovedeier med 51 prosent, og fylkeskommunene eier 49 prosent. Innovasjon Norge forvalter midler fra Kommunal- og moderniseringsdepartementet, Nærings- og fiskeridepartementet, Landbruks- og matdepartementet, Utenriksdepartementet, fylkeskommunene og fylkesmennene.

Innovasjon Norge har et bredt arbeidsfelt, og jobber med en rekke forskjellige oppgaver, initiativer, programmer, tiltak og arrangementer. Selskapets tre hovedarbeidsområder er:

- Entreprenørskap: sikre at nye bedrifter kan overleve og utvikle seg
- Vekst i bedrifter: bidra til at bedriftene kan vokse og bli konkurransedyktige
- Innovasjonsmiljøer: bidra til økt verdiskaping og konkurransekraft ved å skape gode miljøer for innovasjon.

Syv sektorer – helse, energi og miljø, landbruk, sjømat, olje og gass, maritim og reiseliv - er valgt ut som prioriteringsområder fra en overordnet vurdering av samfunnets framtidige behov eller norsk næringslivs naturlige fortrinn. Sektorene prioriteres forskjellig i de ulike delene av landet.

Innovasjon Norge tilbyr fem tjenestetyper: Finansieringstjenester, kompetansetjenester, rådgivningstjenester, nettverkstjenester og profileringstjenester.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er avgitt i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, god regnskapsskikk og lov om Innovasjon Norge.

Bruk av estimat

Ved utarbeidelse av årsregnskapet benyttes estimater og skjønnsmessige vurderinger av usikre størrelser. Estimaten og vurderingene representerer et beste skjønn på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Faktiske resultater vil kunne avvike fra estimatene. Innovasjon Norges mest vesentlige estimater og vurderinger er knyttet til vurdering av nedskrivninger på utlån og garantier, verdsettelse av egenkapitalinvesteringer og pensjoner til egne ansatte.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs. Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta er omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Varige driftsmidler

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som varige driftsmidler. Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Varige driftsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Utlån, aksjer og finansielle forpliktelser

Generelle prinsipper og definisjoner

Innregning og fraregning

Utlån, aksjer, øvrige finansielle eiendeler samt innlån fra staten og øvrige finansielle forpliktelser innregnes i balansen til virkelig verdi når Innovasjon Norge blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser.

Utlån, aksjer og øvrige finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper.

Innlån fra staten og øvrige forpliktelser fraregnes fra balansen når de har opphørt — det vil si når plikten angitt i kontrakten er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinregning måles utlån og fordringer samt innlån fra staten og andre finansielle forpliktelser til amortisert kost etter effektiv rentes metode. Ved beregning av den effektive renten estimeres kontantstrømmer.

Utlån

Innovasjon Norges utlånsvirksomhet er inndelt i tre låntyper:

1. Lavrisikolån
2. Innovasjons- og risikolån
3. Øvrige låneordninger, herunder lån til såkornfondene og lån til investeringsfondene

Etableringsprovisjon ved utbetaling av innovasjonslån og andre risikolån blir inntektsført på utbetalingstidspunktet fordi provisjonen ikke overstiger de direkte kostnadene. De andre låntypene har ikke etableringsprovisjon.

Verdifall på utlån

Det vurderes på hver balansedag om det finnes objektive indikasjoner på at utlån har falt i verdi. Eksempler på tapshendelser er vesentlige finansielle problemer hos debitor, svak økonomi/negativ

økonomisk utvikling betalingsmislighold, betydelige endringer i vilkår, negative endringer i interne/eksterne forhold og konkurs/gjeldsforhandlinger/avvikling.

Individuelle nedskrivninger

Dersom det foreligger objektive indikasjoner nedskrives utlånet, nedskrivningen måles som differansen mellom utlånets balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Nedskrivningen innregnes i resultatet.

Gruppevis nedskrivninger

For lavrisikolånene foretas også gruppevis nedskrivninger. Porteføljen er inndelt i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper. Utlån som er vurdert for nedskrivning individuelt, men hvor objektive bevis på verdifall ikke finnes, medtas i gruppevurdering av utlån. Gruppenedskrivningene fastsettes med utgangspunkt i risikoklassifiseringssystemet der kalkulert risiko beregnes som produktet av antatt driftsrisiko og risiko for manglende sikkerhetsdekning.

Tapsfond

Det er etablert tapsfond for innovasjons- og risikolån, garantier og lån til Såkornfondene. Med begrepet tapsfond menes midler som skal dekke forventede tap på disse særskilte utlånsordningene og garantiene. Midlene inngår i bevilgninger fra staten, enten som særskilte bevilgninger eller som en del av tilskuddsmidlene. Midlene avsettes som en forpliktelse i balansen. Når det foretas en nedskrivning av utlån i en utlånsordning som har et tapsfond, foretas en tilsvarende inntektsføring fra tapsfondet. Nedskrivninger og inntektsføring fra tapsfondet presenteres brutto i resultatregnskapet under gruppen «Netto tap på utlån og garantier». Nedskrivninger innenfor tapsfondets størrelse vil ikke ha netto resultat effekt for Innovasjon Norge. Se nærmere omtale i note 27.

Aksjer

Aksjer er vurdert etter kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som utbytte av verdipapirer.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekter

Inntekter regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende kostnader. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Offentlige inntekter

Det offentliges bevilgninger til Innovasjon Norge inntektsføres i takt med påløpte kostnader for de formål som bevilgningene er ment å dekke. Dette betyr at deler av bevilgningen et år kan bli overført til neste år.

Rentestøttefond

Med rentestøttefond menes innbetalte/ bevilgede midler fra Staten som skal dekke avtalte renter ved innvilgning av rentefrihet på innovasjonslån. Innbetalte midler avsettes som en forpliktelse i balansen på tidspunktet for innbetaling. Når det gis rentefrihet foretas en tilsvarende inntektsføring av forpliktelsen som tilsvarer inntektstapet.

Ordningen finansieres ved at det årlig avsettes tilskuddsmidler til rentestøttefondet. Avsetningene må tas av den årlige tilskuddsrammen for Regional utvikling fra Kommunal- og moderniseringsdepartementet og Innovasjonsordningen fra Nærings- og fiskeridepartementet. For hvert år skal det avsettes tilstrekkelige midler til å dekke innvilgning av rentefrihet i inneværende år.

Prinsipper for kostnadsføring

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Fordeling av driftskostnader

Den interne avregningen av Innovasjon Norges driftskostnader mellom de ulike virksomhetsområder/delregnskaper er basert på dekning av kostnader i henhold til påløpte kostnader. Avregningen vil til en viss grad måtte baseres på skjønn.

Rentekostnader på låne- og investeringsfondene (Så Kornfondene mv)

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til låne- og investeringsfondene presenteres brutto under henholdsvis Renter av utlån og Renter på innlån. For såkornordningene skal rentekostnadene tilsvare renteinntektene. Såkornordningen er innrettet slik at den ikke skal gi resultateffekt for Innovasjon Norge.

Pensjoner

Innovasjon Norge regnskapsfører pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser i henhold til Norsk RegnskapsStandard, NRS 6 Pensjonskostnader.

Ytelsespensjon

Ved regnskapsføring av pensjon som er ytelsesplan, kostnadsføres forpliktelsen over opptjeningstiden i henhold til planens opptjeningsformel. Allokeringemetode tilsvare planens opptjeningsformel med mindre det vesentlige av opptjeningen skjer mot slutten av opptjeningsperioden. Lineær opptjening legges da til grunn. For pensjonsordninger etter lov om foretakspensjon anvendes således lineær opptjening.

Estimatavvik og virkningen av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsen og pensjonsmidlene (korridor). Virkningen av planendringer med tilbakevirkende kraft som ikke er betinget av fremtidig ansettelse, innregnes i resultatregnskapet umiddelbart. Planendringer med tilbakevirkende kraft som er betinget av fremtidig ansettelse, fordeles lineært over tiden frem til ytelsen ikke lenger er betinget av fremtidig ansettelse.

Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av pensjonsforpliktelsene og verdien av pensjonsmidler som er avsatt for betaling av ytelsene. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Måling av pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler gjennomføres på balansedagen. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene, og er beregnet av netto faktisk underfinansiering. Avtalefestet pensjonsforpliktelser (AFP) innenfor LO/NHO-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning, men som regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning da den ikke er målbar.

Tilskuddsfond

Innovasjon Norge har årlige tilsagnsrammer for tilskuddsordninger til ulike formål. For tilskuddsordningene som organiseres med fond gjelder følgende regler:

Tilskuddsmidlene, som bevilges over statsbudsjettet, blir inntil utbetaling plassert på øremerkede konti i Norges Bank som ikke er rentebærende for Innovasjon Norge. Tilskuddsmidlene innregnes i balansen til Innovasjon Norge og er klassifisert som bankinnskudd med motpost forpliktelse «Tilskuddsfond».

For tilskuddsordningene bortfaller tilsagn dersom midlene ikke er benyttet senest tre år etter innvilgningsåret. Ubrukte tilskuddsmidler for disse ordningene tilbakeføres til neste års ramme eller til staten avhengig av regelverket for tilskuddsordningen.

Tilskuddsmidler som utbetales til kunder har ingen resultateffekt for Innovasjon Norge og blir således ikke utgifts- eller inntektsført i resultatregnskapet. Kostnader knyttet til tjenesteleveranser i regi av Innovasjon Norge er kostnadsført i resultatregnskapet og tilhørende kostnadsdekning fra tilskuddsmidler er resultatført under offentlige inntekter.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden, og er tilpasset de ulike virksomhetsområdene. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Innovasjon Norge

Noter til årsregnskapet 2013

(Beløp i 1000 kr)

NOTE 1

RENTER AV UTLÅN

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Renter av ordinære lavrisikolån	180 510	185 511
Renter av fiskefartøylån	174 859	159 041
Renter av landbrukslån	166 672	164 108
Rentestøtte på og renter av innovasjons- og risikolån	156 036	168 030
Rentestøtte og renter på lån fra såkornfond	49 688	54 593
Renter av andre utlån	330	531
Sum	728 094	731 814

NOTE 2

RENTER PÅ INNLÅN

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Renter på innlån til lavrisikolån *)	206 996	208 113
Renter på innlån til innovasjons- og risikolån	44 860	48 907
Renter på såkornfondene	49 688	54 593
Andre rentekostnader	199	63
Sum	301 743	311 676

*) Ordinære lavrisikolån, lån til fiskefartøy og landbrukslån.

NOTE 3

INNLÅNSPROVISJON TIL STATEN

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Provisjon på innlån til lavrisikolån *)	46 501	43 628
Provisjon på innlån til innovasjons- og risikolån	11 326	11 630
Sum	57 828	55 258

*) Ordinære lavrisikolån, lån til fiskefartøy og landbrukslån.

Innovasjon Norge betaler 0,4 % provisjon til staten på alle innlån.

NOTE 4

UTBYTTE OG NETTO GEVINST/TAP PÅ VERDIPAPIRER

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Mottatt utbytte	664	1 578
Urealisert tap/gevinst aksjer	-1 326	-
Realisert tap/gevinst aksjer	300	-
Sum	-361	1 578

NOTE 5

OFFENTLIGE INNTEKTER

(Beløp i 1000 kr)

	Post 70	Post 71		Øvrige offentlige inntekter	Sum
	Drift	Reiseliv	Nettverk, profilering		
Inngående balanse 01.01	3 074	38 697	15 227	-	56 998
Mottatte inntekter	339 500	252 500	70 100	401 403	1 063 503
Til disposisjon	342 574	291 197	85 327	401 403	1 120 501
Utgående balanse 31.12	-3 343	-30 710	-14 975	-4 793	-53 821
Inntektsført	339 231	260 487	70 351	396 611	1 066 680

Bevilgninger gitt av Nærings- og fiskeridepartementet:

Kap 2421 Post 70 Bedriftsutvikling og administrasjon

Kap 2421 Post 71 Nettverk, profilering og reiseliv - programmer

Øvrige offentlige inntekter er fra Kommunal- og moderniseringsdepartementet, Landbruks- og matdepartementet, øvrige poster fra Nærings- og fiskeridepartementet, Utenriksdepartementet, EU og fylkeskommunene til drift av ulike programmer og ordninger, samt til tilskuddsordninger. Tilskuddsmidlene har vært benyttet til gjennomføring av prosjekter i samarbeid med våre kunder.

Spesifikasjon av inntektsførte offentlige inntekter :

Departement, kapittel og post i statsbudsjettet	2013	2012
Nærings- og fiskeridepartementet		
Kap. 2421 post 70 Bedriftsutvikling og administrasjon	339 231	321 835
Kap. 2421 post 71 Reiseliv, nettverks- og kompetanseprogrammer	343 908	347 262
Kap. 2421 post 50 Innovasjon – prosjekter, fond	19 238	27 661
Kap. 2421 post 72 Forsknings- og utviklingskontrakter	23 981	20 413
Kap. 2421 post 73 Tilskudd til innkjøpskonsortium for kjøp av kraft	119	67
Kap. 2421 post 76 Miljøteknologi	26 559	12 260
Kap. 2415 post 75 Marint verdiskapingsprogram	18 291	17 441
Refusjon av kostnader ved delegasjoner	1 514	2 381
CIP	1 985	920
Kommunal og moderniseringsdepartementet		
Kap. 551 post 60 Tilskudd til fylkeskommuner for regional utvikling	88 223	74 536
Kap. 551 post 61 Næringsrettede midler til regional utvikling, kompensasjon for økt arbeidsgiveravgift	5 528	10 535
Kap. 552 post 72 Nasjonale tiltak for regional utvikling	76 714	47 830

NOTE 5

OFFENTLIGE INNETEKTER-FORTSETTELSE

(Beløp i 1000 kr)

Departement, kapittel og post i statsbudsjettet	2013	2012	
Landbruks- og matdepartementet			
Kap. 1149 post 71	Tilskudd til verdiskapingstiltak i skogbruket	2 036	7 070
Kap. 1149 post 72	Tilskudd til økt bruk av tre	5 586	
Kap. 1150 post 50	Til gjennomføring av jordbruksavtalen	71 814	71 916
Kap. 1151 post 51	Til gjennomføring av reindriftsavtalen	1 571	1 175
Utenriksdepartementet			
Kap. 117 post 76	EØS-finansieringsordningene	12 210	16 442
	Øvrig	4 181	4 127
Forsvarsdepartementet		576	475
<u>Fylkeskommunene</u>			
Akershus		138	2 854
Buskerud		1 304	767
Finnmark		806	233
Hedmark		550	50
Hordaland		851	
Møre og Romsdal		1 500	
Nord-Trøndelag			2 239
Oppland		893	522
Sogn og Fjordane		160	
Sør-Trøndelag		45	105
Troms			979
<u>Øvrige offentlige inntekter</u>			
Expo 2012, flere departementer			8 023
EU		4 183	3 912
Norges Forskningsråd		3 392	3 718
Annet/korreksjon		9 590	-7 566

NOTE 6

EKSTERNE INNETEKTER

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Brukerbetaling, profilering av Norge som reisemål	104 465	111 941
Brukerbetaling, norske fellesstands i utlandet	26 636	25 956
Inntekter fra samarbeidspartnere	12 115	20 842
Øvrige brukerbetalinger	41 927	65 321
Sum	185 143	224 060

Største endring i øvrige brukerbetalinger skyldes inntekter i 2012 knyttet til Expo 2012.

NOTE 7

LØNN OG PERSONALKOSTNADER

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Lønn	463 056	424 331
Arbeidsgiveravgift	65 060	59 184
Pensjonskostnader	89 396	92 168
Andre ytelser ¹	51 497	47 250
Sum	669 009	622 933
Lån til ansatte ²	3 717	2 529
Gjennomsnittlig årsverk	751	717

¹Andre ytelser består av utenlandstillegg, styrehonorarer, personalforsikring, offentlige avgifter i utlandet og diverse personalkostnader

²Lån til ansatte er dels rentefrie og hovedsakelig uten pant. Administrerende direktør og styreleder har ikke lån i selskapet.

Administrerende direktør fratradte sin stilling 1.1.2014. Lønn frem til opphørstidspunkt 31.5.2014, samt fremforhandlet 16 måneders etterlønn, samlet 4,3 millioner kr, er kostnadsført i 2013. Eventuell avkortning er ikke hensyntatt.

Ytelser til ledende personer:	Lønn / honorar	Annet	Pensjonsavtale	Sum
<u>Ledelse:</u>				
Gunn Ovesen, adm. direktør	2 227	84	138	2 450
Finn Kristian Aamodt	1 354	94		1 448
Hans Martin Vikdal	1 279	102		1 381
Per Niedebach	1 257	89		1 346
Per-Arne Tuffin	1 214	94		1 308
Gro Dyrnes	1 092	101		1 193
Vincent Fleischer	1 092	101		1 193
<u>Styret 2013:</u>				
Reidar Sandal, styreleder	265			265
Tone Lindberg Hofstad, nestleder	159			159
Jan Løkling	133			133
Jørund Ødegård Lunde	133			133
Reidar Bye	133			133
Roar Flåthen	133			133
Einar Enger	133			133
Martha Koldt Bakkevig	133			133
Sarita Sehjpal	133			133
Ove Haaversen-Westhassel	48			48
Toini H. A. Ness	48			48
Sum utbetalte styrehonorar 2013	1 448			1 448

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Erklæring vedrørende godtgjørelse til administrerende direktør og ledergruppen er i tråd med:

1. allmennaksjelovens bestemmelser, ref. § 6-16a
2. regnskapsloven
3. retningslinjer for ansettelsesvilkår for ledere i statlige foretak og selskaper fastsatt av Regjeringen Stoltenberg II 31.3.2011 og med virkning fra 1. april 2011
4. Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, ref. kapittel 12

Hovedprinsipper

Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse

Innovasjon Norge forholder seg til hovedprinsippet om at lederlønningene i selskaper med helt eller delvis statlig eierskap skal være konkurransedyktige, men ikke lønnsledende sammenlignet med tilsvarende selskaper. Prinsippet gjelder for alle ansatte og ikke spesifikt for administrerende direktør og ledergruppen. Det betyr at det gjennomgående ikke er egne incentivordninger som kun gjelder for ledende ansatte.

Med virkning fra 1. april 2011 har Regjeringen fastsatt «Retningslinjer for ansettelsesvilkår for ledere i statlige foretak og selskaper» som beskriver forventningene på dette feltet. Hovedprinsippene fra tidligere retningslinjer er videreført, men det er foretatt innstramminger på områdene pensjonsytelser og sluttvederlag, og det er eksplisitt uttrykt at selskapene skal bidra til moderasjon i lederlønningene. Innovasjon Norge følger disse retningslinjene og vil bidra til lønnsmoderasjon i lederlønninger.

Beslutningsprosess

Lønn til administrerende direktør fastsettes av styret, og kommuniseres av styreleder.

Lønn til ledergruppen fastsettes av administrerende direktør og styreleder i fellesskap, og kommuniseres av administrerende direktør.

Hovedprinsippene for godtgjørelser kommende regnskapsår

Innovasjon Norge omfattes av tariffavtale inngått mellom Spekter (Innovasjon Norge), hovedorganisasjonene (LO og YS) og lokale organisasjoner (SAN, Unio og Akademikerne). Ansatte i ledende stillinger omfattes ikke av avtalen, men i praksis følges avtalen på de fleste punkter også for disse. Innovasjon Norge har et lønnsystem som skal baseres på følgende faktorer: den enkeltes stillingsinnhold, stillingsinnehavers ytelse og lønnsnivå i markedet for øvrig.

Total godtgjørelse til administrerende direktør og ledergruppen reflekteres i den rolle og rolleinnehavers ansvar og påvirkning, virksomhetens bredde og kompleksitet. Ordningene er transparente og i tråd med prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse.

1. Fast lønn

Innovasjon Norge følger grunnprinsippet fra retningslinjene om at hovedelementet i godtgjørelsesordningen bør være den faste grunnlønnen. Grunnlønnen vurderes årlig og justeres med virkning fra 1. april.

2. Bonus

Innovasjon Norge har ingen bonusprogram for sine ledere.

3. Aksje, opsjoner eller andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer

Innovasjon Norge er et særlovsselskap og har ingen aksje- eller opsjonsprogrammer for sine ledere.

4. Pensjonsytelser

Ledende ansatte omfattes av samme pensjonsordninger som alle ansatte i selskapet. Pensjonsordning i Innovasjon Norge er Statens Pensjonskasse, eller den lukkede ordningen i DnB Livsforsikring for ansatte som kom fra tidligere Norges Eksportråd. Pensjonsgrunnlaget er begrenset til 12 G. Unntaket er administrerende direktør, hvor det er inngått en avtale før retningslinjene ble innført, om en årlig innbetaling til livrente / individuell pensjonsavtale. Avtalens forpliktelser om løpende innbetaling bortfaller ved opphør av arbeidsavtalen.

5. Sluttvederlag og etterlønsordninger

Det er ikke avtalefestet sluttvederlag eller etterlønsordninger for noen i ledende stillinger i Innovasjon Norge.

6. Variable elementer i godtgjørelsen eller særskilte ytelser

Annen godtgjørelse utover ordinær månedslønn inkluderer fast bilgodtgjørelse, forsikringer og dekning av fordel elektroniske kommunikasjonstjenester.

Engangsutbetalinger kan utbetales til ansatte som har gjort en ekstraordinær innsats utover det som forventes i stillingen. Dette er en ordning som gjelder for alle ansatte i Innovasjon Norge, og er en del av det fremforhandlede lønnsoppgjøret. Sum engangstillegg var 0,6 mill. kroner i 2013, og forventes på tilsvarende nivå i 2014.

Godtgjørelsesprinsipper og implementering foregående regnskapsår

Prinsippene for kommende regnskapsår ble også benyttet i 2013. Det er ikke gjort noen endringer i løpet av 2013.

Rapportering

Styret får forelagt årlig oversikt over total lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til retningslinjene.

NOTE 8**VARIGE DRIFTSMIDLER**

(Beløp i 1000 kr)

	Utstyr og inventar mv		Bygg og eiendommer		Sum	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01	89 637	89 637	126 918	126 918	216 555	216 555
Akkumulerte avskrivninger 01.01	88 313	86 987	89 299	83 350	177 612	170 337
Bokført verdi 01.01	1 323	2 650	37 619	43 568	38 943	46 218
Tilgang anskaffelser	418	-	-	-	418	-
Avgang anskaffelser	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivninger	608	1 326	5 000	5 949	5 608	7 275
Bokført verdi 31.12	1 133	1 324	32 619	37 619	33 753	38 943

Investeringer	2009	2010	2011	2012	2013
Bygninger og eiendommer	-	172	-	-	-
Maskiner, inventar, biler, m.v.	779	1 226	6	-	418
Sum investeringer	779	1 397	6	-	418

Salg av driftsmidler

296 169 42 - -

Avskrivningssatsene for bygninger varierer fra 2 % til 20 % pr år.

Avskrivningssatsene for utstyr og inventar varierer fra 17 % til 25 % pr år.

NOTE 9**DIREKTE PROSJEKTKOSTNADER**

(Beløp i 1000 kr)

	Reiselivsprosjekter		Andre tjenester og programmer		Sum	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Fremmede tjenester og bemanningskostnader	38 240	36 995	122 430	125 891	160 670	162 887
Reiser	15 743	16 714	34 129	31 556	49 872	48 270
Profilering og markedsføring	219 855	242 805	57 676	50 439	277 531	293 244
Kontorkostnader, telefon, porto, m.m.	13 497	14 128	59 237	48 726	72 734	62 854
Sum	287 334	310 643	273 473	256 613	560 807	567 256

NOTE 10**ANDRE DRIFTSKOSTNADER**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Lokaler	86 019	78 163
Leie, kjøp og vedlikehold	53 285	40 947
Fremmede tjenester	49 643	31 759
Telefon og porto	14 144	16 964
Diverse driftskostnader	28 503	36 161
Sum	231 594	203 994

Andre driftskostnader er høyere enn vanlig, på grunn av arbeid knyttet til stabilisering av infrastruktur innen IT og flytting av serverhall.

Honorar til revisor (ekskl. moms):

Lovpålagt revisjon	950	637
Andre attestasjonstjenester	103	103

NOTE 11**LEIEFORHOLD**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Leie lokaler	69 315	65 014
Andre leiekostnader	4 450	3 110
Sum	73 766	68 124

Innovasjon Norge har inngått leieavtaler i Norge og i utlandet. Avtalene gjelder både leie av kontorlokaler, samt leie av boliger for utestasjonerte.

Leieavtalene for kontorlokaler har en kontraktstid fra 5 til 10 år, med opsjon på videre leie i 3 til 5 år. Leieavtalene for boliger har en kontraktstid fra 2 til 3 år, med opsjon på videre leie i 1 til 2 år, relatert til den utsendte medarbeiders arbeidsavtale.

NOTE 12

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

(Beløp i 1000 kr)

Alle tap på innovasjons- og risikolån, garantier og såkornfondene er dekket av tapsfond, og har ikke resultat effekt. Derfor bærer Innovasjon Norge ingen risiko knyttet til disse lånene. Se nærmere omtale av tapsfond i note 27.

	Lavrisikolån	Innovasjons- og risikolån	Såkornfondene, investeringsfond og annet	Sum lån	Garantier	Sum lån og garantier
<i>Nedskrivninger</i>						
Nedskrivninger på individuelle utlån pr. 01.01	138 123	385 953	415 832	939 908	13 568	953 476
Økte og nye individuelle nedskrivninger	58 578	180 153	62 200	300 931	8 593	309 524
Økte/tilbakef. nye individuelle nedskr. renter	-285	1 396	56 134	57 245	-	57 245
Tilbakeførte individuelle nedskrivninger	-21 636	-66 561	-	-88 197	-10 475	-98 672
Konstaterte tap og omkostninger	-11 455	-53 702	-	-65 157	-66	-65 222
Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12	163 326	447 240	534 166	1 144 731	11 621	1 156 352
Nedskrivninger grupper av utlån pr. 01.01	274 000	-	-	274 000	-	274 000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-17 000	-	-	-17 000	-	-17 000
Nedskrivninger grupper av utlån 31.12	257 000	-	-	257 000	-	257 000
<i>Bokførte tap</i>						
Økte og nye individuelle nedskrivninger	58 578	180 153	62 200	300 931	8 593	309 524
Tilbakeførte individuelle nedskrivninger	-21 636	-66 561	-	-88 197	-10 475	-98 672
Konstaterte tap på engasjementer med individuelle nedskrivninger	-12 288	-53 942	-	-66 230	-66	-66 296
Endring i individuell nedskrivninger	24 654	59 650	62 200	146 504	-1 948	144 556
Endring i gruppevis nedskrivninger	-17 000	-	-	-17 000	-	-17 000
Konstaterte tap og omkostninger	16 538	58 969	16 796	92 303	3 928	96 232
Periodens tap på utlån og garantier	24 193	118 620	78 995	221 808	1 981	223 788
Tapsdekning fra tapsfond:	-	118 620	77 000	195 620	1 981	197 601
<i>Konstaterte tap</i>						
Konstaterte tap på engasjementer uten individuelle nedskrivninger	3 043	7 731	16 778	27 551	3 863	31 414
Konstaterte tap på engasjementer med individuelle nedskrivninger	12 288	53 942	-	66 230	66	66 296
Sum konstaterte tap	15 331	61 673	16 778	93 781	3 928	97 710

Innovasjon Norges utlånsportefølje består av forskjellige typer lån med ulik risikoprofil. I tabellen under er de ulike lånetypene innen lavrisikolån, innovasjons- og risikolån og garantier klassifisert i 3 grupper med henholdsvis høy, normal og lav risiko. Tallene er eksklusive ansvarlig lån til Såkornfondene, Investeringsfondet for Nordvest-Russland og Investeringsfondet for Øst-Europa og forvaltningsordninger.

Risiko-grupper	Brutto utlån hovedstol	Individuelle nedskrivninger hovedstol	Individuelle nedskrivninger av brutto utlån	Utlån uten individuelle nedskrivninger	Kalkulert risiko i utlån uten individuelle nedskrivninger	Gruppe-nedskrivninger
Høy risiko *	3 017 988	447 678	14,8 %	2 291 783	27,7 %	
Normal risiko	8 701 700	140 350	1,6 %	8 375 376	2,8 %	233 000
Lav risiko	4 739 185	14 734	0,3 %	4 692 328	0,5 %	24 000
Sum	16 458 873	602 762		15 359 487		257 000

* Omfatter innovasjons- og risikolån og garantier med tapsfond som dekker kalkulert risiko for tap. For disse foretas ikke gruppevis nedskrivninger.

Tabellen under viser utviklingen i misligholdssituasjonen siste fem år, målt ved sum brutto mislighold over 90 dager i mill. kroner og i forhold til løpende portefølje. Lavrisikolån omfatter ordningene lavrisikolån til industri og tjenesteyting, fiskeflåtelån og landbrukslån. Sum innovasjons- og risikolån viser landsdekkende innovasjonslån, distriktsrettede risikolån, distriktsrettet låneordning, risikolån landbruk, miljøfondlån og garantier.

> 90 dager	Lavrisikolån (risikogruppe lav og normal) av brutto portefølje		Innovasjons- og risikolån og garantier (risikogruppe høy) av brutto portefølje	
	Mill kroner	Mill kroner	Mill kroner	Mill kroner
31.12.2009	416	3,8 %	210	7,5 %
31.12.2010	346	3,0 %	184	6,4 %
31.12.2011	353	2,9 %	173	6,0 %
31.12.2012	336	2,7 %	239	7,6 %
31.12.2013	318	2,4 %	195	6,5 %

NOTE 13

TAPSDEKNING

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Landsdekkende innovasjonslån	-56 768	-73 017
Distriktsrettede risikolån	-62 953	-55 846
Distriktsrettet låneordning	-581	-1 376
Lån fra Miljøfondet	408	376
Bygdeutvikling risikolån landbruk	1 274	-3 575
Landsdekkende garantier	474	2 428
Distriktsrettede garantier	-1 470	-873
Fiskerigarantier	-985	-1 792
Bygdeutvikling investeringslån landbruk	-1 524	-538
Lån fra Såkornfondene	-75 476	-64 031
Sum	-197 601	-198 242

Tapsdekning er tap på lån og garantier som er dekket av tapsfond.

NOTE 14

ÅRSRESULTAT - DISPONERINGER OG OVERFØRINGER

(Beløp i 1000 kr)

	2 013	2 012
Utbytte til eier fra lavrisikoordningen	11 094	10 722
Utbytte til eier fra Investeringsfondet for Øst-Europa	-	171
Overføring til risikolån og garantier til eiere	10 513	17 088
Overføring til innovasjonslån og garantier til eier	16 066	24 099
Utbytte og overføringer til eiere	37 673	52 080
Belastet opptjent kapital, Investeringsfondet for Nordvest-Russland	-5 401	-1 126
Belastet / avsatt til opptjent kapital, Investeringsfondet for Øst-Europa	-1 386	57
Overføringer fra opptjent kapital i låne- og investeringsfond	-6 786	-1 069
Overført til opptjent egenkapital, prosjektvirksomhet	36	6 158
Overført til opptjent egenkapital, lavrisikoordningen	132 625	127 828
Overført til opptjent egenkapital	132 660	133 986
Sum overføringer og disponeringer	163 547	184 998

NOTE 15**BUNDNE BANKINNSKUDD**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Til investering i ansvarlig kapital	1 169 190	1 223 033
Til utbetaling av tilskudd	1 907 744	1 932 139
Til dekning av tap på lån og garantier	2 475 552	2 419 411
Sum bundne innskudd i Norges Bank	5 552 486	5 574 583

Ordinære innskudd i banker, herav bundne:

Skattetrekksmidler	26 559	24 133
--------------------	--------	--------

Bundne innskudd i Norges Bank er øremerkede midler knyttet til de ulike ordningene. Kun en mindre del av disse midlene er rentebærende.

NOTE 16**LAVRISIKOLÅN OG INNOVASJONS- OG RISIKOLÅN**

(Beløp i 1000 kr)

LAVRISIKOLÅN	2013	2012
Ordinære lavrisikolån	4 246 083	4 294 282
Lån til landbruket	4 747 328	4 365 786
Lån til fiskefartøy	4 468 700	3 851 787
Sum	13 462 110	12 511 855

INNOVASJONS- OG RISIKOLÅN	2013	2012
Landsdekkende innovasjonslån	1 391 954	1 469 471
Distriktsrettede risikolån	1 193 927	1 202 382
Risikolån landbruk	117 843	105 542
Distriktsrettet låneordning	20 577	30 975
Lån fra Statens Miljøfond	24 436	26 983
Fiskeri likviditetsslån	14 347	21 925
Sum	2 763 084	2 857 277

NOTE 17**ANDRE UTLÅN**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Bygdeutviklingslån til landbruket	503 866	603 269
Ansvarlige lån Såkornfondene	1 365 641	1 270 865
Ansvarlige lån investeringsfondet for Nordvest-Russland	6 913	6 180
Ansvarlige lån investeringsfondet for Øst-Europa	71	357
Lån til ansatte	3 717	2 529
Sum	1 880 208	1 883 201

Bygdeutviklingslån forvaltes av Innovasjon Norge for Landbrukets utviklingsfond.

Lån fra Såkornfondene til de enkelte såkornselskaper er gitt som ansvarlige lån og løper uten avdrag med full innfrielse etter 15 år. Renter betales ikke løpende, men akkumuleres og tillegges hovedstol hvert år per 31.12. Såkornmidlene benyttes av såkornselskapene til egenkapitalinvesteringer i nystartet virksomhet.

NOTE 18

AKSJER OG ANDELER

(Beløp i 1000 kr)

Selskapets navn	Fond *	Antall aksjer	Eierandel i %	Kostpris	Nedskrivning/ verdiendring	Bokført verdi
Scandinavian Tourist Board Aps		1	50	274	-274	-
Normac Invest. Group AS	ØSE	850 000	43	850	-	850
Technopark-Nor AS	NVR	120 000	40	12 000	-	12 000
Barel AS	NVR	4 226	39	4 981	-	4 981
Akvamiljø Caspian AS	ØSE	1 000	36	428	-228	200
ECDL Russia AS	NVR	5 709 100	35	5 621	-5 441	180
Kirkenes Trading AS	NVR	1 200	35	3 000	-	3 000
ISM University of Management and Economics	ØSE	21 048	35	439	-	439
Rambøll Engineering AS	NVR	1 361	35	1 358	-1 358	-
Dvina AS	NVR	204	34	204	-	204
Biodiversity Development Int. AS	ØSE	42 500	32	4 250	-1 249	3 001
Rast Holding AS	ØSE	1 286	30	1 000	-	1 000
Vangazu Sildepeks	ØSE	5 000	30	1 420	-	1 420
International Pork Investment	ØSE	3 921 010	28	12 497	-	12 497
Rupack AS	NVR	2 333	28	1 233	-1 233	-
Murman AS	NVR	6 670	23	920	-920	-
Baltic Hydroenergy AS	ØSE	196 202	16	3 879	-	3 879
EMTEK AS	ØSE	102 337	11	6 263	-6 263	-
Øvrige aksje- og fondsinvesteringer < 10 %				20 593	-9 802	10 791
Saldo pr 31.12.2013				81 211	-26 769	54 442

* Fond:

ØSE = Investeringsfondet for Øst-Europa

NVR = Investeringsfondet for Nordvest-Russland

NOTE 19

EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

(Beløp i 1000 kr)

Selskapets navn	Ervervet	Kontor	Eierandel
VisitNorway AS (tidl. NORTRA AS)	01.07.1999	Oslo	100 %

I 2012 fusjonerte datterselskapet NORTRA AS med sitt datterselskap VisitNorway AS, og skiftet samtidig navn til VisitNorway AS.

Selskapets navn	Valuta	Aksje- kapital	Antall aksjer	Egen- kapital	Resultat
VisitNorway AS (tidl. NORTRA AS ¹⁾)	NOK	300	300	902	-10

¹⁾ Egenkapital og resultat er for 2012.

NOTE 20**ANDRE EIENDELER**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Kundefordringer	33 675	28 402
Fordring på statskassen (Så Kornfondene)	435 986	361 686
Andre fordringer	3 912	3 798
Sum	473 573	393 886

Fordring på statskassen er knyttet til bokførte tap på såkornfondene, utover tapsfond, og er tapsdekning av renter og hovedstol.

NOTE 21**MELLOMVÆRENDE MED DATTERSELSKAP**

(Beløp i 1000 kr)

Morselskapet har ingen fordring og ingen gjeldsforpliktelse på datterselskapet VisitNorway AS per 31.12.2013. Tilsvarende var det per 31.12.2012.

NOTE 22**IKKE PÅLØPTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Opptjente ikke forfalte renter på utlån	135 568	135 630
Opptjente ikke fakturerte driftsinntekter	50 017	37 369
Ikke påløpte driftskostnader (forskuddsbetalt)	29 530	27 238
Sum	215 114	200 237

NOTE 23**INNLÅN FRA STATEN**

(Beløp i 1000 kr)

	Forfall	Innlån	Effektiv rente		Forfall	Innlån	Effektiv rente
Lavrisikolån	2014	8 480 000	1,6 %	Innovasjons- og risikolån	2014	2 840 000	1,6 %
	2015	845 000	1,9 %				
	2016	1 170 103	2,5 %				
	2017	575 000	1,7 %				
	2018	860 235	2,0 %				
	2019-2020	125 000	2,5 %				
Sum		12 055 339	1,7 %	Sum		2 840 000	1,6 %

Renterisiko på innlånene:

Lange lån: Forfallsstrukturen på innlånene for fastrentelån er tilpasset rentebindingsperiodene og vilkårene for utlånene. Dette gjøres som ledd i arbeidet med å styre renterisikoen i porteføljen.

Korte lån: Hoveddelen av innlånene er korte med løpetid innefor tre måneder. Disse finansierer utlån til kunder med lån på flytende betingelser, dvs. lån med rente som kan endres med seks ukers varsel. Renterisikoen vedrørende disse lånene er begrenset til varslingsperioden og vurderes å ha moderat resultateffekt.

NOTE 24**ANNEN GJELD**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Leverandørgjeld	85 609	84 802
Ikke utbetalte tilskuddsbevilgninger	105 736	98 990
Avsatt utbytte og overføring til eiere	37 673	52 080
Oppgjør på taps- og tilskuddsfond (Så Kornfondene)	214 691	136 081
Avgifter, skatt og andre lønnstrekk	11 471	12 943
Diverse gjeld	41 868	21 827
Sum	497 049	406 722

NOTE 25**PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Påløpte ikke forfalte renter på innlån	447 881	392 670
Påløpt ikke forfalt innlånsprovisjon	57 828	55 258
Påløpte driftskostnader	75 284	63 953
Mottatte drifts- og programbevilgninger, ikke inntektsført	53 821	64 050
Andre mottatte ikke opptjente inntekter	17 248	18 991
Sum	652 062	594 921

NOTE 26

PENSJONSFORPLIKTELSER

(Beløp i 1000 kr)

Innovasjon Norge er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Innovasjon Norges pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innovasjon Norges pensjonsordninger er alle ytelsesplaner. Innovasjon Norge har pensjonsordninger som omfatter 639 aktive medlemmer og 340 pensjonister. Forpliktelsene er dekket gjennom forsikringsselskap, i hovedsak Statens Pensjonskasse og DNB Livsforsikring.

Det er i dag 3 ulike pensjonsordninger i Innovasjon Norge. Ordningene kan ikke overføres mellom hverandre og er derfor ikke nettoført. Ansatte i Innovasjon Norge er også tilknyttet AFP-ordninger.

	2013	2012
<u>Økonomiske forutsetninger:</u>		
Diskonteringsrente	4,30 %	4,20 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	4,00 %
Forventet lønnsvekst	3,75 %	3,50 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling, offentlig ordning	2,75 %	2,50 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling, privat ordning	3,50 %	3,25 %
Forventet G-regulering	3,50 %	3,25 %
<u>Demografiske forutsetninger</u>		
Anvendt dødelighetstabell	K2013	K2005
Anvendt uføretariff	200 %*K63	200%*K63
Frivillig avgang	3% / 0%	3% / 0%
Uttakstilbøyelighet AFP	10% / 40%	10% / 40%

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:

Nåverdi av årets pensjonsopptjening	58 840	57 818
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	46 376	41 752
Avkastning på pensjonsmidlene	-32 688	-30 906
Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnaden	10 541	9 974
Resultatført actuarielt tap (gevinst)	17 376	23 340
Total netto pensjonskostnad	100 445	101 978

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler fremkommer slik:

	Midler < forpliktelse	Midler < forpliktelse
Påløpte pensjonsforpliktelser	1 332 273	1 127 457
Verdi av pensjonsmidler	-879 065	-792 346
Periodisert arbeidsgiveravgift	63 812	47 149
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-414 025	-273 817
Balanseført pensjonsforpliktelse netto	102 995	108 443

Ikke resultatført virkning av estimatavvik periodiseres over 12 år eller gjenværende opptjeningstid i den aktuelle ordningen.

Aktuarielle forutsetninger

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er det brukt forutsetninger fra NRS 6 Pensjonskostnader per 31.8.2013. Beregningene for 2013 er basert på ny dødelighetstabell.

Økonomiske forutsetninger

Pensjonsforutsetningene er oppdatert basert på markedssituasjonen per 31.8.2013 og er den gjeldende anbefalingen fra Norsk RegnskapsStiftelse (NRS).

Pensjonsordningens midler i DnB Livsforsikring er investert i en portefølje med moderat investeringsprofil og med lav aksjeandel, der noe er i eiendom, men hoveddelen er i obligasjoner med høy kreditverdighet. For pensjonsordningen i Statens Pensjonskasse er det etablert et fiktivt fond for beregning av avkastning, siden ordningen finansieres direkte over Statsbudsjettet.

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Ansatte i Innovasjon Norge har to forskjellige AFP-ordninger ut fra om de er knyttet til pensjonsordningen i Statens Pensjonskasse for offentlige ansatte eller om de er knyttet til ordning med i AFP i privat sektor.

For de ansatte i Innovasjon Norge som har sin pensjonsordning i Statens Pensjonskasse er AFP-ordningen videreført, jf. lov om avtalefestet pensjon for medlemmer av Statens Pensjonskasse. Forpliktelsen knyttet til denne ordningen er beregnet og inngår i pensjonsforpliktelsen.

Den lukkede ordning i DnB Livsforsikring behandles regnskapsmessig som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Dette fordi det ikke foreligger pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

NOTE 27

TAPSFOND

(Beløp i 1000 kr)

Låneordning	2013		2012	
	Rest tapsfond	Netto utlån	Rest tapsfond	Netto utlån
Landsdekkende innovasjonslån	757 260	1 176 187	713 823	1 293 900
Distriktsrettede risikolån	595 436	982 912	599 929	1 013 050
Distriktsrettet låneordning	47 143	17 894	47 800	28 947
Lån fra Miljøfondet	25 038	10 773	24 584	12 876
Risikolån landbruk	26 797	110 014	19 810	94 535
Fiskeri likviditetslån	8 833	14 000	8 833	21 925
Lån fra Såkornfondene	360 741	731 094	421 722	742 575
Distrikstrettet garantiordning	2 182	5 834	1 527	4 877
Landsdekkende innovasjonsgarantier	109 965	36 226	107 913	47 653
Fiskerigarantier	83 254	216 415	84 238	237 567
Sum	2 016 649	3 301 349	2 030 179	3 497 905

Pr. 31.12.2013 er kalkulert porteføljerisiko vurdert å være 31 % for landsdekkende innovasjonslån og garantier, mens rest tapsfond utgjør 49 %. For distriktsrettede risikolån og garantier er kalkulert risiko 26 %, mens tapsfondet utgjør 46 %. Tapsfondene vurderes dermed å være på et meget tilfredsstillende nivå sett i forhold til den risiko som er beregnet å være i porteføljen.

I statsbudsjettet for 2014, prop. 1S 2013-2014 ble det på grunn av stor overdekning i tapsfondet for landsdekkende innovasjonslån og garantier vedtatt å tilbakeføre 100 millioner kroner fra tapsfondet til staten. Tilbakeføring gjøres i 2014.

Beskrivelse av tapsfond

Det er etablert tapsfond for innovasjons- og risikolån, garantier og lån til Såkornfondene. Målsetningen med tapsfond er å gjøre Innovasjon Norge i stand til å avlaste risiko i innovative prosjekter med vekstpotensial og derved bidra til å realisere flere lønnsomme prosjekter som det ellers ville være vanskelig å finne tilstrekkelig risikovilje for i markedet. Dette innebærer at Innovasjon Norge kan gi lån og garantier med gunstigere betingelser enn risikoen i prosjektene ellers skulle tilsi.

Ved tilsagn om innovasjons- og risikolån og garantier foretas en avsetning fra tilskuddsordningene til tapsfond for dekning av fremtidige tap. Tapsfondene belastes med konstaterte tap, inklusive tapte renter og omkostninger, og endringer i tapsnedskrivninger. Rest tapsfond skal dekke tap som oppstår på netto utlån og innvilgede, ikke utbetalte tilsagn. Netto utlån er brutto utlån redusert med tapsnedskrivninger. Tapsfondsmidlene er plassert på øremerkede konti i Norges Bank og er ikke rentebærende for Innovasjon Norge.

For alle innovasjons- og risikolån og garantier skal Innovasjon Norge sørge for at det er et forsvarlig forhold mellom tapsfondets størrelse og den anslåtte risikoen i porteføljen. For distriktsrettede risikolån, landsdekkende innovasjonslån og garantier er Innovasjon Norge ansvarlig for å etterfylle tapsfondet dersom den kalkulerte porteføljerisikoen avviker negativt med mer enn ti prosentpoeng av tapsfondet.

Som grunnlag for vurderingen sammenliknes tapspotensialet (kalkulert risiko) i den del av porteføljen hvor det ikke er foretatt individuelle tapsnedskrivninger og i ikke utbetalte tilsagn, med rest tapsfond i % av den del av porteføljen hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger og tilsagn.

Tapsfond for lån fra Statens miljøfond, distriktsrettet låneordning, likviditetslån og garantier til fiskerinæringen ble etablert som engangsbevilgninger da disse låneordningene ble etablert.

Beskrivelse av tapsfond for såkornfondene

Det er bevilget et tapsfond til hvert av Såkornfondene. Tapsfondet belastes med 50 % av tap på enkeltinvesteringer foretatt av såkornselskapene når 25 % av utlånskapitalen er tapt. Kun hovedstol uten tillegg av renter kan belastes tapsfondet. Tapsførte renter dekkes av en særskilt bevilgning fra Nærings- og fiskeridepartementet. De resterende tap på enkeltprosjekter dekkes av de private investorene i Såkornfondene. Såkornfondene er en statlig ordning hvor statens interesser er forvaltet av Innovasjon Norge. Det er derfor en underliggende forutsetning at tap utover tapsfond ikke skal belaste Innovasjon Norges resultat og egenkapital, men dekkes av staten.

NOTE 28**RENTESTØTTEFOND**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Inngående balanse 01.01	48 803	54 945
Avsatt til fond	-	-
Inntektsført rentestøtte	-6 420	-6 143
Utgående balanse 31.12	42 383	48 803

For innovasjon- og risikolån kan det innvilges rentefrihet for en definert periode. Det er etablert et rentestøttefond slik at en kan dekke inntektstapet ved rentefrihet på lånet.

NOTE 29**TILSKUDDSFOND**

(Beløp i 1000 kr)

	2013	2012
Fra Nærings- og fiskeridepartementet	322 250	407 373
Fra Kommunal- og moderniseringsdepartementet	351 640	339 528
Fra Landbruks- og matdepartementet	522 527	603 468
Fra fylkeskommunene	990 378	1 012 810
Sum	2 186 795	2 363 179

I 2013 ble det utbetalt tilskudd på kr 2 304 515 000.

NOTE 30**LÅNE- OG INVESTERINGSFOND**

(Beløp i 1000 kr)

	Såkorfondene	Investeringsfondet for Nordvest- Russland	Investeringsfondet for Øst-Europa	Sum
Innskutt kapital 01.01	1 849 739	150 000	120 000	2 119 739
Tilbakeført innskutt kapital	-43 072	-	-	-43 072
Sum kapital 31.12	1 806 667	150 000	120 000	2 076 667
Opptjent kapital 01.01	-	41 017	-10 018	30 998
Tap belastet opptjent egenkapital	-	-5 401	-1 386	-6 786
Opptjent kapital 31.12	-	35 616	-11 404	24 212
Sum kapital 31.12	1 806 667	185 616	108 596	2 100 879

NOTE 31**EGENKAPITAL**

(Beløp i 1000 kr)

	Felles	Lavrisiko- ordningen	Prosjekt- virksomhet	Sum
Innskutt egenkapital	19 600	619 788	26 257	665 645
Opptjent egenkapital	-	446 903	6 637	453 541
Sum egenkapital 01.01	19 600	1 066 691	32 895	1 119 186
Årets andel av resultatet	-	132 625	36	132 660
Innskutt egenkapital	19 600	619 788	26 257	665 645
Opptjent egenkapital	-	579 528	6 673	586 201
Sum egenkapital 31.12	19 600	1 199 316	32 930	1 251 846

NOTE 32**BETINGEDE FORPLIKTELSER**

(Beløp i 1000 kr)

Garantier

	2013	2012
Distriktsrettede risikogarantier	8 100	5 750
Landsdekkende risikogarantier	42 938	57 748
Fiskegarantier	219 115	240 117

Tap på garantier dekkes av tapsfond for de enkelte ordningene, jf. note 27.

Tvistesaker

Innovasjon Norge har ingen tvistesaker pr. 31.12.13 som kan medføre tap av betydning utover de avsetninger som er gjort i regnskapet.

NOTE 33

EIERE

(Beløp i 1000 kr)

Eier	Andel av innskuddskapital
Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet	51,0 %
Akershus fylkeskommune	2,58 %
Aust-Agder fylkeskommune	2,58 %
Buskerud fylkeskommune	2,58 %
Finnmark fylkeskommune	2,58 %
Hedmark fylkeskommune	2,58 %
Hordaland fylkeskommune	2,58 %
Møre og Romsdal fylkeskommune	2,58 %
Nordland fylkeskommune	2,58 %
Nord-Trøndelag fylkeskommune	2,58 %
Oppland fylkeskommune	2,58 %
Oslo kommune	2,58 %
Rogaland fylkeskommune	2,58 %
Sogn og Fjordane fylkeskommune	2,58 %
Sør-Trøndelag fylkeskommune	2,58 %
Telemark fylkeskommune	2,58 %
Troms fylkeskommune	2,58 %
Vest-Agder fylkeskommune	2,58 %
Vestfold fylkeskommune	2,58 %
Østfold fylkeskommune	2,58 %
Sum	100,0 %

Det foreligger en eieravtale av 24. mars 2010 som bl.a. regulerer fordeling av utbytte mellom eierne.

Til foretaksmøtet i Innovasjon Norge

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Innovasjon Norge som viser et overskudd på kr 163.547.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for organisasjonens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av organisasjonens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Innovasjon Norge per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

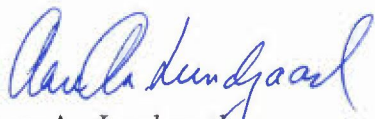
Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av organisasjonens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 26. februar 2014
Deloitte AS



Aase Aa. Lundgaard
statsautorisert revisor

Til foretaksmøte 18. juni 2014



INNSTILLING FRA INNOVASJON NORGES VALGKOMITE

Valgkomiteen i Innovasjon Norge består av:

- Linda Bernander Silseth (leder)
- Gunn Marit Helgesen (medlem)
- Arne Benjaminsen (medlem)

Arne Benjaminsen ble oppnevnt på ekstraordinært foretaksmøte gjennomført ved skriftlig behandling i mars 2014, til erstatning for Kjerstin Spjøtvoll.

Iht til «Retningslinjer for valgkomiteen – Innovasjon Norges hovedstyre» fastsatt på foretaksmøte 18. juni 2013, har valgkomiteen tre definerte oppgaver:

- 1) Fremme innstilling til valg av styremedlemmer
- 2) Foreslå medlemmer til valgkomiteen
- 3) Fremme forslag til godtgjørelse

Etter foretaksmøte 2013 har valgkomiteen hatt ti møter. Valgkomiteen har gjennomgått de nye retningslinjene for valgkomiteen som ble vedtatt i 2013 og har utarbeidet en arbeidsplan i tråd med dette. Videre har valgkomiteen gjennomgått «Eiernes forventninger til styringen av Innovasjon Norge.»

For å få et bredt grunnlag for sitt arbeid har valgkomiteen gjennomgått styrets egevaluering og har, i tråd med retningslinjene, gjennomført møter med tidligere administrerende direktør Gunn Ovesen, styreleder Reidar Sandal og styrets nestleder Tone Lindberg Hofstad. Valgkomiteens arbeid er videre basert på innspill fra eierne. Valgkomiteen har hatt møter med kandidatene som er innstilt som nye styremedlemmer.

1. Innstilling til valg av styremedlemmer

Innovasjon Norges hovedstyre består av ni styremedlemmer oppnevnt av eierne på foretaksmøte og to ansattvalgte styremedlemmer. Alle nåværende styremedlemmer er blitt forespurt hvorvidt de ønsker gjenvalg for perioden 2014-2016. Alle styremedlemmene stiller seg til disposisjon for en ny periode.

Hovedstyret består av følgende styremedlemmer valgt for perioden 2012 – 2014:

- Reidar Sandal, styreleder
- Tone Lindberg Hofstad, nestleder
- Martha Kold Bakkevig
- Reidar Bye
- Einar Enger
- Roar Flåthen
- Jørand Ødegård Lunde
- Jan Løkling
- Sarita Sehjpall

Ansattvalgte styremedlemmer:

- Ove Haaversen-Westhassel
- Toini H. A. Ness

Ved vurdering av sammensetning av hovedstyret har valgkomiteen i tråd med valgkomiteens retningslinjer tatt utgangspunkt i «*Kriterier for sammensetting av styret*»:

«Innovasjon Norges hovedstyre skal ha en sammensetning som gjenspeiler selskapets arbeid innenfor næringsutvikling, regionalt, nasjonalt og internasjonalt. Styret skal besitte;

- *god og bred kunnskap om norske bedrifters utfordringer og muligheter,*
- *næringslivserfaring, gjerne også fra internasjonaliseringsprosesser,*
- *kunnskap om eller erfaring fra gründervirksomhet og utvikling av næringsmiljøer,*
- *god finansiell kompetanse, herunder kredittkompetanse,*
- *bred samfunnsforståelse, herunder god forståelse for politiske prosesser.»*

I oktober 2013 gjennomgikk valgkomiteen hovedstyrets egenevaluering og hadde møter med daværende administrerende direktør Gunn Ovesen, styreleder Reidar Sandal og nestleder Tone Lindberg Hofstad. Gjennom disse møtene identifiserte valgkomiteen at det var behov for å forsterke hovedstyrets kompetanse innen enkelte områder.

Valgkomiteen har videre sett hen til Regjeringens «*Politisk plattform for en Regjering utgått av Høyre og Fremskrittspartiet*», datert 7. oktober 2013 hvor det blant annet fremkommer (side 27);

«For at Norge skal kunne hevde seg i den globale konkurransen om kapital og kunnskap, vil regjeringen satse på de innovasjonspolitiske tiltakene som har høyest effekt. Dersom næringslivets innsats for forskning og innovasjon skal styrkes, kreves det et samarbeid mellom stat og næringsliv. Regjeringen vil derfor trappe opp satsingen på næringsrettet innovasjon.»

Det fremkommer blant annet at Regjeringen vil:

- *Gjennomgå virkemiddelapparatet for innovasjon og videreutvikle virkemidlene med høyest innovasjonseffekt.*
- *Videreutvikle Innovasjon Norge som organisasjon.*

Basert på en helhetsvurdering identifiserte valgkomiteen at det var ønskelig å styrke hovedstyret med følgende kompetanseområder:

- Erfaring knyttet til internasjonaliseringsprosesser
- Operativ næringslivserfaring
- God og bred kompetanse om norske bedrifters utfordringer og muligheter – særlig knyttet mot innovasjon og forskning
- Kompetanse knyttet til endringsledelse og omstilling

På grunnlag av hovedstyrets egenevaluering, samtaler med administrerende direktør, styreleder, nestleder, innspill fra eierne og Regjeringens mål for Innovasjon Norge, innstiller valgkomiteen på at tre styremedlemmer byttes ut og at seks av de nåværende styremedlemmene foreslås gjenvalgt. Behov for kontinuitet i styret, samtidig som det er viktig med en viss fornyelse med styrking av etterspurte kompetanseområder, er også hensyntatt.

Basert på dette innstiller valgkomiteen på utskiftning av følgende styremedlemmer:

- Styreleder Reidar Sandal
- Styremedlem Sarita Sehjpal
- Styremedlem Roar Flåthen

Videre innstilles på at Tone Lindberg Hofstad går fra nestleder til ordinært styremedlem.

Valgkomiteen innstiller på at følgende oppnevnes som nye medlemmer i hovedstyret:

- Styreleder Per Otto Dyb
- Nestleder Toril Bariusdotter Ressem
- Styremedlem Wenche Kjølås

Operativ næringslivserfaring knyttet til internasjonaliseringsprosesser har over lengre tid vært etterspurt kompetanse i Innovasjon Norges hovedstyre. Sett i sammenheng med Regjeringens forventning om videreutvikling av Innovasjon Norge foreslår valgkomiteen at **Per Otto Dyb** innstilles som ny styreleder. Dyb har bred internasjonal erfaring, solid erfaring knyttet til gründervirksomhet, god kompetanse om norske bedrifters utfordringer og muligheter, bred erfaring knyttet til endringsledelse og omstilling og generell solid ledelseserfaring.

Videre foreslår valgkomiteen at **Toril Bariusdotter Ressem** innstilles som ny nestleder. Ressem har bred erfaring fra ulike bransjers utfordringer og muligheter, bred finansiell kompetanse, utstrakt erfaring fra omstillingsprosesser, kunnskap om gründervirksomhet og bred samfunnsforståelse.

Valgkomiteen innstiller **Wenche Kjølås** som nytt styremedlem. Kjølås har solid erfaring knyttet til norske bedrifters utfordringer og muligheter, erfaring med internasjonaliseringsprosesser, bred finansiell kompetanse og utstrakt ledelseserfaring.

Valgkomiteen anser at sammensetningen av hovedstyret med de tre nye foreslåtte medlemmene, sammen med erfaringen og kompetansen til de seks nåværende styremedlemmene, samlet sett vil gi hovedstyret en solid næringslivsforankring og kompetanse innenfor Innovasjon Norges strategiske områder.

Geografisk og kjønnsmessig representasjon er også ivaretatt.

Valgkomiteen mener således at de foreslåtte kandidater samlet sett innehar den ønskede kunnskap, erfaring og kompetanse til å lede Innovasjon Norge i perioden 2014-2016.

I vedlegg 1 fremkommer en presentasjon av alle kandidatene som foreslås som hovedstyret for Innovasjon Norge i perioden 2014-2016. For de tre nye styremedlemmene som foreslås vedlegges i tillegg CV.

Valgkomiteen fremmer med dette innstilling til oppnevning av medlemmer til Innovasjon Norges hovedstyre for funksjonsperioden 2014-2016.

Forslag til vedtak:

Foretaksrådet oppnevner følgende som medlemmer av Innovasjon Norges hovedstyre for perioden 2014 til avsluttet foretaksråd 2016:

- Per Otto Dyb (styreleder)
- Toril Bariusdotter Ressem (nestleder)
- Martha Kold Bakkevig
- Reidar Bye
- Einar Enger

- Tone Lindberg Hofstad
- Wenche Kjøllås
- Jørand Ødegård Lunde
- Jan Løkling

2. Valgkomite for Innovasjon Norge

I henhold Innovasjon Norges vedtekter § 10 skal Innovasjon Norges valgkomite bestå av tre medlemmer, hvorav minst ett medlem innstilles av staten og minst ett medlem innstilles av fylkeskommunene. Medlemmenes funksjonstid er to år med mulighet for forlengelse.

Gjeldende valgkomite består av leder Linda Bernander Silseth (leder), Gunn Marit Helgesen og Arne Benjaminsen. Valgkomiteen er valgt frem til avsluttet foretaksmøte 2014.

Valgkomiteen har bedt eierne om innspill på kandidater til valgkomiteen.

Basert på innspill fra eierne foreslår valgkomiteen gjenvalg av nåværende valgkomite.

Forslag til vedtak:

Foretaksmøtet oppnevner følgende valgkomite for perioden 2014 til avsluttet foretaksmøte 2016;

- Leder av valgkomiteen: Linda Bernander Silseth
- Medlem av valgkomiteen: Gunn Marit Helgesen
- Medlem av valgkomiteen: Arne Benjaminsen

3. Fastsettelse av honorar

I henhold til valgkomiteens retningslinjer, "Retningslinjer for valgkomiteen – Innovasjon Norges hovedstyre", skal valgkomiteen fremme forslag til honorarer.

Gjeldende satser er:

Styreleder:	kr. 270 000 årlig
Nestleder:	kr. 162 000 årlig
Medlemmer:	kr. 135 000 årlig
Ansattvalgte styremedlemmer:	kr. 49 000 årlig
Ansattes vararepresentanter:	kr. 4 326 pr. møte
Medlem av valgkomiteen:	kr. 3 244 pr. møte

Valgkomiteen har ved vurderingen av honorarene sett hen til Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse hvor det fremkommer at "*Godtgjørelse til styret bør reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet*". Videre er Statens prinsipp 7: «*Lønns- og incentivordninger bør utformes slik at de fremmer verdiskapningen i selskapene og fremstår som rimelige*», blitt hensyntatt, ref. St.meld. nr. 22 (2001-2002), Et mindre og bedre statlig eierskap, kapittel 5.5.7.

Det tekniske beregningsutvalget for inntektsoppgjørene har i sin foreløpige hovedrapport av 19. februar 2014 lagt til grunn en vekst i gjennomsnittlig årslønn fra 2012 til 2013 for lønnstakere, under ett, på 3,9 prosent, mot 4,0 prosent året før. Statistisk sentralbyrå har også beregnet veksten i gjennomsnittlig årslønn fra 2012 til 2013 for lønnstakere, under ett, til 3,9 prosent.

For alle representanter, med unntak at de ansattvalgte styremedlemmene, foreslår valgkomiteen å justere honorarene med 3,9 prosent (avrundet tall) i tråd med ovennevnte beregninger.

Når det gjelder de to ansattvalgte medlemmene i styret mottar disse et betydelig lavere honorar enn de andre styremedlemmene. Begrunnelsen for det betydelig lavere honoraret for de ansattvalgte styremedlemmene, har vært at de ansattvalgte styremedlemmene ikke deltar i behandlingen av bevilgninger til enkeltbedrifter. Valgkomiteen har blitt bedt av eierne om å vurdere hvorvidt det anses som rimelig at det er en slik forskjellsbehandling mellom de ansattvalgte og de eiervalgte styremedlemmene. De ansattvalgte styremedlemmene deltar fullt ut på alle saker, foruten enkeltbevilgninger, som behandles i styret. De ansattvalgte styremedlemmene må således forberede seg til et stort antall saker som behandles i møtene og delta på alle møter på lik linje med alle styremedlemmer. Videre påligger det samme styreansvar for de ansattvalgte som for de eiervalgte styremedlemmene.

På bakgrunn av de ansattvalgte styremedlemmenes ansvar, arbeidsmengde, deltakelse og tidsbruk kan ikke valgkomiteen se at det er rimelig at det skal være så betydelig forskjell på honorarene for de ansattvalgte og de eiervalgte styremedlemmene. Valgkomiteen foreslår således at de ansattvalgte styremedlemmenes honorar heves fra kr. 49 000 til kr. 90 000 årlig.

Forslag til vedtak:

Foretaksmøtet fastsetter følgende honorarer:

Styreleder:	kr. 281 000 årlig
Nestleder:	kr. 168 000 årlig
Medlemmer:	kr. 140 000 årlig
Ansattvalgte styremedlemmer :	kr. 90 000 årlig
Ansattes vararepresentanter:	kr. 4 500 pr. møte
Medlem av valgkomiteen:	kr. 3 400 pr. møte

Satsene gjelder fra og med avsluttet foretaksmøte 2014.

Mai 2014

Linda Bernander Silseth
(Leder)

Gunn Marit Helgesen

Arne Benjaminsen

Vedlegg 1 – Oversikt over alle styremedlemmene

Navn		Geografisk tilhørighet	Periode	Oppsummering
Per Otto Dyb Styreleder		Oslo	2014 - 2016	<p>Per Otto Dyb har utdannelse fra Norges Tekniske Høyskole og Norges Eksport Skole.</p> <p>Dyb er administrerende direktør i Siemens AS, hvor han tidligere har hatt ulike lederstillinger. Han har hatt lederstillinger ABB Flexible Automation AS i Sveits og i Norge. Videre har Dyb hatt ledende stillinger i Tandberg Data både i USA og i Norge.</p> <p>Dyb er styreleder i Siemens Høreapparater AS, nestleder i Veidekke ASA og styremedlem i G.C. Rieber AS.</p> <p>Dyb har tidligere hatt styreverv i Nevion AS, Hatteland Display AS, Ask/In Focus AS, Kverneland ASA, Hjellegjerde ASA, Scansense AS og Norpower AS.</p>
Toril Bariusdotter Ressem Nestleder		Akershus	2014 - 2016	<p>Toril B. Ressem har utdannelse innen ledelse, markedsføring, politikk, finans og miljø, og pedagogisk psykologi.</p> <p>Ressem er konserndirektør i KLP.</p> <p>Ressem har tidligere vært viseadministrerende i KLP Banken, Direktør HR og organisasjonsutvikling Rikshospitalet HF, daglig leder Streetwise AS, direktør i Telenor, Konserndirektør i NSB, konsulent for Railo International AS og AIM AS og prosjektleder i forbruker- og administrasjonsdepartementet.</p> <p>Hun er styremedlem i Catosenteret og styremedlem i KLP skadeforsikring. Hun har tidligere har styreverv i NSB, Telenor, Vålerenga Fotball, Sentralsykehuset i Vestfold, Oslo Lufthavn AS, Flytoget og Brandworks.</p>
Martha Kold Bakkevig		Rogaland	2012 – 2014 2014 – 2016	<p>Martha Kold Bakkevig er utdannet ved NTNU (Dr. Scient) i 1995 og BI (Dr. Oecon) i 2007.</p> <p>Bakkevig er administrerende direktør i DeepWell AS.</p> <p>Hun har styreverv i Reach Subsea ASA, Scana Industrier ASA og Mera AS. Hun har tidligere blant annet hatt styreverv i NHO, Abelia, Norges forskningsråd og Norsk romsenter.</p>


Vedlegg 1 – Oversikt over alle styremedlemmene

<p>Reidar Bye</p>		<p>Nord-Trøndelag</p>	<p>2010 - 2012 2012 - 2014 2014 - 2016</p>	<p>Reidar Bye er utdannet siviløkonom. Bye er visekonsernsjef i SINTEF. Han har tidligere vært ansatt i ulike lederstillinger i Norske Skog. Han er styreleder for SINTEF Energi AS og SINTEF Raufoss Manufacturing AS og nestleder i styret for Høgskolen i Nord-Trøndelag. Han var styreleder for NHO Trøndelag fra 2006-2009.</p>
<p>Einar Enger</p>		<p>Østfold</p>	<p>2012 – 2014 2014 - 2016</p>	<p>Einar Enger er utdannet ved Landbrukshøgskolen i Ås. Enger har tidligere vært konsernsjef i NSB AS. Videre har han vært administrerende direktør i Tine Norske Meierier BA, Vestfold – Buskerud slakteri og Fellesmeieriet. Han er styreleder i Felleskjøpet Agri, Norske Felleskjøp og Insenti A/S. Han er styremedlem i Norsk Landbruksamvirke og Sporveien A/S. Tidligere har han vært styreleder i Flytoget A/S, Nettbus A/S, Arrive A/S, CargoNet A/S, Rom Eiendom A/S og Spekter. Enger var også medlem av 22.julikommisjonen.</p>
<p>Tone Lindberg Hofstad</p>		<p>Nordland</p>	<p>2010 - 2012 Styremedlem 2012 - 2014 Nestleder 2014 - 2016 styremedlem</p>	<p>Tone Lindberg Hofstad har utdannelse fra høyskole innen personalutvikling og ledelse. Hofstad er administrerende direktør i HABU Technology AS. Hun har 15 års erfaring fra forsvars- og olje- og gassindustrien, hvorav 5 år som administrerende direktør i Natech NSV AS i Narvik. Hun har en periode i 2013 jobbet som prosjektleder ved Kunnskapsparken Nord med industriutvikling i Nord-Norge med spesiell fokus på oljeindustrien. Hun har styreverv i blant annet Flytoget AS, Nammo AS, Walecon WLC AS, Stiftelsen Nordland Røde Kors Krigsmuseum og Stiftelsen Narviksenteret. Hun har tidligere vær styremedlem i Investinor AS.</p>

Vedlegg 1 – Oversikt over alle styremedlemmene

<p>Wenche Kjøllås</p>		<p>Hordaland</p>	<p>2014 - 2016</p>	<p>Wenche Kjøllås er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Særområder: økonomisk styring og finansiering, organisasjon og strategi. Videre har hun i 2012/2013 tatt et lederprogram; strategisk ledelse og innovasjon ved INSEAD i Paris.</p> <p>Kjøllås er konserndirektør i Grieg Maturitas AS. Hun har tidligere vært finansdirektør i Grieg Logistics AS, finansdirektør i Kavli Holding AS, administrerende direktør i O.Kavli AS, økonomidirektør i Kavli Holding A, økonomisjef ved Hakon Gruppen AS, manager for Touche Ross Management Consultants Bergen og Management Consultants, Touche Ross i London og bedriftsrådgiver, Forum Touche Ross.</p> <p>Kjøllås er styreleder i Flytoget AS, styremedlem i Selvaag Bolig ASA, styremedlem i Grieg green, styremedlem i Grieg Seafood ASA, styremedlem i Grieg Logistics AS, styremedlem i NorWind, styreleder i Grieg Group Resources AS, styremedlem i Grieg Garden AS og styremedlem i DOF ASA.</p> <p>Hun har tidligere blant annet vært styremedlem i PGS ASA, styremedlem i Cermaq ASA, medlem i generalforsamlingen i Sparebankstiftelsen DNB NOR og medlem i representantskapet til Vesta forsikring AS.</p>
<p>Jørاند Ødegård Lunde</p>		<p>Oppland</p>	<p>2010 – 2012 2012 – 2014 2014 – 2016</p>	<p>Jørاند Ødegård Lunde har utdannelse innen organisasjon og ledelse og styrekompetanse. Lunde er selvstendig næringsdrivende, pelsdyroppdretter og bonde.</p> <p>Hun er medlem av Oppland fylkesting. Hun er styremedlem i bl.a. Oppland fylkeskraft, Valdres Næringsutvikling AS, Norges pelsdyrslag, Vang Energiverk KF og Oslo skinnauksjoner.</p> <p>Hun har tidligere vært styremedlem i Valdres Næringsutvikling AS, Innovasjon Norge i Oppland og medlem av Statens omsetningsråd for landbruksprodukter og fylkeslandbruksstyret i Oppland.</p>

Vedlegg 1 – Oversikt over alle styremedlemmene

Jan Løkling		Telemark	2010 - 2012 2012 – 2014 2014 - 2016	<p>Jan Løkling er utdannet fra EDB-linjen ved Bergen Ingeniør høyskole og videreutdanning bl.a. ved Columbia Univesity - Organisation and Human Resource Development.</p> <p>Løkling har hatt en rekke lederstillinger i Hydro fra 1971 til 2009.</p> <p>Han er vært styreformann av Grenland Group fra 2006, styremedlem siden 2000 og har styreverv i flere ikke børsnoterte selskaper. Han var styreformann i Altinex på 90-tallet. Løkling har bred erfaring fra omstillingsprosesser og etablering av nye virksomheter i ofte ensidige industrikommuner.</p>
--------------------	---	-----------------	---	---



Per Otto Dyb

Address.: Lybekkveien 14d
0772 Oslo
Norway

Telephone.: (47) 23 220702 (private)
(47) 22 633000 (work)
(47) 958 51541 (cell)

E-Mail.: per.dyb@siemens.com (work)
perdyb@online.no (private)

Curriculum Vitae

JOB EXPERIENCE

- 2004 - now **Siemens AS, Oslo Norway**
President CEO
Responsible for all of Siemens activities in Norway.
- 2003 - 2004 **Siemens AS, Oslo Norway**
Vice President
Member of Siemens AS executive management with segment responsibilities for the divisions Oil & Gas, Energy & Automation, Transportation Systems and Automation & Drives.
- 2001 - 2003 **Siemens AS, Oslo Norway**
Vice President
Member of Siemens AS executive management as well as division President of EFO (PTD – Power Transmission & Distribution) and IND (Industrial Systems).
Managed a turnaround of division Industry and merged Division Industry & Energy to a combined division with turnaround reaching 1,000 MNOK and 500 employees.
- 2000 - 2001 **Siemens AS, Oslo Norway**
Vice President
Division President
EFO (PTD – Power Transmission & Distribution).

Managed a restructuring and turnaround of the division, no one the most profitable units of Siemens AS.

1999 - 2000 **Siemens Elektroengros AS, Oslo Norway**

President

Managing Siemens domestic wholesale/distribution business for electrical products and components with revenue of 700 MNOK. Main objective was been to restructure, spin off as a separate legal unit and divest. Successfully accomplished.

1998 - 1999 **ABB Flexible Automation AS, Zurich, Switzerland**

President

Business Area Manager, Flexible Automation

Managing the global business area Flexible Automation (robotics and industrial automation) with revenues of \$ 1.6 billion and 5,500 employees in thirty countries.

1994 - 1998 **ABB Flexible Automation AS, Bryne, Norway**

President

Managing the global supply unit for Paint Robot and systems. Responsibilities include R&D, manufacturing global sales & marketing. Main markets automotive industry.

Revenues in excess of MUSD 50 and very profitable.

1990 - 1994 **TANDBERG DATA INC., Los Angeles, California, USA**

President

Managing the North American operation for the Norwegian computer peripheral supplier Tandberg Data. Build the US presence for Tandberg Data from scratch to more than MUSD 40 in revenue, penetrating key computer OEM's as well as building a strong presence in the distribution channel.

1989 - 1990 **TANDBERG DATA A/S, Oslo, Norway**

Vice president Marketing

Responsible for the company's strategic and tactical marketing activities for Data Storage peripherals.

1988 - 1989 **TANDBERG DATA A/S, Oslo, Norway**

Regional sales manager

Responsible for developing a strong market presence in markets such as USA, Italy, Spain and Great Britain for Data Storage products.

1987 - 1988 **TANDBERG DATA A/S, Oslo, Norway**

Sales Manager OEM

Sales manager OEM-sales for terminal and display products, developing strategic computer OEM accounts such as Data General, Tandem, Unisys etc.

- 1986 - 1987 **TANDBERG DATA A/S, Oslo, Norway**
Product-manager Display Terminals
Responsible for the successful launch and market introduction of a new display terminal generation TDV 1200.
- 1984 - 1986 **TANDBERG DATA Inc., Anaheim, CA, USA**
Manager Display Terminals
Responsible for all display terminal activities in USA.
- 1983 - 1984 **TANDBERG DATA Inc., Armonk, NY, USA**
Manager Technical Support
Responsible for technical support and custom development for customers in USA.
- 1982 - 1983 **TANDBERG DATA A/S, Oslo, Norway**
Development Engineer, Display Terminals
Developing terminal emulators and protocols, such as DEC VT 100, APL, IBM 3101 etc., for the successful TDV 2200 display terminal family.

Board Positions

Current

- * Boardmember G.C. Rieber AS. Privately held company within Shipping, Industry and property.
- * Deputy Chairman Veidekke ASA. Publicly held construction company.
- * Chairman Siemens Høreapparater AS. Siemens owned subsidiary.

Past

- * Chairman Nevion AS, Global player in Video transport technology for Broadcasting and Telecommunication industry.
- * Boardmember Hatteland Display AS. Privately held rugged Display manufacturer to marine, oil & gas and defence applications.
- * Boardmember Ask/InFocus ASA. Publicly held global market leader in electronic projection devices.
- * Boardmember Kverneland ASA. Publicly held agricultural machine manufacturer.
- * Boardmember Hjellegjerde ASA. Publicly held furniture manufacturer with key markets in Europe and USA.
- * Boardmember Scansense AS. Privately held manufacturer of intelligent sensor technologies.
- * Chairman Norpower AS since 1994, Family owned workboat manufacturer.

Other assignments

- * 2001-2004 Chairman YPO chapter of Norway. International networking organization of young business leaders. (www.ypo.org)

EDUCATION

- 1989 - 1990 **Norges Eksport Skole
(Norwegian School of Exports)**
Export Sales Executive
- 1978 - 1981 **Norges Tekniske Høyskole, Teknisk Kybernetikk
(Norwegian University of Technology)**
Master Computer Science (MSc)
- 1975 - 1977 **Trondheim Tekniske Skole, Elektronikk
(Trondheim School of Technology)**
Electronics Engineer (BSc)
- 1972 - 1975 **Kristiansund Gymnas, Reallinjen
(High School)**

PERSONALIA

- Born: September 3, 1955 Kristiansund, Norway.
- Married: Anne Lise, since 1978
- Kids: Kjersti 32, Andreas 29, Daniel 19
- Language: Fluent in English and Norwegian.
Some German and French.
- Interests: Music, boating, skiing, biking, people.

CURRICULUM VITAE Toril Bariusdotter Ressem



Personalia

Født: 22. juli 1953
Nasjonalitet: Norsk
Språk: Norsk(begge målføre), engelsk, tysk (muntlig og skriftlig), fransk (muntlig)
Sivilstand: Samboer – 4 voksne mine og dine barn
Fritidsaktiviteter: Storfamilie og venner, generelt samfunnsengasjement, kunst, musikk og litteratur, gjestebud, friluftsliv med fjellvandring, truger, ski og fuglejakt.

Arbeidslivserfaring

Erfaring fra i all hovedsak fire ulike bransjer både hva gjelder lederskap, styreverv og konsulenttjenester.

Helse: Del av toppledelsen som direktør for HR og organisasjonsutvikling ved Rikshospitalet med fokus på intern organisering, effektivisering og standardisering av arbeidsprosesser og verdikjeder. Funksjonsfordeling og omstilling ifbm fusjonen mellom Radiumhospitalet og Rikshospitalet. Håndterte arbeidsgiveransvaret ifbm "forskningssjukssaken" ved UiO/Radiumhospitalet – en krevende del av året 2006.

Prosjektleder i Hovedstadsteamet i Helse Sør-Øst med ansvar for rehabilitering i spesialisthelsetjenesten og HR relaterte forhold, virksomhetsoverdragelser m.m. HSØs representant i HOD i det nasjonale prosjektet om pilotsykehus – innovative tiltak i spesialisthelsetjenesten.

Styreverv i Sentralsykehuset i Vestfold(SiV) gjennom seks år i perioden med overgang fra fylkekommunal til statlig eierskap og regionsetablering(Helse Sør), utbygging av 6. byggetrinn, funksjonsfordeling innad i HFet mellom fire lokasjoner og

mellom HF Vestfold og HF Telemark. Er for tiden styremedlem i Catosenteret.

- Samferdsel:** Konserndirektør med ansvar for HR, HMS, organisasjon. Omstilling/nedbemanning/fisjon trafikk og infrastruktur i NSB, som i dag er Jernbaneverket-NSB BA. Utstrakt myndighetskontakt med Samferdselsdepartementet og Administrasjonsdepartementet. Styremedlem i interne selskaper. Nestleder i styret Flytoget AS gjennom åtte år og i Oslo Lufthavn som styremedlem.
- Tele/IT:** Prosjektdirektør i Telenor konsern og kundeservedirektør for fast- og mobiltelefoni med 1300 ansatte, fokus på produktivitet, data og kommunikasjonsløsninger, serviceledelse og omstillinger/integrasjoner. Forberedelser til en fusjon med Telia det aldri ble noe av. Styremedlem i interne Telenor selskaper.
- Finans:** Konserndirektør i toppledelsen i KLP med ansvar for 8 stabs- og støttefunksjoner. Ledet KLP Banken og konsernets personmarkedssatsing i en interimperiode i et års tid. Ansvar for konsernets forretningsutviklingsprosesser inkludert organisasjonstilpasninger. Styremedlem i KLP Skadeforsikring.
- Rådgiver/konsulent for toll- og avgiftsdirektøren i 2 år i utvikling av strategi- og organisasjonsutvikling.
- Andre større prosjekter som konsulent:** Innleid leder ifbm en organisasjonsendring på etatsnivå i Oslo kommune gjennom 2 år inkludert rekruttering av ny direktør. Prosjektleder i Vestfold fylkekommune i balansert målstyring og nøkkeldata/datavarehus for rapportering.

CV - kronologisk

- 2012 - Konserndirektør i **KLP**
- 2011-2012 Viseadministrerende direktør i **KLP Banken** med ansvar for personmarked i banken og oppstart av personmarkedssatsingen for KLP konsern(interimsledelse)
- 2009 - 2011 Konserndirektør i **KLP** med ansvarsområder HR og organisasjon, strategi og forretningsutvikling, juridisk, compliance, næringspolitikk og analyse, intern service og drift
- 2008 - 2009 Prosjektleder i **Helse Sør – Øst RHF** restrukturering og omstilling i spesialisthelsetjenesten/Hovedstadsprosessen, spesielt ansvar for organisering og innhold i *Rehabiliteringstjenester i spesialisthelsetjenesten*
- 2006 - 2008 Direktør HR og organisasjonsutvikling **Rikshospitalet HF** Helse Sør-Øst RHF

2000 – 2006	Daglig leder Streetwise AS , management for hire og konsulentvirksomhet innen strategiutvikling, kommunikasjon og ledelse
1997 – 2000	Direktør - Telenor Prosjektleder konsern og kundeservicedirektør i Telenor Mobil og Telenor Privat med fokus på produktivitetsforbedring i 1. linjen, strategiutvikling og service management.
1993 – 1997	Konserndirektør - NSB Konserndirektør med ansvar for internkommunikasjon, organisasjon, HR, HMS, NSB-skolen og NSBs omstillingsenhet; fokus på ledelse, kommunikasjon, forretningsutvikling, restrukturering og bemanningstilpasninger.
1987 – 1993	Konsulentvirksomhet Konsulent Railo International AS og AIM AS med oppdrag innenfor områdene utvikling og ledelse av lederutviklingsprogrammer, kundeundersøkelser, markedsføring, service management og strategisk kommunikasjon.
1983 – 1987	Prosjektleder i Forbruker - og administrasjonsdepartementet Transformering av forskning og utviklingsarbeid til folkeopplysning i form av TV- og videoprogrammer om barns oppvekstvilkår
1980 – 1983	Vitenskaplig assistent – Universitetet i Oslo Barns utvikling i førskolealder

Annen virksomhet

1979 -	Undervisning på høyskoler og universitet, seminarvirksomhet, foredragsholder Verv i flere frivillige organisasjoner innen idrett, fag o.a.
1989 -	Styreverv Medlem av styret, bl.a. Interne styret i NSB og Telenor(1995-2000) Vålerenga Fotball og Vålerenga Fotball ASA (1999-2001) Sentralsykehuset i Vestfold (2001-2006) Oslo Lufthavn AS/Gardermoen (2006-2008, Avinor gikk over til rene internstyret) Nestleder styret for Flytoget AS (2003 - 2011) Styreleder i Brandworks AS (oppstartsvirksomhet 2010-2012) Styremedlem i Catosenteret (privat stiftelse)(2012-) Styremedlem KLP Skadeforsikring AS (2012-)

Valgkomitéer	Valgkomitéen Oslo Børs (2012-) Valgkomitéen Unicef (2012-)
---------------------	---

Utdanning	Cand.polit fra Universitetet i Oslo. Fagkombinasjoner, pedagogisk psykologi, politikk, ledelse, markedsføring og service management
------------------	---

Global issues, Politics, Finance and Environment - Executive Program – Wharton School, University of Pennsylvania

Ulike programmer innenfor IKT, personlig utvikling, styrearbeid, forretningsutvikling

Curriculum Vitae

Personalia:

Navn: Wenche Kjølås

Adresse: Fjellveien 52, 5019 Bergen

Tlf.: Priv.+ 47 55 31 72 00, mobil +47 916 24 434,
jobb dir. +47 55 57 66 60 (Grieg)

E-mail: wenche.kjolas@grieg.no

Født: 20.desember 1962

Sivil status: Gift med Jan-Emil Johannessen,
3 barn: Carl-Emil 23 år, Kristin 21 år og Henrik Johan 17 år

Utdannelse:

1982-1986 **Siviløkonomstudiet v/ NHH,**
Særområder - Økonomisk styring og finansiering, Prosjektfinansiering,
Organisasjon og strategi.
Valgfag ved NHH - Psykologi grunnfag ved Universitetet
i Bergen høsten 1982 og Engelsk ved NHH

1980-1982 Eksamen artium, samf.linje m/bed.øk., Stranda vg.skole

2009 IMD, Leading the Family Business

2012 – 2013 INSEAD, Paris – Executive Management Program; strategic
management and innovation

Yrkeskarriere:

2009 okt.-dd **Konserndirektør/ CEO i Grieg Maturitas AS (GM)**
GM er holdingselskapet i Grieg Gruppen, og forvalter og styrer
Gruppens samlede aktiviteter og eierforhold. Herunder; Corporate
Governance, strategi og forretningsutvikling, samkjøring og synergier
innen Gruppen, kjøp og salg av virksomheter, finans- og
kapitalforvaltning, konsernregnskap/-rapportering, informasjon og
kommunikasjon, og aksjonær- og eierstrukture i Gruppen. Styreverv i
selskaper innen Grieg Gruppen er og en del av jobben, i tillegg til å
være adm.dir. i Grieg Gaarden AS og Grieg Group Resources AS.
GM har en konsernomsetning på Nok 6,5 mrd. i 2013 og en
totalbalanse på Nok 13,5 mrd. og 2000 ansatte i 15 land.

2006 – okt.09 **CFO / Finansdirektør Grieg Logistics AS**
Grieg Logistics (GL) utfører global logistikk og prosjektlogistikk for
bedrifter i hovedsak innen offshore og maritim industri. GL har og en
egen divisjon for Skipsklarering og havnedrift. Som CFO var jeg
ansvarlig for økonomi, finans, regnskap, IT, innkjøp, kontrakter,
forsikring, strategi, QA HMS, overordnet personalansvar og
styresekretær for styret i GL.

- 1999 – 2006** **Direktør / Finansdirektør, Kavli Holding AS**
Konsernansvar for finans, - herunder finansiering, lån, konsernkontoløsning, valuta, kapitalplasseringer, oppkjøp, fusjoner og fisjoner. Konsernregnskap og rapportering .
Forsikringer og risk management både for ansvar og skade i konsernet. IT, strategi, styresekretær, konsernledergruppe internasjonalt, styre verv. Anbud og implementering av en rekke konsernprosjekter.
- Kavli Holding AS omsatte for ca Nok 1,3 mrd. pr. år, og har 9 datterselskaper hvorav 5 i utlandet (Sverige, Danmark, Finland, England og Skottland). Selskapet eksporterer til ca 20 land. 50% av omsetningen skjer utenfor Norge.
- 1997-1999** **Adm.dir i O.Kavli AS, datterselskap til Kavli Holding AS**
Betydelig omorganisering, bygging av ny fabrikk og etablering av nytt salgsapparat. Produktutvikling og markedsføring. Ansvarlig for eksportsalg fra Kavli til 20 land. Kjøp av kjeksfabrikk.
Oppstart og etablering av Q-meieriene.
- 1995-1997** **Økonomidirektør, Kavli Holding AS**
Ansvarlig for etablering av alle øk. og adm. funksjoner i forbindelse med opprettelsen av Kavli Holding som morselskap i Kavli konsernet.
- Ansvarlig for økonomi, finans og administrasjon i konsernet, samt prosjektoppgaver innenfor forretningsutvikling, oppkjøp og lønnsomhetsanalyser i Kavli konsernet.
- 1993- 1995** **Økonomisjef ved Hakon Gruppen AS' selskaper i Bergen;**
Mekka, Rimi, ICA, Hakon distribusjons og Hakon eiendom, omsatte for ca Nok 1,6 mrd.
1994 / -95 også Daglig leder i Åsane Holding AS (ÅH) hvor Hakon Bergen var hovedaksjonær. ÅH eide Åsane Senter AS 100%.
- 1990 - 1992** **Manager, Touche Ross Management Consultants, Bergen**
Større oppdrag bl.a. for Statoil og Norges Sildesalgslag (NSS), bl. management for hire som øk.dir. i NSS i 1 år.
- 1989-1990** **Management Consultants, Touche Ross, London**
Oppdrag for bl.a. Rimmel (Unilever - dagligvare) og Brighton Health Authority (privatisering av sykehus).
- 1986-1989** **Bedriftsrådgiver, Forum Touche Ross, Bergen**
Oppdrag for bl.a. Hallvard Lerøy AS og Hotel Neptun AS.
- 1984-1985** Innkjøper i Esso Norge AS, Odin produksjonen, og ansvarlig for implementeringen av EDB prosjekt i Esso Expro. (sommerjobb)

Styreverv:

- 2013-dd Styreleder i Flytoget AS
- 2011 –13 Styremedlem i Selvaag Bolig ASA – eiendomsutviklingselskap. Var med fra privat selskap til børsnotering.
- 2010 – dd Styremedlem i Grieg Green – et nystartet selskap innen Grieg Shipping Group som driver resirkulering av skip på en miljøvennlig måte.
- 2009 – dd Styremedlem i Grieg Seafood ASA, børsnotert lakseoppdretts selskap med aktiviteter i Norge, Skottland og Canada. Omsetning i 2012 Nok 2,1 mrd., og totalkapital på Nok 4 mrd. Grieg Gruppen eier ca 51%. Leder av revisjonskomiteen i GSF fom 2009.
- 2009 – dd Styremedlem i Grieg Logistics AS, selskapet driver i dag med havnedrift og klarering, etter at vi solgte ut freight forwarding delen i 2011 til PanAlpina AS, hvor jeg var ansvarlig for forhandlingene og salget på vegne av eier Grieg Maturitas.
- 2007 - dd Styremedlem i NorWind AS (NW). Hovedaktiviteten i NW er satsing innen offshore vind; herunder engineering, planlegging, konstruksjon og installasjon av offshore vindmøllerparker.
- 2006 – dd Arbeidende styreleder og adm.dir i Grieg Group Resources AS, et selskap i Grieg Gruppen som leverer felles tjenester innenfor IKT, regnskap og personal, til søsterselskaper i Grieg Gruppen, herunder selskaper innen shipping, logistikk, skipsmegling og seafood.
- 2006 –dd Styremedlem og daglig leder i Grieg Gaarden AS og tilhørende eiendomsselskaper i Grieg Gruppen, herunder Grieg Property.
- 2006 – dd Styremedlem i DOF ASA, - et internasjonalt konsern som eier og driver en flåte bestående av supply- og subsea fartøyer, samt ingeniørvirksomheter som tilbyr tjenester innenfor subsea markedet. Konsernet eier og driver en flåte inkl. nybygg på 75 supply-, ankerhåndterings- og konstruksjonsfartøy. DOF's flåte betjener kunder i hele verden, og båtene opererer i alle verdensdeler. Omsetning i 2012 Nok 8,1 mrd. og en totalkapital på Nok 32 mrd. Leder av revisjonskomiteen i DOF fra 2009.
- 2006 – 2010 Styremedlem i PGS ASA og medlem i Revisjonskomiteen. PGS er et internasjonalt seismikkelskap notert på Oslo Børs og inntil juni -07 var de og notert på New York børsen. Styret er internasjonalt satt sammen, og all diskusjon og informasjon er på engelsk. PGS har både onshore og offshore seismikk, samt egne båter.

2006 – dd	Medlem i Generalforsamlingen i Sparebankstiftelsen DNB NOR, Stiftelsen er og største eier i finanskonsernet DNB med over 10%.
2005-2006	Styremedlem i Fossen AS og Bognøy Fiskeoppdrett AS, familieselskap som i 2006 ble solgt til Lerøy Seafood Group ASA, og inngår nå i konsernet som Lerøy Fossen AS.
2003 – 2009	Styremedlem i Cermaq ASA – et Internasjonalt fiskefor- og oppdrettsselskap, med virksomhet i Norge, Canada, Chile og Skottland. Årlig omsetn. ca Nok 10 mrd. Børsnotert oktober 2005, ca 43% eiet av Den Norske Stat. Medlem i Revisjonskomiteen i Cermaq ASA.
2002-2006	Styremedlem i O.Kavli AS og Q-Meieriene AS
2003-2004	Varamedlem til representantskapet i DnB med datterselskaper
1999 – 04	Medlem i Valgkomiteen i Bergen Næringsråd, formann i 2004
1999 – 2010	Medlem i Representantskapet i Vesta Forsikring AS og senere Enter Forsikring AS etter at Vesta ble filial av Danske Tryg Vesta.
1998 - 2005	Styremedlem i Gausdalmeieriet AS (fusjonert inn i QM-05)
1997 – 2001	Styremedlem i Næringsmiddelbedriftenes Landsforbund, NHO
1998 – 2000	Styreformann i Marthas Hjertegode Kjøkken AS
1994-1995	Nestformann i styret i Åsane Senter AS og i Åsane Holding AS, og medlem i arbeidsutvalget i Åsane Senter AS.
1993 – 1995	Styremedlem - Senterforeningen i Bystasjonen AS.
Språk:	Engelsk og tysk

Bergen, 3. april 2014