

Aust-Agder utviklings- og kompetansefond
(Rådsforsamling)

06.06.2024 12:00 - 14:00

Clarion Hotel Tyholmen, Arendal

Møteinnehold

Sak 1/2024: Innkalling og dagsorden.....	1
Sak 2 / 2024: Valg av to representanter til å undertegne protokollen.....	2
Sak 3/2024: Årsregnskap 2023.....	2
Sak 4/2024: Årsberetning.....	3
Sak 5/2024: Valg.....	4
Sak 6/2024: Eventuelt.....	5



Til
ordførerne i oppretterkommunene

Arendal, 22.05.2024

Rådsforsamling i Aust-Agder utviklings- og kompetansefond

Med henvisning til kalenderinvitasjon 03.05.2024 innkalles det til rådsforsamling:

Dato : Torsdag 06.06.2024 kl. 12.00 – 14.00 - møtet starter med lunsj

Sted : Clarion Hotel Tyholmen, Teaterplassen 2, Arendal

Dagsorden:

1. Godkjenning av innkalling og sakliste
2. Valg av to representanter til å undertegne protokollen
3. Årsregnskap 2023
4. Årsberetning 2023
5. Valg av styremedlemmer, varamedlemmer, leder og nestleder av rådsforsamlingen, valgkomite samt fastsettelse av godtgjørelse for styremedlemmer, varamedlemmer og leder av rådsforsamlingen.
6. Eventuelt

Ønskes det meldt inn flere saker er fristen for dette etter vedtektene en uke før møtet.

Med vennlig hilsen

sign.

Einar Holmer-Hoven

Nestleder i rådsforsamlingen

Sak 2 / 2024: Valg av to representanter til å undertegne protokollen

Sak 3/2024: Årsregnskap 2023

Administrasjonens forslag til vedtak:

Årsregnskapet 2023 for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond, samt revisors beretning, tas til etterretning.

Årsoppgjør rapport

Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond

2023

Resultatregnskap

Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond

	Note	2023	2022
Avkastning av kapital			
Inntekter av finansielle eiendeler			
Renteinntekter		2 471 528	2 321 998
Gevinst finansielle eiendeler	2	77 110 175	0
Andre finansinntekter		647 974	631 649
Sum inntekter av finansielle eiendeler		80 229 677	2 953 646
Kostnader vedrørende finansielle eiendeler			
Tap finansielle eiendeler	2	7 250 123	96 345 399
Kostnader verdipapirer		0	82 084
Sum kostnader vedrørende finansielle eiendeler		7 250 123	96 427 482
Sum avkastning av kapital		72 979 555	-93 473 836
Lønnskostnad			
Lønnskostnad	3	2 157 966	1 922 532
Annen driftskostnad		1 088 497	808 465
Sum driftskostnad		3 246 463	2 730 997
Årets resultat før skatt		69 733 091	-96 204 833
Skattekostnad	4	-49 560	29 415
Årets resultat etter skatt		69 782 651	-96 234 248
Disponering av årets resultat			
Årsatt til/overført fra bufferkapital		69 782 651	-96 234 248
Sum disponert		69 782 651	-96 234 248

Balanse

Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond

	Note	2023	2022
Eiendeler			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer	5	30 885 605	30 694 681
Sum fordringer		30 885 605	30 694 681
Finansielle omløpsmidler			
Norske aksjer	2	41 896 088	46 026 147
Aksjefond og rentefond	2	464 262 894	401 879 202
Sum finansielle omløpsmidler		506 158 982	447 905 349
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 827 677	3 654 517
Sum omløpsmidler		538 872 265	482 254 547
Sum eiendeler		538 872 265	482 254 547

Balanse**Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond**


	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Bunden kapital			
Grunnkapital	6	244 000 000	244 000 000
Tilleggskapital	6	144 715 553	126 911 787
Sum bunden kapital		388 715 553	370 911 787
Fri kapital			
Bufferkapital	6	105 731 453	62 693 208
Fri kapital	6	24 000 000	24 000 000
Sum fri kapital		129 731 453	86 693 208
Sum egenkapital		518 447 006	457 604 995
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	7	20 002 500	24 113 258
Betalbar skatt	4	0	42 350
Annen kortsiktig gjeld		422 759	493 944
Sum kortsiktig gjeld		20 425 259	24 649 552
Sum gjeld		20 425 259	24 649 552
Sum egenkapital og gjeld		538 872 265	482 254 547


Arendal, 24.05.2024

Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond


Tormod Vågsnes
Styrets leder

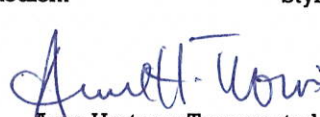

Bodil Slettebø
Nestleder


Kjetil Glimsdal
Styremedlem


Oddvar Espegren
Styremedlem


Rita Hansen
Styremedlem


Christen Guddal
Styremedlem


Anne Hestness Trommestad
Styremedlem


Per Olav Nærestad
Daglig leder

Noter til årsregnskapet 2023 Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond

Note 1. Prinsippnote

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for ideelle organisasjoner.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. For finansielle anleggsmidler, se nedenfor.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. For vurdering av finansielle omløpsmidler, se nedenfor.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Finansielle omløpsmidler

Investeringer i aksjer, obligasjoner og andre rentebærende papirer som er børsnoterte og som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi. Øvrige finansielle omløpsmidler vurderes til kostpris og nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Realiserte og urealiserte gevinster på finansielle omløpsmidler inntektsføres på tidspunkt for opptjening.

Skatt

Stiftelsen er i all hovedsak fritatt for inntekts- og formueskatt. Stiftelsen har ingen midlertidige forskjeller og derav ingen utsatt skatt/skattefordel i balansen.

Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt på balansetidspunktet føres som kortsiktig gjeld i regnskapet.

Note 2. Finansielle omløpsmidler

Gevinst finansielle eiendeler knytter seg til

Positiv utvikling i verdier - portefølje pr 31.12.	47 895 714
Positiv utvikling i verdier - realisert del av porteføljen	29 214 461
Sum gevinst finansielle eiendeler	77 110 175

Tap finansielle eiendeler knytter seg til

Negativ utvikling i verdier - portefølje pr 31.12.	7 250 059
Negativ utvikling i verdier - realisert del av porteføljen	64
Sum tap finansielle eiendeler	7 250 123

Oversikt beholdning 31.12

Investeringer i norske aksjer	Eierandel	Antall aksjer	Kostpris	Markedsverdi/		Akkumulert
				Bokført verdi	urealisert gev/tap	
DEAS Eiendomsfond Norge I Invest AS*		2 260 698	45 229 309	33 905 270		-11 324 039
Skagerak Capital III AS	1,15 %	2 823 530	2 490 818	2 490 818		-
Agder Seed AS	18,25 %	5 500 000	5 500 000	5 500 000		-
Sum norske aksjer pr 31.12.			53 220 127	41 896 088		-11 324 039

*Aksjene i DEAS Eiendomsfond Norge I Invest AS er i 2023 nedskrevet med 11 324 039 til antatt markedsverdi.

Investeringer i aksje- og rentefond	Type	Kostpris	Markedsverdi/		Akkumulert
			Bokført verdi	urealisert gev/tap	
Alfred Berg Global Corporate ESG Enhanced Index F	Rentefond	69 012 576	72 734 477		3 721 900
Alfred Berg Nordic Investment Grade I	Rentefond	15 016 893	16 330 434		1 313 541
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration I	Rentefond	21 016 735	22 268 355		1 251 619
KLP Statsobligasjon S	Aksjefond	36 553 028	37 260 601		707 573
KLP Aksjglobal Small Cap Indeks P	Aksjefond	6 565 305	7 480 350		915 045
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks P	Aksjefond	6 549 580	7 293 820		744 240
KLP AksjeGlobal Indeks S-100	Aksjefond	122 475 556	142 640 406		20 164 850
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S-100	Aksjefond	108 190 021	127 074 558		18 884 537
The Children's Inv. Fund H2N 0521	Aksjefond	27 500 000	31 179 893		3 679 893
Sum aksje- og rentefond pr 31.12.		412 879 695	464 262 893		51 383 198

Note 3 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad	2023	2022
Lønn til ansatte	1 432 952	1 225 880
Arbeidsgiveravgift	286 436	238 121
Pensjonskostnader	127 352	123 176
Andre ytelser	15 875	2 954
Styrehonorar	295 350	332 400
Sum	2 157 966	1 922 532

Antall årsverk	1,2	1,0
----------------	-----	-----

Ytelser til daglig leder	Daglig leder
Lønn	1 308 120
Pensjonskostnader	127 352
Annen godtgjørelse	4 392
Sum	1 439 864

Stiftelsen er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en ordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad på kr -49 560 består av tilbakebetaling av tidligere innbetalt tilleggsatt. Tidligere ilagt tilleggsatt er redusert på grunn av lang saksbehandlingstid på klagen.

Note 5 Andre fordringer

Andre fordringer knytter seg til lån gitt til DEAS Eiendomsfond Norge I Invest AS på kr 30 836 045, og tilbakebetaling av tidligere fastsatt tilleggsatt på kr 49 560. Stiftelsen eier også aksjer i DEAS Eiendomsfond Norge I Invest AS, jf. note 2.

Note 6 Egenkapital

	Grunnkapital	Tilleggskapital	Bufferkapital	Fri kapital	Sum
Egenkapital 01.01.	244 000 000	126 911 787	62 693 208	24 000 000	457 604 995
Årets bevilgninger, jf. note 7	0	0	-10 750 000	0	-10 750 000
Årets tilbakeførte bevilgninger, jf. note 7	0	0	1 809 360	0	1 809 360
Årets resultat	0	0	69 782 651	0	69 782 651
Avsatt til fri kapital	0	0	0	0	0
Avsatt til tilleggsatt*	0	17 803 766	-17 803 766	0	0
Egenkapital 31.12.	244 000 000	144 715 553	105 731 453	24 000 000	518 447 006

*I henhold til stiftelsens vedtekter skal grunnkapitalen hvert år tillegges et beløp som er tilstrekkelig til at grunnkapitalen opprettholder sin realverdi. Årets avsetning til tilleggsatt på kr 17 803 766 er basert på en vekst i konsumprisindeksen på 4,8 % i 2023.

Note 7 Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt presenteres som gjeld i regnskapet.

Prosjektgjeld pr 01.01	24 113 258
Årets nye bevilgninger	10 750 000
Årets utdelinger	-13 051 398
Tilbakeføring av tidligere års bevilgninger	-1 809 360
Andre korreksjoner	0
Prosjektgjeld 31.12.	20 002 500

Alderfordeling av prosjektgjeld pr 31.12.

Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2019	0
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2020	65 000
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2021	2 330 000
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2022	8 232 500
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2023	9 375 000
Prosjektgjeld bokført i balansen	20 002 500

Til styret i Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Aust-Agder Utviklings- og Kompetansefond, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av sifftelsens finansielle stilling per 31. desember 2023, og av deis resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av stiftelsen i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-regulene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innholdet i revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som

inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om utdeling og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonalt standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Arendal, 24. mai 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Botha, Fredrik	BANKID	2024-05-24 10:27

 This document package contains:
- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

 This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Sak 4/2024: Årsberetning

Administrasjonens forslag til vedtak:

Årsberetningen 2023 for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond tas til etterretning.



AUST-AGDER UTVIKLINGS- OG KOMPETANSEFOND ÅRSBERETNING 2023

1. Formål og bakgrunn

Stiftelsen Aust-Agder utviklings- og kompetansefond ble opprettet 08.05.2003.

Stiftelsen er et resultat av kommunenes salg av aksjer i Agder Energi AS til Statkraft. Samtlige 15 kommuner i tidligere Aust-Agder fylke har bidratt med en grunnkapital på totalt 244 mill. kroner.

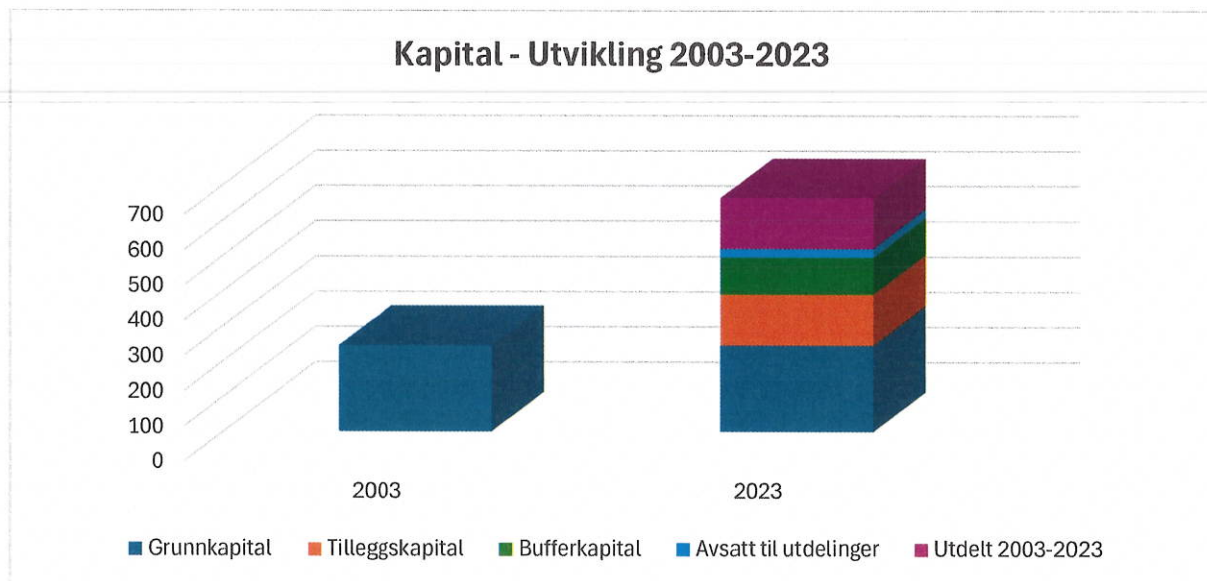
Kontoradressen til Aust-Agder utviklings- og kompetansefond er Tollbodgaten 1, 4836 Arendal.

Stiftelsens arbeid er regulert av lov om stiftelser, og vedtekter som innskytterne kommunestyre har vedtatt. Stiftelsens formål er å bidra til økt kompetanse og nyskapingsevne, sikring og etablering av arbeidsplasser og gode levekår i østre del av Agder, herunder bidra til å styrke og videreutvikle Universitetet i Agder.

Stiftelsens kapital skal til enhver tid forvaltes slik at sikkerheten ivaretas på en fullt ut forsvarlig måte og at avkastningen blir tilfredsstillende for å ivareta formålet. Ved forvaltningen skal etiske hensyn tillegges stor vekt.

Ifølge vedtektene skal en andel av kapitalavkastningen normalt legges til grunnkapitalen hvert år slik at denne opprettholder sin realverdi. Den øvrige avkastningen kan brukes det enkelte år til å fremme stiftelsens formål eller tillegges et fond som kan benyttes senere år.

Figuren under viser utviklingen i fondets kapitalbeholdning fra 2003 til 2023. Innskutt grunnkapital er 244 mill. kroner. Summen av grunnkapital, tilleggs kapital og bufferkapital utgjorde i 2023 ca. 494 mill. kroner. I tillegg er det avsatt til sammen 24 mill. kroner til utdeling for 2024 og 2025. Når en tar hensyn til inndratte tilskudd utgjør utdelingene fra 2003 til 2023 total ca. 144 mill. kroner.



2. Rådsforsamling, styre og administrasjon

2.1 Rådsforsamling 2023

Rådsforsamlingens viktigste oppgave er å velge styre for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond. Ingen av styremedlemmene var på valg i 2023.

Rådsforsamlingen ble avholdt 6. juni 2023 på Tyholmen Hotel i Arendal. 13 av stifterne var representert, hvorav tre via fullmakt.

I tillegg møtte styreleder Tormod Vågsnes og daglig leder Ole Magnus Heimvik.

Møtet ble ledet av rådsforsamlingens nestleder, Einar Holmer-Hoven.

Årsregnskapet og årsberetningen for 2022, samt revisors beretning, ble behandlet og tatt til etterretning.

2.2 Styrets arbeid

Styret har i løpet av 2023 avholdt 6 styremøter og behandlet 63 saker.

Styret har bestått av følgende medlemmer:

- Tormod Vågsnes (styreleder)
- Bodil Slettebø (nestleder)
- Anne H. Trommestad (styremedlem)
- Christen Guddal (styremedlem)
- Kjetil Glimsdal (styremedlem)
- Oddvar Espegren (styremedlem)
- Rita Hansen (styremedlem)

Varamedlemmer:

- Inger Vollstad (1. varamedlem)
- Morten Kraft (2. varamedlem)
- Connie Barthold (3. varamedlem)

Våren 2023 gjennomførte styret strategisamling sammen med Sørlandets Kompetansefond, og flere av styremedlemmene har også gjennom året deltatt i møter/samlinger knyttet til nytt levekårsprosjekt i samarbeid med Cultiva og Sørlandets Kompetansefond. For øvrig var vi medarrangør for Nordisk Stiftelseskonferanse i Kristiansand 08. - 10.11.2023.

2.3 Administrasjon

Daglig leder gjennom 2023 har vært Ole Magnus Heimvik. Ha sa imidlertid opp sin stilling pr. 31.12.2023 for å gå tilbake til advokatbransjen. Som ny daglig leder fra 01.01.2024 har fondet ansatt Per Olav Nærestad.

I tillegg er Jan Erik Tønnesen ansatt i en deltidsstilling (20%) for å ha ansvar for kapitalforvaltningen på tilsvarende måte som han har for Cultiva og Sørlandets Kompetansefond. Videre bistår Investeringsrådet til disse stiftelsene nå også Aust-Agder utviklings- og kompetansefond. Rådet

består av Espen Henriksen (Associate professor på BI) og Hans Jørgen Stang (adm.dir. i UNIFOR). Begge har betydelig erfaring med stiftelser og kapitalforvaltning.

Virksomheten har ingen direkte forurensende virkning for det ytre miljøet.

3 Virksomheten

3.3 Kapitalforvaltningen

Allokering

Basert på fondets strategi søker man å holde en stabil aksjeandel på rundt 60 %, med en indekxnær forvaltning. I 2022 ble det besluttet å gå fra valutasikrede til usikrede aksjefond, dog slik at man søker å «time» gjennomføringen noe mot markedet.

Kompetansecfondet har en forvaltningsstrategi som i stor grad samsvarer med strategien til Statens Pensjonsfond Utland («Oljefondet»), dog har vi noe lavere aksjeandel og tilhørende lavere risiko. Begge har et evighetsperspektiv på sin forvaltning, og det er både naturlig og forventet at avkastningen vil svinge mye fra år til år. Porteføljens sammensetning er imidlertid slik at man skal kunne oppnå det langsiktige avkastningskravet på 2,5% realavkastning pr. år (dvs. avkastning utover endring i KPI).

Porteføljens sammensetning pr. 31.12.2023 i prosent:

Aktivklasse	Andel	Fond	Andel av portefølje
Bankinnskudd	0,30 %	Sparebank 1 SR Bank	0,30 %
Norske obligasjoner	6,90 %	KLP Statsobligasjon	6,90 %
Nordiske obligasjoner	7,20 %	Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid	4,20 %
		Alfred Berg Nordic Investment Grade Short	3,00 %
Globale obligasjoner	13,50 %	Alfred Berg Global Agg ESG	13,50 %
Globale aksjer	58,60 %	KLP Aksje Global Indeks S	26,50 %
		KLP Fremvoksende Markeder Indeks S	1,40 %
		KLP Aksje Gobal Small Cap Indeks I	1,40 %
		KLP Global Indeks Valutasikret S	23,60 %
		The Children`s Inv. Fund H2N	5,70 %
Eiendomsfond	11,90 %	DEAS Eiendomsfond I Feeder AS	11,90 %
Venturefond	0,50 %	Skagerak Capital III AS	0,50 %
Formålstjenlige investeringer	1,00 %	Agder Seed AS	1,00 %
Totalt	100,00 %		100,00 %

Avkastning

Etter et dårlig 2022 (- 16%), som skyldtes meget svake markeder og stort negativt avvik fra indeks, fikk vi et godt år i 2023. Årsaken til dette er både sterke markeder og bedret relativ avkastning etter endring fra aktiv- til indeksnær forvaltning.

Den nominelle avkastningen for 2023 var på 68 mill. kroner, tilsvarende 14,0%. Porteføljen er 0,6% bak indeks. Årsaken til dette er hovedsakelig eiendomsporteføljen som er ned snaue 8%, mens den relevante indeksen (3 mnd. statsrente + 1%) var ca. + 6%. Motsatt trekker at vi har en kortere durasjon (gjennomsnittstiden til renteforfall) i vår renteportefølje enn indeks, noe som er positivt ved stigende rentenivå. Vår eiendomsportefølje er ikke belånt, og er derfor ikke negativt påvirket av økte rentekostnader. Samtidig påvirker økning av rentenivået verdsettelsen av eiendommer negativt. Imidlertid påvirkes husleiene positivt av økt KPI, så vi kan forvente høyere utbytte i tiden som kommer.

Totalverdien på porteføljen var pr. 31.12.2023 på 538 mill. kroner, som er ca. 55 mill. kroner høyere enn ved inngangen til året.

Utviklingen for de ulike aktivaklassene i 2023:

Avkastning i prosent	Portefølje	Referanseindeks	Avvik fra indeks
Norske obligasjoner	2,67 %	2,74 %	-0,07 %
Nordiske obligasjoner	7,39 %	5,00 %	2,39 %
Globale obligasjoner	7,58 %	6,83 %	0,75 %
Globale aksjer	23,83 %	22,53 %	1,30 %
Eiendomsfond	-7,70 %	5,71 %	-13,41 %
Formålstjenlige investeringer	0,00 %	9,89 %	-9,89 %

Etiske retningslinjer for investeringer

Stiftelsen ønsker å medvirke til bærekraftig samfunnsutvikling med fokus på miljø, etikk og sosiale forhold. Stiftelsen skal forbindes med høy etisk standard, og man ønsker å unngå transaksjoner og handlinger som innebærer risiko for medvirkning til uetiske handlinger, krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon og miljøødeleggelser. Fortrinnsvis skjer dette ved å investere i fond som allerede er etisk screenet. Det er et krav til forvalter at den enten har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI), ekskluderer foretak på eksklusjonslisten til Etikkrådet for Statens Pensjonsfond Utland, eller eventuelt gjør tilsvarende interne vurderinger.

3.2 Tildeling av midler

Aust-Agder utviklings- og kompetansefond har beskrevet fire hovedmålsettinger som søkes realisert gjennom fondets arbeid:

- Bidra til økt kompetanse og nyskapingsevne:
 - Med særlig vekt på om det har relevans for ett eller flere av de tre øvrige hovedmålene.
- Sikring og etablering av arbeidsplasser:
 - Prosjekter knyttet til fremtidsrettede og bærekraftige arbeidsplasser vil bli prioritert.
- Gode levekår for befolkningen:
 - Særlig vekt på om prosjektet kan bidra til å få mennesker utenfor arbeidslivet inn i arbeid, eller om prosjektet er rettet mot å endre et grunnleggende problem (og ikke kun være et avbøtende tiltak).
- Bidra til å styrke og videreutvikle Universitetet i Agder:
 - Det vil særlig bli lagt vekt på om prosjektet er egnet til å styrke UiA som regional og nasjonal utdanningsinstitusjon.

For øvrig tillegges følgende stor vekt:

- Hvor sentralt prosjektet er i forhold til hovedformålene i vedtektene, og hvor sannsynlig det fremstår at prosjektet vil lede til formålsrealisering.
- Om fondets midler kan utløse andre, og gjerne mer omfattende, virkemidler til regionen.
- Om tildeling kommer flere/mange aktører til gode (hub-løsninger mv.).
- Økonomisk, sosial og miljømessig bærekraft - samarbeid mellom kompetansemiljøer i regionen, og/eller med høykompetente eksterne kompetansemiljøer.

Innenfor vedtektene arbeider styret fortsatt med de prioriteringer som ligger i strategien som ble vedtatt i 2021, og videreført i 2022 og 2023:

«Fondet vil innenfor de rammer og formål som ligger i vedtektene, prioritere prosjekter som kan bidra til en bærekraftig utvikling og omstilling av regionen. Det anses sentralt for fremme av alle de fire hovedformålene at regionen lykkes med det grønne skiftet.»

«Prosjekter knyttet til sikring, utvikling og etablering av bærekraftige arbeidsplasser i regionen, eller forskning og kompetanseheving som klart kan bidra til dette, herunder bidra til sikring og utvikling av UiA og/eller andre kompetansemiljøer, vil stille sterkt»

Fondet har i flere år hatt tre «hovedsatsninger», som også var ment å være langsiktige prosjekter. Det ene er avsluttet, mens de to andre, som begge er i regi av Universitetet i Agder, også fikk støtte i 2023. Dette er prosjektene «Agder som mønsterregion innen e-helse» og «Innovasjonspolitik for store samfunnsutfordringer». Støtten er med på å bygge UiA videre som utdanningsinstitusjon, og som en motor for høyere utdanning på Agder.

Ordinære søknader har blitt behandlet løpende, dog slik at daglig leder har hatt dialog med søker før styrets behandling har funnet sted, for nødvendige avklaringer rundt søknaden, og hvorvidt de ulike prosjektene er innenfor kriteriene for støtte.

Kompetansefondet gikk i 2023 ikke inn i nye prosjekter, da omtrent hele årets utdelingsramme ble fylt opp med fortsatt støtte til løpende prosjekter, ref. egen oppstilling.

Høsten 2023 stilte styret seg positive til å delta i en stor og langsiktig levekårsatsing på Agder i samarbeid med Sørlandets Kompetansefond og Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør, med oppstart i 2024. Vår andel skal utgjøre maksimalt 3 mill. kroner i året i inntil 10 år.

I styremøte 07.12.2023 ble det vedtatt ny strategi for utdelinger, med virkning fra 01.01.2024. Denne avviker en del fra tidligere strategi, men følger samme mønster og mål som strategien fra Sørlandets kompetansefond.

Til sammen har fondet tildelt ca. 143 mill. kroner i perioden 2003-2023. I tillegg har styret vedtatt å avsette inntil kr. 12 millioner til utdelinger i 2024 og anslått ytterligere kr. 12 millioner i 2025 (endelig ramme for 2025 vedtas høsten 2024).

I 2023 bevilget kompetansefondet støtte til følgende aktører og prosjekter:

Aktør	Prosjektnavn/prosjekt	Beløp 2023
UiA - Senter for e-helse	Agder som mønsterregion innen e-helse	2 000 000
UiA - Handelshøyskolen	Innovasjonspolitik for store samfunnsutfordringer	2 000 000
HI/UiA	Arven etter Dannevig	1 500 000
UiA	Agder Batteries - Kompetanse	1 500 000
SSHF	Campus Sør – desentralisert legeutdanning	1 000 000
Impact HUB Agder AS	Welcome HUB Agder	750 000
UIA	Masterstudie i psykologi	690 940
Norce AS / UiA	Kompetansesenter for store forskningssøknader	523 000
NODE/Havvind	Fremtidens havvind	500 000
UiA	Masterstudie i rettsvitenskap	500 000
NHO	ScaleUp Norge	500 000
UiA	Godt begynt	374 000
Sum tildelinger		11 837 940

3.3 Sluttrapporter

Følgende prosjekter ble avsluttet i 2023:

Organisasjon	Prosjekt	Tildelt
KS Agder	Inn i jobb	400 000
Green Waves AS	Forprosjekt - EL persontransport	300 000
Sum tilsagn		700 000

3.4 Administrativ organisering

Daglig leder har kontor i Tollbodgaten 1, 6. etasje i Arendal sentrum. I tillegg disponeres ett kontor i Kristiansand, i samme lokaler som Cultiva, Sørlandets Kompetansefond og Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør holder til. Dette brukes jevnlig / ved behov.

Regnskapsfører er Landbø Regnskap AS og PWC er revisor. Arkivtjenesten har blitt utført av fylkeskommunen, men de har sagt opp pr. 31.03.2024. Fra 01.04.2024 etableres det ny arkivtjeneste i systemet Documaster, i samarbeid med Cultiva/Sørlandets Kompetansefond.

3.5 Økonomi 2023 (2022 i parentes)

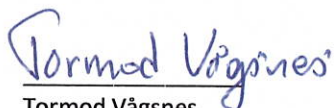
I 2023 hadde AAUKF en positiv avkastning på kapitalen på kr. 72.979.555 (-93.473.836) og driftskostnadene var på kroner 3.246.463 (2.730.997). Resultatet etter skatt ble kr. 69.782.651 (-96.234.248).

Grunnkapitalen er på kr. 244 millioner. For å opprettholde fondets realverdi avsettes kr. 17.803.766 til tilleggskapitalen (tilsvarende 4,8%). Etter dekning av utdelinger i 2023 er bufferkapitalen økt med kr. 43.038.245 gjennom året. Ved utgangen av året er tilleggskapitalen kr. 144.715.553 og bufferkapitalen kr. 105.731.453.


Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arendal, 24. mai 2024

Styret i Aust-Agder utviklings- og kompetansefond



Tormod Vågsnes
Styreleder


Bodil Slettebø
Nestleder


Kjetil Glimsdal
Styremedlem


Oddvar Espegren
Styremedlem


Rita Hansen
Styremedlem


Christen Guddal
Styremedlem


Anne H. Trommestad
Styremedlem


Per Olav Nærestad
Daglig leder

Sak 5/2024: Valg

Valgkomiteens innstilling til valg og godtgjørelse følger vedlagt.

Aust Agder Utviklings- og Kompetansefond, valgkomitéens innstilling, 2024

Styre:

Valgkomiteen påpeker at styret i stiftelsen AAUKF ikke skal være et politisk organ, og at styret skal ivareta stiftelsens interesser i henhold til vedtektene. Styret skal ikke ta hensyn som prioriterer stifterne, dvs kommunene.

AAUKF er en betydelig mer forretningsmessig organisasjon nå enn den i praksis var da stiftelsen ble etablert for 21 år siden. Valgkomiteen har ved vurdering av styremedlemmer vektlagt kompetanse i forhold til å forvalte en kapital på 500 – 600 mill kr, og kompetanse til å vurdere relativt omfattende og komplekse søknader.

Med nytilsatt daglig leder og eneste ansatte er valgkomiteen også opptatt av en viss grad av kontinuitet i styret.

Følgende personer er på valg:

Tormod Vågsnes, styreleder	
Bodil Slettebø, nestleder	kun på valg som nestleder, er medlem til 2026
Kjetil Glimsdal, styremedlem	kan ikke gjenvelges grunnet 2 x 4 år allerede
Oddvar Espegren, styremedlem	kan ikke gjenvelges grunnet 2 x 4 år allerede
Rita Hansen, styremedlem	
Inger Vollstad, varamedlem	

Vedtas valgkomiteens innstilling blir sammensetningen av styremedlemmer og varamedlemmer slik:

Tormod Vågsnes	styretes leder	(velges som styreleder til 2026)
Bodil Slettebø	nestleder	(valgt til 2026, velges som nestleder til 2026)
Anne Trommestad	styremedlem	(valgt til 2026)
Christen Guddal	styremedlem	(valgt til 2026)
Rita Hansen	styremedlem	(velges til 2028)
Tore Grobæk Vamraak	styremedlem	(velges til 2028)
Inger Vollstad	styremedlem	(velges til 2028)
Magne Nikolaisen	varamedlem	(velges til 2028)
Morten Kraft	varamedlem	(valgt til 2026)
Connie Barthold	varamedlem	(valgt til 2026)

Litt om de nye, foreslåtte styremedlemmene:

Tore Grobæk Vamraak. 44 år, bor i Grimstad og jobber som sjefsøkonom i Sparebanken Sør. Har tidligere bl.a jobbet i McKinsey, vært statssekretær og er medlem av Agder fylkesting (H)

Inger Vollstad, Lillesand, tidligere Ap-politiker, jobber i Nkom innen økonomi.

Magne Nikolaisen, 62 år, bor i Lillesand og er technical manager i Vertech Offshore AS. Har tidligere bl.a jobbet i Eltel, Statnett, Kværner. Er styreleder i LIBIR.

Honorar.

Honoraret er pr nå:

Styreleder: Kr. 70.000 (satt til kr. 64.000 i 2018 og oppjustert til kr. 70.000 i 2021)

Nestleder: Kr. 16.000 + kr. 4.400 pr. møte / dag (uforandret siden 2018)

Medlemmer: Kr. 4.400 pr. møte / dag (uforandret siden 2018)

Valgkomiteens innstilling (ca 9,1% økning):

Styreleder: kr 76.500

Nestleder: kr 16.000 + kr 4.800 pr møte

Medlemmer: kr 4.800 pr møte/dag

Valgkomiteén har således valgt å legge seg på et moderat nivå.

Rådsforsamlingens ledelse.

Valg av leder og nestleder til rådsforsamlingen

Valgkomiteens innstilling er som følger:

Leder Rådsforsamlingen Einar Holmer-Hoven

Nestleder Rådsforsamlingen Robert Cornels Nordli

Valgkomitee

Valgkomiteens innstilling er som følger:

Arild Windstand, Birkenes

Inger-Lene Håland, Froland

Marianne Landaas, Tvedestrand (evnt Steinar Pedersen, Gjerstad)

Dersom det ønskes noe kontinuitet, er Marianne Landaas villig til å stille en periode til. Ellers har Steinar Pedersen sagt seg villig til å gå inn i valgkomiteen.

Tvedestrand, 29.05.2024

Marianne Landaas, leder

Bjørn Gunnar Baas

Svein Arne Haugen

Sak 6/2024: Eventuelt