

ORDINÆRT ÅRSMØTE I SUBSEA VALLEY

Tirsdag 24. mai 2016. Børsen festlokaler, Drammen. Kl. 1700
Etterfølges av årsmøtemiddag. Børsen festlokaler, Drammen. Kl.1900

SAKSLISTE:

- 1 Åpning av årsmøtet v/ styrets nestleder Jens Pay.
- 2 Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
Styret har utpekt Advokat Elin Sætre Løfsgaard til møteleder for årsmøtet.
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015.
Vedlegg 1, Årsregnskap for 2015 med årsberetning og revisjonsberetning.
- 5 Fastsettelse av honorar til revisor.
Styrets foreslår at revisors honorar for revisjon 2015 fastsettes i tråd med fremlagt faktura til NOK 75.000.
- 6 Fastsettelse av medlemsavgift for 2016.
Styret foreslår at medlemsavgift for 2016 beholdes uendret, men at det innføres en ny sats for bedrifter med mindre enn 2 millioner kroner i omsetning:
 - Årsavgift:
 - Firma med omsetning under MNOK 2:
 - Innmeldingsavgift: 5.000,- kroner
 - Årsavgift: 5.000,- kroner
 - Innmeldingsavgift: NOK 10 000
 - Små firma (omsetning under MNOK 100): NOK 10 000
 - Mellomstore firma (omsetning MNOK 100-999): NOK 21 000.
 - Store firma (omsetning over MRD 1): NOK 33 000.
 - Ved innmelding etter 1. juni betales halv årsavgift.
- 7 Valg av medlemmer til Styret.
Vedlegg 2, Valgkomiteens forslag.
- 8 Valg av Valgkomite.
Vedlegg 3, Styrets forslag.
Valg av valgkomiteens leder.
- 9 Valg av revisor.
Styringsgruppen foreslår at Revisorkollegiet ved Øivind Andersson gjenvelges som foreningens revisor, og velges for 2016.
- 10 Vedtektsendring.
Styret i Subsea Valley foreslår en endring av vedtektene. Vedlegg 4, Styrets forslag.

Fornebu, 16. mai 2016

Preben Strøm
Daglig leder



Årsregnskap for 2015

SUBSEA VALLEY

Org.nr. 996 869 253

Innhold:

Årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Noter

Revisjonsberetning

Utarbeidet av Visma Services Norge AS

Resultatregnskap for 2015

SUBSEA VALLEY

	Note	2015	2014
Salgsinntekt		5 900 951	5 087 115
Annen driftsinntekt		7 268 293	6 980 375
Sum driftsinntekter		13 169 244	12 067 490
Lønnskostnad	1, 2, 3, 9	(3 327 467)	(1 694 403)
Annen driftskostnad	4	(9 899 343)	(9 906 151)
Sum driftskostnader		(13 226 809)	(11 600 554)
Driftsresultat		(57 565)	466 936
Annen renteinntekt		60 284	130 381
Annen finansinntekt		15 085	14 050
Sum finansinntekter		75 369	144 432
Annen rentekostnad		(4 811)	(9 123)
Annen finanskostnad		(178)	0
Sum finanskostnader		(4 989)	(9 123)
Netto finans		70 380	135 309
Ordinært resultat før skattekostnad		12 815	602 245
Ordinært resultat		12 815	602 245
Arsresultat		12 815	602 245
Overføringer			
Annen egenkapital		12 815	602 245
Sum		12 815	602 245

Balanse pr. 31. desember 2015
SUBSEA VALLEY

	Note	2015	2014
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	5	1 081 586	443 196
Andre fordringer		896 485	1 171 511
Sum fordringer		1 978 071	1 614 707
 Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	4 134 367	4 218 636
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 134 367	4 218 636
Sum omløpsmidler		6 112 438	5 833 343
Sum eiendeler		6 112 438	5 833 343

Balanse pr. 31. desember 2015
SUBSEA VALLEY

	Note	2015	2014
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	4 361 555	4 348 740
Sum opptjent egenkapital		4 361 555	4 348 740
Sum egenkapital	7	4 361 555	4 348 740
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 220 601	922 262
Skyldige offentlige avgifter		241 221	134 204
Annen kortsiktig gjeld		289 061	428 137
Sum kortsiktig gjeld		1 750 882	1 484 603
Sum gjeld		1 750 882	1 484 603
Sum egenkapital og gjeld		6 112 438	5 833 343

Kristin Moe Elgsaas
Styrets leder

Jens Pay
Nestleder

Tom Widerøe
Styremedlem

Roar Arne Fjellheim
Styremedlem

Jon Lereim
Styremedlem

Tomas Elton Haug
Styremedlem

Håkon Wold Andresen
Styremedlem

Øystein Løken Mørch
Styremedlem

Preben Strøm
Daglig leder

Noter 2015

SUBSEA VALLEY

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Annen driftsinntekt består primært av medlemskontingenter og offentlige tilskudd. Offentlige tilskudd til prosjekter som går over flere år er periodisert etter utført arbeid.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Posten inkluderer også opptjent ikke mottatte offentlige tilskudd til prosjekter.

Skatt

Foreningen har ikke erverv og økonomisk formål og er derfor skattefri.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsordning finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Note 1 - Lønnskostnader etc

Spesifikasjon av lønnskostnader	2015	2014
Lønn	2 512 683	1 323 117
Arbeidsgiveravgift	415 096	211 319
Pensjonskostnader	370 448	153 506
Andre relaterte ytelser	29 239	6 461
Sum	3 327 467	1 694 403

Foretaket har sysselsatt 3,5 årsverk i regnskapsåret.

Note 2 - Obligatorisk tjenstepensjon

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet har pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Pensjonsforpliktelsen balanseføres ikke, og den årlige pensjonspremien anses som pensjonskostnad.

Note 3 - Ytelse til ledende personer

Ytelse til ledende personer

Type ytelse	Daglig leder	Styret
Lønn	1 200 476	0
Pensjonsutgifter	24 000	
Annen godtgjørelse	56 499	

Note 4 - Revisjonshonorar

Revisjon og andre tjenester

Kostnadsført revisjonshonorar for 2015 utgjør kr 54 125. Honorar for annen bistand utgjør kr 0.

Note 5 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer.

Spesifikasjon kundefordringer	2015	2014
Kundefordringer til pålydende	1 081 586	443 196
Avsatt til dekning av usikre fordringer		
Netto oppførte kundefordringer	1 081 586	443 196

Note 6 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetreksmidler med kr 296 416. Skyldig skattetrekk er kr 123 455.

Note 7 - Egenkapital

Spesifikasjon egenkapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2015	4 348 740	4 348 740
Årets resultat	12 815	12 815
Egenkapital 31.12.2015	4 361 555	4 361 555

Note 8 - Usikre forpliktelser

Foreningen hadde en uløst sak med TESS fra tidligere, men dette er forlik i 2015 og hensyntatt i regnskapet. Det foreligger ingen vesentlige tvister pr regnskapsavleggelsen.

Note 9 - Nærstående parter

Det er lagt til grunn at Subsea Valleys nærstående omfatter medlemmene av styret i Subsea Valley og deres nærstående, jfr. nærstående definisjonen i aksjeloven § 1-5, samt selskaper som styremedlemmer er ansatt i.

Styrets medlemmer har i perioden 01.01.15 - 31.12.15 omfattet følgende personer :

Edwin De Korte	Styrets leder	FMC Technologies	01.01. - 20.05.2015
Dag B Larsen Medbøen	Nestleder	Aker Solution AS	01.01. - 20.05.2015
Janne Oddaker Øhrn	Medlem	Technip Norge AS	01.01. - 20.05.2015
Kristine Moe Elgsaas	Medlem	GE Oil & Gas	01.01. - 20.05.2015
Tom Widerøe	Medlem	Lundin Norway AS	01.01. - 20.05.2015
Thomas Elton Haug	Medlem	Tess AS	01.01. - 20.05.2015
Jon Lereim	Medlem	Handelshøyskolen BI	01.01. - 20.05.2015
Roar Arne Fjellheim	Medlem	Computas AS	01.01. - 20.05.2015
Kristin Moe Elgsaas	Styrets leder	GE Oil & Gas	20.05. - 31.12.2015
Jens Pay	Nestleder	FMC Technologies	20.05. - 31.12.2015
Tom Widerøe	Medlem	Lundin Norway AS	20.05. - 31.12.2015
Thomas Elton Haug	Medlem	Tess AS	20.05. - 31.12.2015
Roar Arne Fjellheim	Medlem	Computas AS	20.05. - 31.12.2015
Jon Lereim	Medlem	Handelshøyskolen BI	20.05. - 31.12.2015
Håkon Andersen	Medlem	Technip Norge AS	20.05. - 31.12.2015
Øystein Løken Mørch	Medlem	Aker Solutions AS	20.05. - 31.12.2015

Utover innbetaling av ordinær medlemsavgift og messe inntekter har Subsea Valley i 2015 ikke hatt nærstående transaksjoner med styremedlemmer eller selskap som de representerer.

Daglig leder i perioden har vært Preben Strøm.

SUBSEA VALLEY

ARSBERETNING FOR 2015

Redegjørelse for årsresultatet

Subsea Valley oppnådde et resultat i 2015 på NOK 12.815,- mot et budsjettert resultat på minus 61 850,-, og mot et resultat på NOK 602 245 året før. Omsetningen er økt fra NOK 12 067 485 til NOK 13 169 244 og Subsea Valley har pr. 31.12.2015 en bokført egenkapital på NOK 4 361 555 av en total balansesum på NOK 6 112 438, en økning fra året før da egenkapitalen utgjorde 4 348 740 av en balansesum på NOK 5 833 343. Hovedårsaken til reduksjon i overskudd fra 2014 til 2016 er ansettelse av faste ressurser i klyngeadministrasjonen, økt aktivitetsnivå, samt nedgang i medlemsinntekter grunnet utfordrende markedsforhold.

Styret er tilfreds med situasjonen i et år som har vært krevende for svært mange medlemmer i klyngen. Egenkapital og likviditeten ansees som tilfredsstillende hensett til det aktivitetsnivå som styret har lagt opp til for de nærmeste årene.

Fremtidig utvikling

Den utfordrende situasjonen for industrien og mange av medlemmene forventes å vedvare også i 2016, og man forventer å se en utflating i både antall medlemmer og i omsetning. Det antas derfor at omsetningen i 2016 vil holde seg omtrent på nivå med omsetningen i 2015. Subsea Valley søker opptak i NCE programmet til Innovasjon Norge, Norges Forskningsråd og SIVA i løpet av våren 2016, og en eventuell tildeling av en langsiktig finansiering for klyngens prosjekter vil ha stor innvirkning på utviklingen av klyngen for de neste årene. Subsea Valley har i løpet av vinteren og våren jobbet med etablering av en ny strategi fram mot 2025, og denne vil bli presentert på årsmøtet 24. Mai.

Virksomhetens art og hvor den drives

Formål

Subsea Valley er en tverrfaglig, frittstående interesseorganisasjon for subseamiljøet på Østlandet. Formålet med Subsea Valley er å forsterke innovasjonsaktiviteten, høyne det Internasjonale engasjementet og øke kapasitet, konkurransekraft og verdiskapning hos de enkelte medlemmene og i klyngen som helhet. Subsea Valley har sine kontorer i Oksenøyveien 10, Lysaker.

Medlemskap

Alle som er etablert i foreningens geografiske virkefelt og som leverer produkter eller tjenester i eller til subsea-industrien, eller som har ønske om å gjøre det, kan opptas som medlem i Subsea Valley. På grunn av den anstrengte situasjonen i markedet for mange av klyngens medlemmer, har man hatt et netto frafall av medlemmer i 2015. På grunn av den vedvarende, utfordrende situasjonen for industrien, forventes ikke videre vekst i medlemstallet i 2016.

Visjon

Visjonen for arbeidet i Subsea Valley er at medlemmene skal videreutvikle den etablerte teknologiklyngen for subseamiljøet på Østlandet i Norge til en verdensledende teknologiklynge innenfor sin bransje. Subsea

Valley arbeider således med å tilrettelegge for kompetansefremmende aktiviteter hos medlemmene, tilrettelegging av møteplasser og etablering av nettverk for erfaringsutveksling blant medlemmene.

Aktiviteter

Subsea Valley ble i 2013 tildelt midler gjennom Innovasjon Norge sitt ARENA program, med ca. MNOK 7 fordelt over 3 år. Ny prosjektleder er ansatt pr mars 2015.

Det har gjennom 2015 vært blant annet arbeidet med:

- Kulturendring som styrker klyngedynamikken. Gradvis endring fra medlemsorganisasjon til klyngesamarbeid.
- Utvikling av Subsea Valley Conference til å bli en ledende møteplass for klyngens medlemmer og industrien for øvrig, nasjonalt og globalt.
- Etablering av Toppledereforum for å sikre forankring for klyngens arbeid og langsiktige strategi
- Utvikling av samarbeidsforhold som styrker klyngens lokale forankring gjennom hele Subsea Valley-aksen
- Etablering av arenaer for deltakelse i felles forsknings- og utviklingsaktiviteter, herunder Horizon2020 (EUs forskningsprogram)
- Kompetanseheving knyttet til Internasjonalisering av medlemmenes virksomhet, herunder etablering av internasjonalt nettverk innen FoUI.
- Styrking av medlemmenes internasjonaliseringskraft, bl.a. gjennom FRAM program i samarbeid med Innovasjon Norge.
- Styrke medlemmenes Innovasjonsevne ved etablering av nettverk innen FoUI
- Delegasjonsreise til OTC i Houston
- Strategiprosess for klyngen. Det har vært gjennomført en strategiprosess for Subsea Valley fra slutten av 2015 til første del av 2016 som har resultert i et strategi for klyngen fram mot 2025. Denne vil bli presentert på Årsmøtet og vil inkludere visjon/misjon og strategiske satsningsområder for klyngen framover.
- NCE søknad. Parallellt med en overordnet strategiprosess har det også vært jobbet med klyngens NCE søknad som ble levert inn i april 2016. Denne vil bli presentert på Årsmøtet.
- JIP Subsea Documentation; hvor Subsea Valley har deltatt på vegne av SMB bedrifter i klyngen med egen prosjektleder. Prosjektet, som ble ledet av DNV GL, ble avsluttet i desember 2015.
- Workshop med Norges Forskningsråd for å presentere muligheter i NFR's programmer. Her deltok nærmere 60 bedrifter.
- Deltakelse i UiO's Arbeidslivsråd for å styrke koblinger mellom akademien og klyngens medlemmer, samt bidra til utforming av nytt studieprogram ved MatNat på UiO.
- Techmakers: Næringsklyngen Subsea Valley har i 2015 samarbeidet med innovasjonsmiljøene Kjeller Innovasjon og Kongsberg Innovasjon om etableringen av et program for systematisk støtte for små innovasjonsbedrifter i regionen, basert på akseleratormodellen. Programmet har fått navnet Techmakers, og ble etablert som en pilot høsten 2015 med støtte fra tunge industriaktører i Subsea Valley. Blant disse er Statoll, Lundin, NOV, FMC, Kongsberg, Aker Solutions, Aramco Energy Ventures, GE Oil & Gas og Technip. Seks bedrifter ble valgt ut og gjennomførte programmet høsten 2015. (av totalt 50 søkere). Programmet videreføres i 2016.
- Kvalitetsprosjektet under Arena ble avsluttet i 2015. Totalt 6 SMB bedrifter deltok under prosjektledelse av FMC Technologies og i tett samarbeid med HBV. (Høgskolen i Buskerud og Vestfold, nå HSN).
- Kompetanseprogrammet under Arena har vært under evaluering og fokuset på kompetanse har fått en meget sentral plass i klyngens strategi og NCE søknad.

Subsea Valley har i løpet av 2015 arrangert en rekke medlemsmøter med gode foredrag, dels av medlemsbedrifter og dels av eksterne foredragsholdere innenfor de aktuelle temaene.

MEDLEMSMØTER I 2015

- Tema: Markedsutsikter
Vertskap: Wikborg Rein
Antall deltakere: 90-100
- Tema: JIP Subsea documentation
Vertskap: hos DNV GL
Antall deltakere: 48
- Tema: Fransk-norsk dag og samarbeidsprosjekter
Vertskap: BI Nydalen
Antall deltakere: 150
- Tema: Teknologi og innovasjon + Innflytting Fornebuporten
Vertskap: Subsea Valley hos Fornebuporten
Antall deltakere: 150
- Tema: Global market & technology outlook.
Vertskap: Subsea Valley
Deltakere: Innovasjon Norges utekontor på besøk med representanter fra 12 nasjoner, i tillegg 5 medlemsbedrifter spesielt invitert.

I tillegg er det gjennomført en rekke møter i samarbeid med samarbeidspartnere, eller hvor Subsea Valley har deltatt som samarbeidspartnere, som blant annet:

- Fransk/Norsk dag på BI
- Strategiprosess for OG21
- Telemark Energiforum - konferanse
- Norsk Industri og NCE SE workshop på Kongsberg
- Mexico: Trade and Investment Opportunities
- Internasjonal markedsstrategi, samarbeidsalliansen Osloregionen.
- Oil & Gas Technology Partnership workshop in Paris with INTSOK

Subsea Valley har i tillegg gjennomført en rekke bedriftsbesøk til medlemmer i klyngen i løpet av året for å bli bedre kjent og få et innblikk i hva de er opptatt av. Dette arbeidet vil videreføres i 2016.

Subsea Valley Conference

Den årlige Subsea Valley Conference ble i 2015 avviklet på Telenor Arena med god deltakelse av utstillere og delegater fra bransjen. Gjennom 2015 ble det jobbet med videreutvikling av Subsea Valley Conference, og man fikk bl.a. inn NPF (Norsk Petroleumsforening), INTSOK og Conventor som partnere for konferansen. Tilbakemeldingene fra SSV2015 er tidligere kommunisert til medlemmene, men hovedinntrykket av både konferanse og utstilling er veldig bra. Et gjennomgangstema i tilbakemeldingene er et ønske om å tiltrekke seg operatører som utstillere, samt øke antall besøkende til utstillingen. Subsea Valley Conference 2016 ble avholdt 5-7 april 2016 med over 100 utstillere, ca 400 konferansedelegater og svært mange foredrag på agendaen. Markedssituasjonen tatt i betraktning er administrasjonen svært fornøyd med arrangementet, selv om man opplevde en nedgang i antall utstillere fra året før. Til gjengjeld økte antall konferansedelegater med 20%. Det faglige nivået på konferansen var meget høyt, og tiltrakk seg navn som Eldar Sætre, Tord Lien, Charles McConnell, Kristian Slem med flere.

Arrangement for skolebarn, Technology Park og Pressetur

I forbindelse med konferansen i 2015 ble det gjennomført et eget arrangement for 800 skolebarn i 5-6 klasse fra regionen, samt at Subsea Valley Technology Park ble lansert for første gang. Det ble også gjennomført en egen Subsea Valley Press Tour som samlet 14 internasjonale journalister gjennom hele uken. Disse besøkte relevante bedrifter i regionen og fikk et godt innblikk i muligheter og utfordringer til bedrifter i klyngen. Disse initiativene var meget vellykket og ble også gjennomført i 2016. Teknologiparken samlet 12 bedrifter som fikk mulighet til å vise fram sine tjenester/produkter, samt få tett oppfølging fra Patentstyret, Kjeller Innovasjon og Statoil Technology Invest.

Arbeidsgrupper og råd

Medlemmene engasjeres på dugnadsbasis i arbeidsgrupper/prosjektgrupper. Herunder er følgende grupper opprettet/videreført i 2015:

- **Kommunikasjonsråd**
(Ivar Salmensen fra GE Oil&Gas, Jan Roger Moksnes fra Subsea 7, Ingunn Kolltvelt fra Kongsberg Oil&Gas Technologies, Geir Arne Drangeid fra First House og Kjersti Lløken fra FMC Technologies.)
- **Programkomite Subsea Valley Conference**
(DNV GL, Lundin, Reinertsen, FMC Technologies, Aker Solutions, Wirescan, Technip, Subsea 7, Bandak, GE Oil&Gas, Kongsberg Oil&Gas Technologies, NPF, Nome, Trondrud med flere)
- **Programkomite medlemsmøter**
(Freudenberg Oil&Gas, Dfind Engineering, Semcon, Wikborg Rein, NLI, HTS Maskinteknikk, Notodden Technology Group)

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Arbeidsmiljø

Foreningens fast ansatte bestod ved inngangen av 2015 av daglig leder og en innleid administrasjonssekretær. I februar 2015 ble det ansatt en kommunikasjonsrådgiver og i mars 2015 ble det ansatt en prosjektleder. Alt er lagt til rette for å etablere et godt og utviklende arbeidsmiljø for de ansatte i administrasjonen. Ved utgangen av året var det 2 fulltidsansatte (daglig leder og prosjektleder) og en innleid konsulent (administrasjonssekretær) i 100% i klyngeadministrasjonen. Arbeidsmiljøet er lite, men godt og preges av en inkluderende og åpen dialog.

Likestilling

Virksomheten tilstreber lik behandling for begge kjønn når det gjelder rekruttering, lønn og arbeidstid.

Ytre miljø

Organisasjonen medfører ikke forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø utover hva som er vanlig i bransjen.

Arsresultat og disponeringer

Subsea Valley har ikke som selvstendig formål å generere overskudd, og vedtektene tillater ikke disponering av et eventuelt overskudd til medlemmene. Overskudd opparbeides derfor kun for å styrke egenkapitalen til et forsvarlig nivå, vurdert på grunnlag av den virksomhet drives for å realisere formålet med Subsea Valley.

Hendelser etter balansedagen, ekstraordinære poster og vesentlig usikkerhet ved årsregnskapet.

Styret i Subsea Valley kjenner ikke til noe forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av resultatregnskapet og balanse med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelsen av regnskapet.

Årets overskudd på NOK 12 815,- foreslås således overført til annen egenkapital.

Styret

Styret har siden årsmøtet i 2015 bestått av

Kristin M. Elgsaas	Leder	Valgt av årsmøtet (ansatt i GE Oil & Gas)
Jens Pay	Nestleder	Valgt av FMC Technologies
Tom Widerøe	Medlem	Valgt av årsmøtet (ansatt i Lundin Norway AS)
Tomas Elton Haug	Medlem	Valgt av TESS AS
Roar Fjellheim	Medlem	Valgt av årsmøtet (ansatt i Computas AS)
Jon Lereim	Medlem	Valgt av Handelshøyskolen BI
Håkon Andresen	Medlem	Valgt av årsmøtet (ansatt i Technip Norge AS)
Øystein L. Mørch	Medlem	Valgt av Aker Solutions AS

Lysaker 22. April 2015

Styret for Subsea Valley


Kristin M. Elgsaas
Styreleder


Jens Pay
Nestleder


Tom Widerøe
Styremedlem


Tomas Elton Haug
Styremedlem


Roar Fjellheim
Styremedlem


Jon Lereim
Styremedlem


Håkon Andresen
Styremedlem


Øystein L. Mørch
Styremedlem


Preben Strøm
Daglig leder

Til årsmøtet i
Subsea Valley

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Subsea Valley som viser et overskudd på kr 12 815,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap 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 selskapets 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 selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 Subsea Valley per 31. desember 2015 og av resultater 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Drammen, 24. mai 2016

Revisorkollegiet AS

Øivind Andersson
Statsautorisert revisor

Vedlegg 2. Valgkomiteens forslag til Styre

Valg av Styre

Valgkomiteen foreslår at årsmøtet velger et Styre bestående av:

Representant	Selskap	Verv	Periode
Odd Egil Haug	Aker Solutions	Varamedlem	Valgt av Aker Solutions for 2 år, ny.
Øystein L. Mørch	Aker Solutions	Styremedlem	Valgt av Aker Solutions, 1 år igjen.
Jon Lereim	BI	Styremedlem	Valgt av BI for 2 nye år
Trond I Østgaard	HBV	Varamedlem for Jon Lereim	Valgt av BI for 2 nye år.
Jens Pay	FMC Technologies	Styremedlem	Valgt av FMC, 1 år igjen.
Bente Thornton	FMC Technologies	Varamedlem for Jens Pay	Valgt av FMC for to år, ny.
Tomas Elton Haug	Tess AS	Styremedlem	Valgt av TESS for 2 nye år.
Annette Hultin	Tess AS	Varamedlem for Thomas Elton Haug	Valgt av TESS for 1 år, ny.
Betty Karin Nørstebø	Uvdal	Styremedlem	Foreslås valgt av årsmøtet for 2 år.
Tom Widerøe	Lundin	Styremedlem	Valgt av årsmøtet, 1 år igjen
Kristin Elgsaas	GE Oil/Gas	Styremedlem	Valgt av årsmøtet, 1 år igjen
Håkon Andresen	Technip	Styremedlem	Valgt av årsmøtet, 1 år igjen



Vedlegg 3. Styrets forslag til Valgkomite

Valg av Valgkomite

Styret foreslår at årsmøtet velger en valgkomite bestående av:

Representant	Selskap	Verv	Periode
Geir Arne Drangeid	First House	Medlem	Velges for 2 år
Andreas Hatlo	Aker Solutions	Medlem	1 år igjen
Astrid Kristoffersen	Kongsberg Oil&Gas	Medlem	Velges for 2 år
Bente Helen Leinum	DNV GL	Medlem	Velges for 2 år
Alexander Fuglesang	Fuglesangs Subsea	Medlem	Velges for 2 år



Vedlegg 4. Styrets forslag til vedtektsendring

Vedtektsendring

Innledning:

Under etableringen og oppstarten av Subsea Valley var det behov for en sterk forankring og støtte fra stifterne; FMC, Aker Solutions, Tess og BI.

Det ble reflektert ved at stifterne fikk - og forpliktet seg til - fast styrerepresentasjon.

Subsea Valley er nå er 'moden' organisasjon, med en vel etablert medlemsmasse og administrasjon. I tillegg har Subsea Valley's medlemsmasse økt betraktelig de siste årene, og blant de «nyere» medlemmene finner vi en rekke sentrale bedrifter som vil kunne gi sterke bidrag til Subsea Valley sin fremtidige utvikling.

Videre har Subsea Valley nylig vært gjennom en omfattende strategiprosess og retningen er lagt for de neste 5-10 årene.

Subsea vil fortsatt være kjernen i satsingen, men det legges opp til økt fokus på Engineering generelt, både mhp hva Subsea industrien kan lære av andre, og ikke minst bidra til i vår region.

Det er nå naturlig at Styrets sammensetning også reflekterer disse endringene.

Vi foreslår å fremlegge for årsmøtet et forslag til vedtektsendring som gir valgkomiteen bedre rammer for å sikre god representasjon av den totale medlemsmassen og også den kompetansen som styret vil trenge i fremtiden.

Styret foreslår at vedtektenes § 9 med virkning for valg av styremedlemmer i 2017 endres til å lyde:

9 Styret

Subsea Valley forvaltes av et styre. Styreverv honoreres ikke.

Styret skal ha 8 medlemmer, hvorav minst 6 medlemmer skal være ansatt ved en av foreningens medlemmer. Styret konstituerer seg selv.

Det er et mål at styrets sammensetning representerer medlemsmassen og økosystemet foreningen opererer i, og styret skal som hovedregel inkludere;

- Minst en representant fra operatørselskap
- Minst to representanter fra system integrator
- Minst en representant fra SMB selskap
- Minst en representant fra akademia

Likevel slik at styret kan sammensettes på en annen måte for å sikre at styret samlet har tilstrekkelig kompetanse til å utføre sine oppgaver i henhold til vedtektene. Operatørselskap defineres som et selskap som innehar en eller flere lisenser på norsk sokkel. System integrator defineres som et selskap som tilbyr komplette subsea produksjonssystemer. Mellomstort selskap defineres som et selskap med mindre enn 300 ansatte. Mindre selskap defineres som et selskap med mindre enn 80 ansatte. Med akademia menes institusjoner som tilbyr akkrediterte utdanningsløp. Styremedlemmers ordinære tjenestetid er to år. Tjenestetiden utvides for øvrig frem til det er gjennomført valg av nytt styremedlem. Dersom et medlem til styret valgt blant ansatte hos medlemmer fratrer sin stilling bortfaller vervet. Styret innkaller til ekstraordinært

årsmøte for suppleringsvalg dersom bortfall av styreverv fører til at styret ikke lenger er vedtaksført. Av hensyn til kontinuiteten i styrets arbeid skal ordinært halvparten av styrets medlemmer være på valg det enkelte år, og tjenestetiden for enkelte styremedlemmer forkortes eller forlenges med ett år for å foreta nødvendige praktiske tilpasninger til denne bestemmelsen.